

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2022	BALANCE AL 30/06/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,742,300.87	1,133,022.07
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	6,438,565.19	12,065,371.37
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	33,500,000.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	15,929.90
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>110,520,318.75</b>	<b>46,714,323.34</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	66,796.52	106,935.78
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,795,556.72	1,391,174.55
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,862,353.24</b>	<b>1,498,110.33</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	45,000,000.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,843,849.19	317,948.44
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	13,081.92	(101,735.43)
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	(2,947,084.84)	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>108,657,965.51</b>	<b>45,216,213.01</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>110,520,318.75</b>	<b>46,714,323.34</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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, ou=Contraloría y Operaciones, email=jmenad@gamcapital.com, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
2022.07.11 17:07:28 -04'00'

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2022.07.12 10:35:20 -04'00'

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2022.07.14 15:52:53 -04'00'

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2022	ENERO HASTA JUNIO 2021
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.00</b>	<b>INGRESOS</b>		
7.4.1.00.00.00.00.00.00	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	205,289.61	193,977.00
7.4.3.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	3,517,707.59	2,282,142.62
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3,722,997.20</b>	<b>2,476,119.62</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.00</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.00	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>		
7.5.2.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	0.00	0.00
7.5.2.70.00.00.00.00.00	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	28,626.64	54,458.75
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>28,626.64</b>	<b>54,458.75</b>
	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.10.00.00.00.00.00	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	577,940.75	329,492.51
7.5.3.20.00.00.00.00.00	PERDIDAS EN CAMBIO	78,941.05	18,485.37
7.5.3.30.00.00.00.00.00	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12,255.17	4,649.87
7.5.3.40.00.00.00.00.00	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	4,597.16	22,791.10
7.5.3.50.00.00.00.00.00	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	40,984.85	1,605,992.32
7.5.3.60.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	16,526.46	6,283.33
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>731,245.44</b>	<b>1,987,694.50</b>
	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.20.00.00.00.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	105,036.12	90,776.43
7.5.4.40.00.00.00.00.00	GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00
7.5.4.50.00.00.00.00.00	COMISIONES BANCARIAS	843.53	1,211.46
7.5.4.90.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	13,396.28	24,030.04
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>119,275.93</b>	<b>116,017.93</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>879,148.01</b>	<b>2,158,171.18</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>2,843,849.19</b>	<b>317,948.44</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 Inversión, ou=Contabilidad y Operaciones,  
title=Subdirectora de Contabilidad y Operaciones,  
email=jrosely@gamcapital.com, serialNumber=15428524,  
givenName=Johanny Rosely,  
serialNumber=00115428524, cn=Johanny Rosely Mena  
de Montero

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contabilidad y Operaciones

Juan Alberto  
Rivas Mendez

Firmado digitalmente  
por Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Fecha: 2022.07.12  
10:34:33 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2022.07.14  
15:52:33 -04'00'

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