

## Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

### BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de setembro de 2011

---

<b>Ativo</b>	
<b>Circulante</b>	
Bancos	8.579,81
Cotas de fundos de renda fixa	1.969.291,53
Aluguéis a receber	1.313.111,34
Impostos a compensar	1.272,75
Despesas antecipadas	3.338,73
	<u>3.295.594,16</u>
<b>Permanente</b>	
Edificação	67.632.838,43
Depreciação acumulada	(9.113.785,13)
	<u>58.519.053,30</u>
<b>Total do ativo</b>	<u><u>61.814.647,46</u></u>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	
<b>Circulante</b>	
Rendimentos a distribuir	1.612.487,94
Rendimentos a distribuir com disponibilidades futuras de caixa	1.314.551,34
Impostos e contribuições a recolher	39.895,18
Provisões e contas a pagar	383.145,40
	<u>3.350.079,86</u>
<b>Patrimônio líquido</b>	
Cotas de investimento integralizadas	68.221.112,80
(-) Custo trans. na captação de recursos	(123.780,04)
Prejuízos acumulados	(9.632.765,16)
	<u>58.464.567,60</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<u><u>61.814.647,46</u></u>

# Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO Em 30 de setembro de 2011

	<u>Total Mês Anterior</u>	<u>Movimento do mês</u>	<u>Acumulado</u>
<b>Receitas de locação de imóveis</b>			
Receitas de aluguel	8.172.014,97	1.466.179,27	9.638.194,24
<b>Custo dos imóveis locados</b>			
Despesas de depreciação	(1.841.079,20)	(225.863,71)	(2.066.942,91)
<b>Lucro bruto</b>	<u>6.330.935,77</u>	<u>1.240.315,56</u>	<u>7.571.251,33</u>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Receitas de aplicações financeiras	159.178,00	-	159.178,00
Receitas de cotas de fundos de renda fixa	22.771,60	22.157,21	44.928,81
Receitas de Letras e créditos imobiliários	19.896,66	-	19.896,66
Receitas de reversão de Cartórios	1.014,37	-	1.014,37
Receitas de arredondamento de distribuição	66,91	10,01	76,92
Receitas de lucro na venda do imóvel	3.523.870,27	488.442,22	4.012.312,49
Taxa de administração - Fundo	(266.492,81)	(33.650,40)	(300.143,21)
Taxa de fiscalização da CVM	(10.240,00)	(1.280,00)	(11.520,00)
Taxa bovespa	(5.133,33)	(641,67)	(5.775,00)
Despesas com atualização de parcela de imóvel	(174.165,97)	-	(174.165,97)
Despesas de cópias e encadernações	(2.521,96)	-	(2.521,96)
Despesas de auditoria	(7.467,30)	(1.112,91)	(8.580,21)
Despesas de cartório	(2.038,35)	(1.031,60)	(3.069,95)
Despesas de correios e malotes	(2.723,60)	(3.348,20)	(6.071,80)
Despesas de serviços graficos	-	(394,55)	(394,55)
Despesas de comissões	(15.000,00)	-	(15.000,00)
Despesas de Serasa	(300,00)	-	(300,00)
Despesas de Cetip	(4.459,72)	(1.809,34)	(6.269,06)
Despesas de consultoria	(636.566,03)	(90.661,37)	(727.227,40)
Despesas de assessoria técnica	(255.511,99)	(31.171,04)	(286.683,03)
Despesas tributárias	(38.630,55)	(7.283,90)	(45.914,45)
Despesas financeiras	(25,50)	(4,50)	(30,00)
	<u>2.305.520,70</u>	<u>338.219,96</u>	<u>2.643.740,66</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>8.636.456,47</u>	<u>1.578.535,52</u>	<u>10.214.991,99</u>
Quantidade de cotas integralizadas	<u>714.516</u>	<u>714.516</u>	<u>714.516</u>
Lucro líquido por cota - R\$	<u>12,0871</u>	<u>2,2092</u>	<u>14,2964</u>
<b>Ajustes para distribuição do lucro (Passivo)</b>			
Aluguéis a receber	(2.105,41)	(153.319,55)	(155.424,96)
	<u>(2.105,41)</u>	<u>(153.319,55)</u>	<u>(155.424,96)</u>
<b>Ajustes para distribuição - Patrimônio</b>			
Despesas de depreciação	1.841.079,20	225.863,71	2.066.942,91
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2007	(37.828,22)	(1.588,63)	(39.416,85)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2008	(92.105,86)	(9.778,34)	(101.884,20)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2009	(99.295,27)	(10.209,29)	(109.504,56)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2010	(99.298,08)	(10.209,28)	(109.507,36)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2011	(34.063,98)	(6.806,20)	(40.870,18)
Despesas com atualização de parcela de imóvel - 2011	174.165,97	-	174.165,97
	<u>1.652.653,76</u>	<u>187.271,97</u>	<u>1.839.925,73</u>
<b>Lucro ajustado</b>	<u>10.287.004,82</u>	<u>1.612.487,94</u>	<u>11.899.492,76</u>
Quantidade de cotas integralizadas	<u>714.516</u>	<u>714.516</u>	<u>714.516</u>
Lucro ajustado líquido por cota - R\$	<u>14,3972</u>	<u>2,2568</u>	<u>16,6539</u>