

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 28 DE FEBRERO DE 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 28/02/2022	BALANCE AL 28/02/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,446,601.26	16,115,058.95
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	6,219,630.59	13,645,249.54
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
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	62,000.08
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>110,005,684.54</b>	<b>29,822,308.57</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	62,441.69	17,206.63
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,747,217.21	8,454.29
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,809,658.90</b>	<b>25,660.92</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	30,000,000.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	982,641.38	(25,884.74)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(7,732.54)	(177,467.61)
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>108,196,025.64</b>	<b>29,796,647.65</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>110,005,684.54</b>	<b>29,822,308.57</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: c=CO, o=GAM Capital S.A., Sociedad Administradora  
de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones,  
st=Subdirectora de Contraloria y Operaciones,  
email=jrosmena@gamcapital.com, serialNumber=00115428534,  
givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534,  
c=CO, ou=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2022.03.04 18:21:15 -04'00'

**Aprobado**  
**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Fecha: 2022.03.04  
18:45:34 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2022.03.07  
12:21:42 -04'00'

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**  
**ENERO HASTA FEBRERO 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA FEBRERO 2022	ENERO HASTA FEBRERO 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	71,901.86	11,306.28
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,216,198.44	7.94
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1,288,100.30</b>	<b>11,314.22</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	9,327.60	3,664.15
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>9,327.60</b>	<b>3,664.15</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	207,062.85	21,546.07
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	22,134.04	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	1,144.16	23.92
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	17,216.64	0.00
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	5,403.60	274.45
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>252,973.48</b>	<b>21,844.44</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	33,276.60	8,131.19
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	1,526.00	149.58
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	8,355.24	3,409.60
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>43,157.84</b>	<b>11,690.37</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>305,458.92</b>	<b>37,198.96</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>982,641.38</b>	<b>(25,884.74)</b>

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: cn=D, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jrosm@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=011543254, c=Colombia Rosely  
 2022.03.08 18:21:47 -0400'

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

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.03.04 18:48:00 -04'00'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.03.07 12:21:59 -04'00'