



**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I**  
**Estado de Situación**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
**En Dólares Americanos US\$**

	<u><b>Diciembre 2016</b></u>
<b><u>Activos</u></b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,118,546
	78,535
Arrendamientos por cobrar	22,309
	<u>8,219,390</u>
Propiedades de Inversión	11,304,287
Otros activos	15,113,275
	<u>26,417,562</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>34,636,952</u></b>
 <b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	
<b>Pasivos</b>	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	459,652
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>459,652</u></b>
 <b>Patrimonio</b>	
Aportes patrimoniales	33,201,196
Rendimientos pendientes de distribución	976,105
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>34,177,300</u></b>
 <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b><u>34,636,952</u></b>