

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/11/2021	BALANCE AL 30/11/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	2,904,579.95	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	10,207,891.38	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	2,819.33	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>47,466,659.08</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	160,331.30	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,517,064.55	0.00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,677,395.85</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	1,249,839.94	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	150,601.68	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>45,789,263.23</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>47,466,659.08</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: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmenal@gamcapital.com, so=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=0011428334, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2021.12.10 09:25:39 -0400

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

**Revisado  
JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2021.12.10 15:25:45 -04'00'

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2021.12.13 11:51:16 -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 NOVIEMBRE DE 2021 Y DE 2020  
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA NOVIEMBRE 2021	ENERO HASTA NOVIEMBRE 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	472,125.21	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	6,149,402.03	0.00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>6,621,527.24</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	133,970.34	0.00
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>133,970.34</b>	<b>0.00</b>
	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	653,777.34	0.00
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	66,452.09	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	33,877.10	0.00
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	4,198,278.42	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	12,197.03	0.00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>4,990,972.66</b>	<b>0.00</b>
	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	194,421.69	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	1,203.20	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	49,890.10	0.00
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>246,744.30</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>5,371,687.30</b>	<b>0.00</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>1,249,839.94</b>	<b>0.00</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmenas@gamcapital.com, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2021.12.10 09:26:10 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2021.12.10 15:26:04 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.12.13 11:51:35 -04'00'