

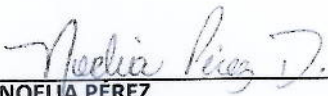


FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I
Balance General Trimestral
Al 30 de junio de 2016
En Dólares Americanos US\$

	<u>Junio 2016</u>
<u>Activos</u>	
Efectivo y equivalente de efectivo	6,078,168
Rendimientos por cobrar	592,770
Otros activos	130,099
Total activos corrientes	6,801,038
Inversiones en títulos valores de deuda	12,289,743
Total Activos	19,090,781
<u>Pasivos y Patrimonio</u>	
Pasivos	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	44,934
Total Pasivos	44,934
Patrimonio	
Aportes patrimoniales	18,585,362
Utilidad en valoración de inversiones	93,515
Rendimientos pendientes de distribución	366,970
Total Patrimonio	19,045,847
Total Pasivos y Patrimonio	19,090,781



BANAHI TAVÁREZ
VICEPRESIDENTE - TESORERA




NOELIA PÉREZ
CONTADORA Y EJEC. PRINCIPAL
FINANZAS

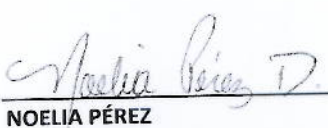
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO
INMOBILIARIO EXCEL I
RNC No. 1-31-29134-1



FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I
Estado de Resultados Trimestral
Trimestre terminado al 30 de junio de 2016 y resultados acumulados periodo 2016
En Dólares Americanos US\$

	<u>Trimestre</u> <u>Abril - junio 2016</u>	<u>Acumulado</u> <u>Marzo-Junio 2016</u>
Ingresos financieros	600,939	668,951
Gastos:		
Gastos generales y administrativos	119,252	122,550
Gastos financieros	97,335	114,364
Pérdida cambiaria	56,181	65,067
	<u>272,769</u>	<u>301,981</u>
Utilidad neta	<u><u>328,170</u></u>	<u><u>366,970</u></u>


BANAHÍ TAVÁREZ
VICEPRESIDENTE - TESORERA


NOELIA PÉREZ
CONTADORA Y EJEC. PRINCIPAL
FINANZAS

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO
INMOBILIARIO EXCEL I
RNC No. 1-31-29134-1

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Trimestre terminado al 30 de junio 2016
 En Dólares Americanos US\$

	Aportes Patrimoniales	Valoración Inversiones	Pérdidas/Utilidad Acumuladas	Total Patrimonio
Saldos al 1ro de marzo de 2016	-	-	-	-
Aportes recibidos	18,585,362	-	-	18,585,362
Otro resultado integral - Valoración de inversiones	-	78,588	-	78,588
Resultado del periodo	-	-	38,800	38,800
Saldos al 1ro. de abril 2016	RDS 18,585,362	78,588	38,800	18,702,750
Aportes recibidos	-	-	-	-
Otro resultado integral - Valoración de inversiones	-	14,927	-	14,927
Resultado del periodo	-	-	328,170	328,170
Saldos al 30 de junio de 2016	RDS 18,585,362	93,515	366,970	19,045,847

BANAHÍ TAVÁREZ
 VICEPRESIDENTE - TESORERA



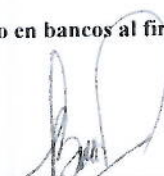
NOELIA PÉREZ
 CONTADORA Y EJEC. PRINCIPAL
 FINANZAS



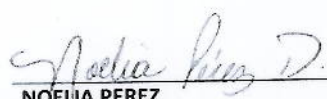
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO
 INMOBILIARIO EXCEL I
 RNC No. 1-31-29134-1

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I
Estado de Flujos de Efectivo Trimestral
Trimestre terminado al 30 de junio de 2016 y acumulado periodo 2016
En Dólares Americanos US\$

	<u>Trimestre Abril - junio 2016</u>	<u>Acumulado Marzo-Junio 2016</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
Resultado Neto del Ejercicio	328,170	366,970
Cambios en:		
Rendimientos por Cobrar	(180,773)	(592,770)
Otros activos	(49,406)	(130,099)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	16,219	44,934
Efectivo neto usado en las actividades de operación	114,209	(310,966)
Efectivo usado en las actividades de inversión:		
Disminución (aumento) inversiones a largo plazo	5,886,718	(12,289,743)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	5,886,718	(12,289,743)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aportes patrimoniales	-	18,585,362
Utilidad en valoración de inversiones	14,927	93,515
Efectivo neto por las actividades de financiamiento	14,927	18,678,877
Aumento neto (disminución) en el efectivo en bancos	6,015,854	6,078,168
Efectivo en bancos al inicio del trimestre	62,314	-
Efectivo en bancos al final del trimestre	6,078,168	6,078,168



BANAHI TAVAREZ
 VICEPRESIDENTE - TESORERA



NOELIA PEREZ
 CONTADORA Y EJEC. PRINCIPAL FINANZAS

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO
 INMOBILIARIO EXCEL I
 RNC No. 1-31-29134-1