

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**ENERO 2022**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/01/2022	BALANCE AL 31/01/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	995,786.87	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	6,163,975.77	0.00
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	113.36	
7.1.5.00.00.00.00.00.0	BIENES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	102,339,452.69	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>109,499,328.69</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	54,430.36	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,751,766.52	0.00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,806,196.88</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	106,006,536.78	0.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	433,126.96	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	38,888.05	0.00
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS	2,741,582.46	0.00
7.3.9.10.00.00.00.00.0	DIVIDENDOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(1,527,002.44)	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>107,693,131.81</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>109,499,328.69</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=JOHANNY MENA, 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, serial=Johanny Rosely Mena  
 de Montero  
 Date: 2022.02.11 11:57:33 -04'00'

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

Firmado digitalmente por  
 Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.02.11  
 12:07:07 -04'00'

Revisado

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.02.14  
 11:06:14 -04'00'

Aprobado

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ENERO DE 2022 Y DE 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO 2022	ENERO 2021
<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	48,042.57	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	556,802.71	0.00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>604,845.28</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
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	4,900.34	0.00
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>4,900.34</b>	<b>0.00</b>
	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	106,957.50	0.00
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	14,555.75	0.00
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12.19	0.00
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	964.34	0.00
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	15,917.41	0.00
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,836.78	0.00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>141,243.97</b>	<b>0.00</b>
	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	16,930.20	0.00
7.5.4.40.00.00.00.00.0	GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,445.53	0.00
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	7,198.28	0.00
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>25,574.01</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>171,718.32</b>	<b>0.00</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>433,126.96</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=DJ, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, serialNumber=00115428534, c=PR, postalCode=2022.02.11 11:58:03 -04'00'

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

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.02.11 12:07:37 -04'00'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.02.14 11:06:52 -04'00'