

# Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

## BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de abril de 2011

### Ativo

#### Circulante

Bancos	234.870,82
Aplicações financeiras de renda fixa	2.621.755,09
Aluguéis a receber	948.196,88
Devedores diversos país	5.864,09
Impostos a compensar	251,50
Despesas antecipadas	9.226,68
	<u>3.820.165,06</u>

#### Permanente

Imobilizações em curso	
Imobilizações em curso - Flats	-
Imóveis para renda	
Edificação	69.521.139,48
Depreciação acumulada	(8.251.516,67)
	<u>61.269.622,81</u>

#### Total do ativo

65.089.787,87

### Passivo e patrimônio líquido

#### Circulante

Rendimentos a distribuir	1.278.120,71
Rendimentos a distribuir com disponibilidades futuras de caixa	949.636,88
Impostos e contribuições a recolher	30.741,06
Negociação e intermediação de valores	-
Provisões e contas a pagar	503.485,95
Obrigações por aquisição de imóveis	
	<u>2.761.984,60</u>

#### Patrimônio líquido

Cotas de investimento integralizadas	71.222.080,00
(-) Custo trans. na captação de recursos	(123.780,04)
Prejuízos acumulados	(8.770.496,69)
	<u>62.327.803,27</u>

#### Total do passivo e patrimônio líquido

65.089.787,87

## Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
Em 30 de abril de 2011

	Total Mês Anterior	Movimento do mês	Acumulado
<b>Receitas de locação de imóveis</b>			
Receitas de aluguel	2.038.614,05	1.016.057,71	3.054.671,76
<b>Custo dos imóveis locados</b>			
Despesas de depreciação	(693.945,61)	(232.231,21)	(926.176,82)
<b>Lucro bruto</b>	1.344.668,44	783.826,50	2.128.494,94
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Receitas de aplicações financeiras	58.153,55	13.660,64	71.814,19
Receitas de reversão de Cartórios	1.014,37	-	1.014,37
Outras receitas operacionais	-	-	-
Receitas de multa e juros	-	-	-
Reversão de Atualização/Correção	-	-	-
Outras receitas	-	-	-
Receitas de arredondamento de distribuição	22,03	8,40	30,43
Receitas de lucro na venda do imóvel	524.828,19	536.118,17	1.060.946,36
Taxa de administração - Fundo	(97.542,29)	(36.406,22)	(133.948,51)
Taxa de administração - Imóvel	-	-	-
Taxa de fiscalização da CVM	(3.840,00)	(1.280,00)	(5.120,00)
Taxa bovespa	(1.925,00)	(641,67)	(2.566,67)
Taxas e emolumentos	-	-	-
Despesas com atualização de parcela de imóvel	(174.165,97)	-	(174.165,97)
Despesas de cópias e encadernações	-	-	-
Despesas de publicação	-	-	-
Despesas de auditoria	(3.026,31)	(833,33)	(3.859,64)
Despesas de cartório	(2.826,77)	1.091,72	(1.735,05)
Despesas de condomínio	-	-	-
Despesas de correios e malotes	-	-	-
Despesas de comissões	-	-	-
Despesas de Serasa	(300,00)	-	(300,00)
Despesas de advocacia	-	-	-
Despesas de consultoria	(127.039,11)	(91.004,75)	(218.043,86)
Despesas de assessoria técnica	(96.883,76)	(32.072,52)	(128.956,28)
Despesas tributárias	(15.099,27)	(1.437,98)	(16.537,25)
Despesas financeiras	(19,50)	(3,00)	(22,50)
	61.350,16	387.199,46	448.549,62
<b>Lucro líquido do exercício</b>	1.406.018,60	1.171.025,96	2.577.044,56
Quantidade de cotas integralizadas	714.516	714.516	714.516
Lucro líquido por cota - R\$	1,9678	1,6389	3,6067
<b>Ajustes para distribuição do lucro (Passivo)</b>			
Retenção p/ pago taxa de fiscalização CVM	-	-	-
Aluguéis a receber	277.350,33	(67.860,83)	209.489,50
	277.350,33	(67.860,83)	209.489,50
<b>Ajustes para distribuição - Patrimônio</b>			
Despesas de depreciação	693.945,61	232.231,21	926.176,82
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2007	(9.093,71)	(6.866,86)	(15.960,57)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2008	(18.175,14)	(14.542,34)	(32.717,48)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2009	(18.175,13)	(15.940,65)	(34.115,78)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2010	(18.175,14)	(15.940,65)	(34.115,79)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2011	(1.790,78)	(3.985,13)	(5.775,91)
Despesas operacionais	-	-	-
Retenção p/ pago taxa de integralização de cotas	-	-	-
Despesas com atualização de parcela de imóvel - 2010	-	-	-
Despesas com atualização de parcela de imóvel - 2011	174.165,97	-	174.165,97
Despesas com IPTU	-	-	-
	802.701,68	174.955,58	977.657,26
<b>Lucro ajustado</b>	2.486.070,61	1.278.120,71	3.764.191,32
Quantidade de cotas integralizadas	714.516	714.516	714.516
Lucro ajustado líquido por cota - R\$	3,4794	1,7888	5,2682