

# Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

## BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2010

### Ativo

#### Circulante

Bancos	7.983,15
Aplicações financeiras de renda fixa	3.364.591,13
Aluguéis a receber	1.157.686,38
Negociação e intermediação de valores	-
Impostos a compensar	2.771,54
Despesas antecipadas	-
	<u>4.533.032,20</u>

#### Permanente

Imobilizações em curso	
Imobilizações em curso - Flats	-
Imóveis para renda	
Edificação	69.867.642,23
Depreciação acumulada	(7.448.025,37)
	<u>62.419.616,86</u>

#### Total do ativo

66.952.649,06

### Passivo e patrimônio líquido

#### Circulante

Rendimentos a distribuir	1.171.280,16
Rendimentos a distribuir com disponibilidades futuras de caixa	1.159.126,38
Impostos e contribuições a recolher	54.460,39
Negociação e intermediação de valores	-
Provisões e contas a pagar	380.526,77
Obrigações por aquisição de imóveis	881.794,83
	<u>3.647.188,53</u>

#### Patrimônio líquido

Cotas de investimento integralizadas	71.222.080,00
(-) Custo trans. na captação de recursos	(123.780,04)
Prejuízos acumulados	(7.792.839,43)
	<u>63.305.460,53</u>

#### Total do passivo e patrimônio líquido

66.952.649,06

## Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
Em 31 de dezembro de 2010

	Total Mês Anterior	Movimento do mês	Acumulado
<b>Receitas de locação de imóveis</b>			
Receitas de aluguel	8.887.243,67	1.330.971,14	10.218.214,81
<b>Custo dos imóveis locados</b>			
Despesas de depreciação	(2.350.316,71)	(232.990,15)	(2.583.306,86)
<b>Lucro bruto</b>	6.536.926,96	1.097.980,99	7.634.907,95
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Receitas de aplicações financeiras	240.871,81	35.277,75	276.149,56
Receitas de reversão de IPTU	855.166,85	-	855.166,85
Outras receitas operacionais	3.847,48	-	3.847,48
Receitas de multa e juros	40,00	-	40,00
Outras receitas	-	0,01	0,01
Receitas de arredondamento de distribuição	43,30	7,34	50,64
Receitas de lucro na venda do imóvel	1.015.361,60	85.229,55	1.100.591,15
Taxa de administração - Fundo	(335.831,00)	(35.653,97)	(371.484,97)
Taxa de administração - Imóvel	-	-	-
Taxa de escrituração	-	-	-
Taxa de fiscalização da CVM	(37.291,24)	21.931,24	(15.360,00)
Taxa bovespa	(7.058,33)	(641,67)	(7.700,00)
Taxas e emolumentos	(107,06)	-	(107,06)
Despesas com atualização de parcela de imóvel	(341.513,59)	(5.700,47)	(347.214,06)
Despesas de cópias e encadernações	(307,43)	-	(307,43)
Despesas de publicação	(14.582,40)	-	(14.582,40)
Despesas de auditoria	(9.166,63)	(833,37)	(10.000,00)
Despesas de cartório	(1.759,61)	(487,27)	(2.246,88)
Despesas de condomínio	-	-	-
Despesas de correios e malotes	(2.449,65)	(93,86)	(2.543,51)
Despesas de comissões	(117.171,80)	99.171,80	(18.000,00)
Despesas de advocacia	(15.800,00)	-	(15.800,00)
Despesas de consultoria	(199.230,36)	(24.503,46)	(223.733,82)
Despesas de assessoria técnica	(314.209,71)	(29.750,21)	(343.959,92)
Despesas tributárias	(39.938,07)	(6.903,81)	(46.841,88)
Despesas financeiras	(337,50)	-	(337,50)
	678.576,66	137.049,60	815.626,26
<b>Lucro líquido do exercício</b>	7.215.503,62	1.235.030,59	8.450.534,21
Quantidade de cotas integralizadas	714.516	714.516	714.516,00
Lucro líquido por cota - R\$	10,0984	1,7285	11,8269
<b>Ajustes para distribuição - Patrimônio</b>			
Despesas de depreciação	2.350.316,71	232.990,15	2.583.306,86
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2007	(45.463,04)	(1.385,43)	(46.848,47)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2008	(90.926,02)	(1.847,25)	(92.773,27)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2009	(90.926,09)	(1.847,25)	(92.773,34)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2010	(19.026,63)	(1.693,32)	(20.719,95)
Despesas operacionais	99.171,80	(99.171,80)	-
Retenção p/ pagto taxa de integralização de cotas	23.211,24	(23.211,24)	-
Despesas com atualização de parcela de imóvel	341.513,59	5.700,47	347.214,06
Despesas com IPTU	(593.165,78)	-	(593.165,78)
	1.974.705,78	109.534,33	2.084.240,11
<b>Ajustes para distribuição - Passivo</b>			
Retenção p/ pagto taxa de fiscalização CVM	-	-	-
Reinvestimentos	-	-	-
Retenção para futuras imobilizações	-	-	-
Lucro na venda do imóvel	-	-	-
Aluguéis a receber	(267.837,59)	(173.284,76)	(441.122,35)
	(267.837,59)	(173.284,76)	(441.122,35)
<b>Lucro ajustado</b>	8.922.371,81	1.171.280,16	10.093.651,97
Quantidade de cotas integralizadas	714.516	714.516	714.516,00
Lucro ajustado líquido por cota - R\$	12,4873	1,6393	14,1266