

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	AL 30/09/2023	AL 30/09/2022
ACTIVOS		
DISPONIBILIDADES	4,418,200.47	2,145,866.94
INVERSIONES, incluye intereses por cobrar	8,885,358.58	5,913,826.91
BIENES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN	107,939,391.38	102,339,452.69
OTROS ACTIVOS	1,204.10	0.00
TOTAL ACTIVOS	121,244,154.53	110,399,146.54
PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
PASIVO		
COMISIONES POR PAGAR	51,864.31	77,051.92
OTROS PASIVOS	1,121,634.69	1,659,229.31
TOTAL PASIVO	1,173,499.00	1,736,281.23
ACTIVOS NETOS		
APORTES	113,018,025.47	106,006,536.78
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	4,489,936.40	4,267,078.49
VARIACIÓN NETA POR VALORACIÓN DE INVERSIONES	157,497.47	18,519.21
RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	12,695,225.85	2,741,582.46
DIVIDENDOS PAGADOS A LOS INVERSIONISTAS	(10,290,029.66)	(4,370,851.63)
TOTAL ACTIVOS NETOS	120,070,655.53	108,662,865.31
TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	121,244,154.53	110,399,146.54

LISETTE
HERNÁNDEZ
UREÑA DE
PANIAGUA

Firmado digitalmente por
LISETTE HERNÁNDEZ
UREÑA DE PANIAGUA
Fecha: 2023.10.17
18:44:53 -04'00'

Preparado

Lisette Hernández

Gerente de Contabilidad

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2023.10.18
09:44:34 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

ELIZA
RAFAELEVNA
SÁNCHEZ
LOMAKINA

Digitally signed by
ELIZA RAFAELEVNA
SÁNCHEZ
LOMAKINA
Date: 2023.10.19
10:16:00 -04'00'

Aprobado

Eliza Sánchez

Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2023	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2022
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	429,323.94	305,224.40
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	5,532,436.16	5,294,235.96
TOTAL INGRESOS	5,961,760.10	5,599,460.36
GASTOS		
GASTOS POR PROVISIONES Y AMORTIZACIONES		
GASTO POR AMORTIZACIÓN PRIMA	18,451.83	43,185.66
TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	18,451.83	43,185.66
OTROS GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS POR COMISIONES	938,163.92	871,403.15
PÉRDIDAS EN CAMBIO EN DISPONIBILIDADES	247,195.40	132,046.37
PÉRDIDAS EN VENTAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	182.14	12,255.17
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS CAMBIARIAS	6,913.92	11,773.72
PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	31,974.69	54,473.62
OTROS GASTOS OPERATIVOS	26,700.25	24,786.74
TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,251,130.32	1,106,738.77
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	158,209.80	159,595.80
GASTOS SEGUROS	109.46	1,358.21
COMISIONES BANCARIAS	7,207.35	4,305.71
OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	36,714.94	17,197.72
TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	202,241.55	182,457.44
TOTAL GASTOS	1,471,823.70	1,332,381.87
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	4,489,936.40	4,267,078.49

LISETTE
HERNÁNDEZ
UREÑA DE
PANIAGUA

Firmado digitalmente
por LISETTE
HERNÁNDEZ UREÑA
DE PANIAGUA
Fecha: 2023.10.17
18:44:25 -04'00'

Preparado
Lisette Hernández
Gerente de Contabilidad

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2023.10.18
09:45:03 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

ELIZA
RAFAELEVNA
SÁNCHEZ
LOMAKINA

Digitally signed by
ELIZA RAFAELEVNA
SÁNCHEZ LOMAKINA
Date: 2023.10.19
10:15:36 -04'00'

Aprobado
Eliza Sánchez
Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
REPORTE TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	Enero hasta Septiembre 2023	Enero hasta Septiembre 2022
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	4,489,936.40	4,267,078.49
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	(1,129.56)	0.00
Otros Activos Brutos	(1,204.07)	0.00
Aumento (Disminución) por las Comisiones por pagar	(64,755.33)	(11,463.66)
Aumento (Disminución) por Otros pasivos	(329,299.38)	(73,088.89)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	4,093,548.06	4,182,525.94
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Inversión en Propiedades de Inversión	(3,912,323.86)	272,638.34
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(3,912,323.86)	272,638.34
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Aportes	7,011,488.69	0.00
Dividendos pagados	(4,495,948.73)	(3,759,673.24)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	2,515,539.96	(3,759,673.24)
Aumento (Disminución) neta del efectivo del período	2,696,764.16	695,491.04
Efectivo al inicio del período	1,721,436.31	1,450,375.90
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período	4,418,200.47	2,145,866.94

LISETTE
HERNÁNDEZ
UREÑA DE
PANIAGUA

Firmado digitalmente
por LISETTE
HERNÁNDEZ UREÑA
DE PANIAGUA
Fecha: 2023.10.17
18:42:37 -04'00'

Preparado
Lisette Hernández
Gerente de Contabilidad

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2023.10.18
09:42:09 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

ELIZA
RAFAELEVNA
SÁNCHEZ
LOMAKINA

Digitally signed by
ELIZA RAFAELEVNA
SÁNCHEZ LOMAKINA
Date: 2023.10.19
10:15:14 -04'00'

Aprobado
Eliza Sánchez
Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADOS DE CAMBIOS EN ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES DEL FONDO
REPORTE TRIMESTRAL
POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

	Cuotas de participación		Resultados acumulados	Efectos de valor razonable de las inversiones	Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
	Cuotas	Monto			
Saldos al 1ro. de enero de 2022	105,000	106,006,536.78	2,130,404.07	5,451.58	108,142,392.43
Aportes Recibidos					0.00
Dividendos pagados			(5,182,902.54)		(5,182,902.54)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período			9,953,643.39		9,953,643.39
Efecto de valoración de inversiones				148,390.41	148,390.41
Saldos al 31 de diciembre de 2022	105,000	106,006,536.78	6,901,144.92	153,841.99	113,061,523.69
Aportes recibidos	6,530	7,011,488.69			7,011,488.69
Dividendos pagados			(4,495,948.73)		(4,495,948.73)
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período			4,489,936.40		4,489,936.40
Efecto de valoración de inversiones				3,655.48	3,655.48
Saldos al 30 de septiembre de 2023	111,530	113,018,025.47	6,895,132.59	157,497.47	120,070,655.53

LISETTE
 HERNÁNDEZ
 UREÑA DE
 PANIAGUA

Firmado digitalmente
 por LISETTE
 HERNÁNDEZ UREÑA DE
 PANIAGUA
 Fecha: 2023.10.17
 18:41:53 -04'00'

Preparado
Lisette Hernández
 Gerente de Contabilidad

Juan Alberto
 Rivas
 Mendez

Digitally signed
 by Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Date: 2023.10.18
 09:43:36 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

ELIZA
 RAFAELEV
 NA
 SÁNCHEZ
 LOMAKINA

Digitally signed
 by ELIZA
 RAFAELEVNA
 SÁNCHEZ
 LOMAKINA
 Date: 2023.10.19
 10:14:48 -04'00'

Aprobado
Eliza Sánchez
 Directora General