

## Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

### BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de novembro de 2010

#### Ativo

##### Circulante

Bancos	1.510,87
Aplicações financeiras de renda fixa	3.897.470,22
Aluguéis a receber	984.401,62
Negociação e intermediação de valores	-
Impostos a compensar	2.766,04
Despesas antecipadas	2.113,37
	<u>4.888.262,12</u>

##### Permanente

Imobilizações em curso	
Imobilizações em curso - Flats	-
Imóveis para renda	
Edificação	69.897.045,19
Depreciação acumulada	(7.221.808,47)
	<u>62.675.236,72</u>

#### Total do ativo

67.563.498,84

#### Passivo e patrimônio líquido

##### Circulante

Rendimentos a distribuir	921.418,83
Rendimentos a distribuir com disponibilidades futuras de caixa	985.841,62
Impostos e contribuições a recolher	59.028,39
Negociação e intermediação de valores	-
Provisões e contas a pagar	352.962,64
Obrigações por aquisição de imóveis	1.705.472,46
	<u>4.024.723,94</u>

##### Patrimônio líquido

Cotas de investimento integralizadas	71.222.080,00
Prejuízos acumulados	(7.683.305,10)
	<u>63.538.774,90</u>

#### Total do passivo e patrimônio líquido

67.563.498,84

## Fundo de Investimento Imobiliário Hotel Maxinvest

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
Em 30 de novembro de 2010

	Total Mês Anterior	Movimento do mês	Acumulado
<b>Receitas de locação de imóveis</b>			
Receitas de aluguel	7.863.010,62	1.024.233,05	8.887.243,67
<b>Custo dos imóveis locados</b>			
Despesas de depreciação	(2.117.326,56)	(232.990,15)	(2.350.316,71)
<b>Lucro bruto</b>	5.745.684,06	791.242,90	6.536.926,96
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Receitas de aplicações financeiras	224.131,84	16.739,97	240.871,81
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
Receitas de arredondamento de distribuição	36,04	7,26	43,30
Receitas de lucro na venda do imóvel	1.015.361,60	-	1.015.361,60
Taxa de administração - Fundo	(292.422,66)	(43.408,34)	(335.831,00)
Taxa de administração - Imóvel	-	-	-
Taxa de escrituração	(10.076,04)	10.076,04	-
Taxa de fiscalização da CVM	(36.011,24)	(1.280,00)	(37.291,24)
Taxa bovespa	(6.416,66)	(641,67)	(7.058,33)
Taxas e emolumentos	(107,06)	-	(107,06)
Despesas com atualização de parcela de imóvel	(306.195,72)	(35.317,87)	(341.513,59)
Despesas de cópias e encadernações	(307,43)	-	(307,43)
Despesas de publicação	(14.582,40)	-	(14.582,40)
Despesas de auditoria	(8.333,30)	(833,33)	(9.166,63)
Despesas de cartório	(1.759,61)	-	(1.759,61)
Despesas de condomínio	-	-	-
Despesas de correios e malotes	(1.639,05)	(810,60)	(2.449,65)
Despesas de comissões	(117.171,80)	-	(117.171,80)
Despesas de advocacia	(15.800,00)	-	(15.800,00)
Despesas de consultoria	(188.595,85)	(10.634,51)	(199.230,36)
Despesas de assessoria técnica	(284.796,11)	(29.413,60)	(314.209,71)
Despesas tributárias	(37.154,06)	(2.784,01)	(39.938,07)
Despesas financeiras	(337,50)	-	(337,50)
	776.877,32	(98.300,66)	678.576,66
<b>Lucro líquido do exercício</b>	6.522.561,38	692.942,24	7.215.503,62
Quantidade de cotas integralizadas	714.516	714.516	714.516,00
Lucro líquido por cota - R\$	9,1286	0,9698	10,0984
<b>Ajustes para distribuição - Patrimônio</b>			
Despesas de depreciação	2.117.326,56	232.990,15	2.350.316,71
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2007	(45.463,04)	-	(45.463,04)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2008	(90.926,02)	-	(90.926,02)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2009	(90.926,09)	-	(90.926,09)
Baixa de depreciação vda de imóvel - 2010	(19.026,63)	-	(19.026,63)
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	306.195,72	35.317,87	341.513,59
Despesas com IPTU	(593.165,78)	-	(593.165,78)
	1.706.397,76	268.308,02	1.974.705,78
<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	(228.006,16)	(39.831,43)	(267.837,59)
	(228.006,16)	(39.831,43)	(267.837,59)
<b>Lucro ajustado</b>	8.000.952,98	921.418,83	8.922.371,81
Quantidade de cotas integralizadas	714.516	714.516	714.516,00
Lucro ajustado líquido por cota - R\$	11,1977	1,2896	12,4873