

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE AGOSTO DE 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/08/2022	BALANCE AL 31/08/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	207,400.94	2,746,148.96
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	7,453,254.08	10,188,264.67
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	34,351,368.42
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	1,358.21	10,617.12
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>110,001,465.92</b>	<b>47,296,399.17</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	73,802.76	180,812.20
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,739,374.89	1,455,762.89
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,813,177.65</b>	<b>1,636,575.09</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	3,814,068.84	773,542.61
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(3,048.18)	(113,718.53)
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	(4,370,851.63)	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>108,188,288.27</b>	<b>45,659,824.08</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>110,001,465.92</b>	<b>47,296,399.17</b>

**Johanny Rosely Mena de Montero**  
Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
 DN: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, email=jmenam@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
**JOHANNY MENA**  
 Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan Alberto Rivas Mendez**  
Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:16:01 -04'00'  
 Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**  
Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.13 09:22:54 -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 AGOSTO 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA AGOSTO 2022	ENERO HASTA AGOSTO 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	274,884.47	307,777.85
7.4.3.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,713,951.16	3,821,347.14
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,988,835.63</b>	<b>4,129,124.99</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	38,437.43	89,443.53
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>38,437.43</b>	<b>89,443.53</b>
	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.10.00.00.00.00.00	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	775,798.73	487,921.03
7.5.3.20.00.00.00.00.00	PERDIDAS EN CAMBIO	104,979.91	40,197.70
7.5.3.30.00.00.00.00.00	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12,255.17	26,390.68
7.5.3.40.00.00.00.00.00	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	5,806.27	26,346.18
7.5.3.50.00.00.00.00.00	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	54,473.62	2,505,282.21
7.5.3.60.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	22,085.31	8,669.76
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>975,399.01</b>	<b>3,094,807.56</b>
	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.20.00.00.00.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	141,804.60	132,776.47
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	3,167.63	4,045.54
7.5.4.90.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	15,958.12	34,509.28
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>160,930.35</b>	<b>171,331.29</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1,174,766.79</b>	<b>3,355,582.38</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>3,814,068.84</b>	<b>773,542.61</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=jmenam@capital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=0115428134, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.09.12 10:48:44 -04'00'

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

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:16:43 -04'00'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.13 09:23:11 -04'00'