

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2021	BALANCE AL 31/10/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	496,233.16	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	12,453,584.11	0.00
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	
7.1.5.00.00.00.00.00.0	BIENES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	34,351,368.42	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	5,390.03	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>47,306,575.72</b>	<b>0.00</b>
	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	199,331.08	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,500,002.96	0.00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,699,334.04</b>	<b>0.00</b>
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS NETOS</b>		
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	1,087,655.66	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	130,764.41	0.00
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(611,178.39)	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>45,607,241.68</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>47,306,575.72</b>	<b>0.00</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**  
Elaborado

**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA OCTUBRE 2021	ENERO HASTA OCTUBRE 2020
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	417,939.92	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,265,520.14	0.00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,683,460.06</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	0.00	0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	119,469.53	0.00
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>119,469.53</b>	<b>0.00</b>
	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	612,509.45	0.00
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	55,434.06	0.00
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	26,390.68	0.00
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	30,543.89	0.00
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	2,519,143.91	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	11,034.65	0.00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>3,255,056.64</b>	<b>0.00</b>
	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	174,099.09	0.00
7.5.4.04.00.00.00.00.0	GASTOS DE SEGUROS	1,229.31	0.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,130.33	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	44,819.50	0.00
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>221,278.23</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3,595,804.40</b>	<b>0.00</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>1,087,655.66</b>	<b>0.00</b>

**Johanny Rosely Mena de Montero**  
**JOHANNY MENA**  
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: cn=DO, 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, ou=Mena de Montero, o=Gam Capital S.A., serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2021.11.10 14:04:10 -0400'

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

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2021.11.10 16:14:37 -0400'  
 Revisado

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2021.11.12 10:47:03 -04'00'  
 Aprobado