

## Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

### BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de Abril de 2008

---

#### ATIVO

##### Circulante

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| Bancos                               | 622.340,75    |
| Aplicações financeiras de renda fixa | 10.286.977,78 |
| Aluguéis a receber                   | 524.714,65    |
| Impostos a compensar                 | 100.536,30    |
| Despesas antecipadas                 | 2.560,00      |

11.537.129,48

##### Permanente

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Imóvel para renda     |                |
| Edificação            | 53.334.511,44  |
| Depreciação acumulada | (1.304.948,38) |

52.029.563,06

#### Total do ativo

63.566.692,54

#### PASSIVO

##### Circulante

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Rendimentos a distribuir            | 594.024,99 |
| Impostos e contribuições a recolher | 52.103,11  |
| Provisões e contas a pagar          | 213.398,17 |

859.526,27

##### Patrimônio líquido

|                                      |               |
|--------------------------------------|---------------|
| Cotas de investimento integralizadas | 63.485.000,00 |
| Prejuízos acumulados                 | (777.833,73)  |

62.707.166,27

#### Total do passivo

63.566.692,54

## Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
Em 30 de Abril de 2008

|   | <u>Total Mês Anterior</u> | <u>Movimento do mês</u> | <u>Acumulado</u>    |
|---|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Receitas de locação de imóveis</b>                 |                           |                         |                     |
| Receitas de aluguel                                   | 937.869,65                | 697.141,59              | 1.635.011,24        |
| <b>Custo dos imóveis locados</b>                      |                           |                         |                     |
| Despesas de depreciação                               | (472.023,84)              | (169.531,58)            | (641.555,42)        |
| <b>Lucro bruto</b>                                    | <u>465.845,81</u>         | <u>527.610,01</u>       | <u>993.455,82</u>   |
| <b>Receitas operacionais</b>                          |                           |                         |                     |
| Receitas de aplicações financeiras                    | 556.910,94                | 128.432,07              | 685.343,01          |
| Outras receitas                                       | -                         | -                       | -                   |
| Receitas de arredondamento de distribuição            | 50,39                     | 1,65                    | 52,04               |
|   | <u>556.961,33</u>         | <u>128.433,72</u>       | <u>685.395,05</u>   |
| <b>Despesas operacionais</b>                          |                           |                         |                     |
| Taxa de administração - Fundo                         | (87.317,56)               | (27.089,31)             | (114.406,87)        |
| Taxa de custódia                                      | (11.344,98)               | (3.172,59)              | (14.517,57)         |
| Taxa de fiscalização da CVM                           | (3.840,00)                | (1.280,00)              | (5.120,00)          |
| Taxa bovespa  | (1.750,00)                | (583,34)                | (2.333,34)          |
| Despesas de publicação                                | 1.185,00                  | (948,25)                | 236,75              |
| Despesas de auditoria                                 | (2.158,27)                | (700,00)                | (2.858,27)          |
| Despesas de condomínio                                | (3.045,41)                | (2.926,56)              | (5.971,97)          |
| Despesas de consultoria financeira                    | (60.241,29)               | (21.906,33)             | (82.147,62)         |
| Despesas c/ tributos municipais, estaduais e federais | (123,50)                  | (247,00)                | (370,50)            |
| Despesas financeiras                                  | (728,55)                  | (270,00)                | (998,55)            |
|   | <u>(169.364,56)</u>       | <u>(59.123,38)</u>      | <u>(228.487,94)</u> |
| <b>Lucro líquido do período</b>                       | <u>853.442,58</u>         | <u>596.920,35</u>       | <u>1.450.362,93</u> |
| Quantidade de cotas integralizadas                    | <u>655.000</u>            | <u>655.000</u>          | <u>655.000</u>      |
| Lucro líquido por cota                                | <u>1,3030</u>             | <u>0,9113</u>           | <u>2,2143</u>       |
| <b>Ajustes para distribuição do lucro</b>             |                           |                         |                     |
| Despesas de depreciação                               | 472.023,84                | 169.531,58              | 641.555,42          |
| Aluguéis  | (88.446,07)               | (172.426,94)            | (260.873,01)        |
|   | <u>383.577,77</u>         | <u>(2.895,36)</u>       | <u>380.682,41</u>   |
| <b>Lucro ajustado</b>                                 | <u>1.237.020,35</u>       | <u>594.024,99</u>       | <u>1.831.045,34</u> |
| Quantidade de cotas integralizadas                    | <u>655.000</u>            | <u>655.000</u>          | <u>655.000</u>      |
| Lucro ajustado líquido por cota                       | <u>1,8886</u>             | <u>0,9069</u>           | <u>2,7955</u>       |