

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I
INFORMACIÓN TRIMESTRAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO 2021 Y 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

	Enero hasta Junio 2021	Enero hasta Junio 2020
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	317,948.44	0.00
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	0.00	0.00
Cambios en los Activos y Pasivos		
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Otros Activos Brutos	(15,929.90)	0.00
Adquisición de Bienes de inversión	(33,500,000.00)	
Intereses y Comisiones por pagar	106,935.78	0.00
Acumulaciones y otros pasivos	1,391,174.55	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(31,699,871.13)	0.00
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Inversión Instrumentos Financieros	(12,167,106.8)	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(12,167,106.80)	0.00
Aportes	45,000,000.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	45,000,000.00	0.00
Aumento (Disminución) neta del efectivo	1,133,022.07	0.00
Efectivo al inicio del periodo	0.00	0.00
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	1,133,022.07	0.00

**Johanny Rosely
Mena de
Montero**

Elaborado

Johanny Mena

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=Johanny Rosely Mena de Montero, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora
de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
ll=San José de Costa Rica, email=jrosely@gamcapital.com, c=Costa Rica,
serialNumber=011542854, cn=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2021.07.27 10:01:30 -0400'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date:
2021.07.27
11:22:46 -0400'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

Raul Hoyo

Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.07.27
20:28:36 -0400'

FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I

Estado de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
 Información Trimestral
 Por el período finalizado el 30 de junio de 2021

Valores expresados en dólares estadounidenses (\$)

	Cuotas de participación		Resultados acumuladas	Efecto de valor razonable	Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
	Cuotas	Monto			
Saldos al 1ro. de febrero de 2021	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Aportes recibidos	45,000	45,000,000.00	0.00	0.00	45,000,000.00
Resultados integrales del período - pérdida del período	0	0.00		0.00	0.00
Aportes recibidos	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados integrales del período - pérdida del período					
Resultados del ejercicio			317,948.44	0.00	317,948.44
Otros resultados integrales	0	0.00	0.00	(101,735.43)	(101,735.43)
Saldos al 30 de junio de 2021	45,000	45,000,000.00	317,948.44	(101,735.43)	45,216,213.01

Johanny Rosely
 Mena de Montero

Johanny Mena
 Elaborado

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=CO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de
 Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
 title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
 email=jrosmena@gamcapital.com, serialNumber=000115428514,
 cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.07.27 09:59:38 -0400'

Juan
 Alberto
 Rivas
 Mendez

Juan Rivas
 Revisado

Director Financiero y Operativo

Digitally signed
 by Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Date: 2021.07.27
 11:24:03 -04'00'

Raul
 Eduardo
 Hoyo
 Davidson

Raul Hoyo
 Aprobado

Director General

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2021.07.27
 20:28:56 -04'00'

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
JUNIO 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2021	BALANCE AL 30/06/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,133,022.07	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	12,065,371.37	0.00
7.1.5.00.00.00.00.00.0	BIENES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	33,500,000.00	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	15,929.90	0.00
	TOTAL ACTIVOS	46,714,323.34	0.00
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	106,935.78	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,391,174.55	0.00
	TOTAL PASIVO	1,498,110.33	0.00
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	45,000,000.00	0.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	317,948.44	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(101,735.43)	0.00
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS NETOS	45,216,213.01	0.00
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	46,714,323.34	0.00

**Johanny Rosely
Mena de Montero**

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=DQ, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora
de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jrosely@gamcapital.com, cn=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00115428534, c=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2021.07.27 09:57:46 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.07.27
11:20:32 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.07.27
20:27:47 -04'00'

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA JUNIO DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2021	ENERO HASTA JUNIO 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	193,977.00	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,282,142.62	0.00
	TOTAL INGRESOS	2,476,119.62	0.00
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	0.00	0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	54,458.75	0.00
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	54,458.75	0.00
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	329,492.51	0.00
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	18,485.37	0.00
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4,649.87	0.00
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	22,791.10	0.00
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,605,992.32	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	6,283.33	0.00
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,987,694.50	0.00
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	90,776.43	0.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,211.46	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	24,030.04	0.00
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	116,017.93	0.00
	TOTAL GASTOS	2,158,171.18	0.00
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	317,948.44	0.00

**Johanny Rosely
Mena de Montero**
Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de
Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones,
email=jrosely@gam-capital.com, ou=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely, serialNumber=11542834,
cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.07.27 09:58:10 -0400

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.07.27
11:21:35 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**
Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.07.27
20:28:14 -04'00'

317,948.44

