

## | Fondos

**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I**  
**Balance General Trimestral**  
**Al 31 de marzo de 2016**  
**En Dólares Americanos US\$**

	<b>Trimestre</b> <b>Enero - marzo 2016</b>
<b><u>Activos</u></b>	
Efectivo en bancos	62,314
Rendimientos por cobrar en Títulos Valores	411,997
Otros activos	80,693
	<hr/>
Total activos corrientes	555,004
	<hr/>
Inversiones en Títulos Valores	18,176,461
	<hr/>
<b>Total Activos</b>	<b>18,731,465</b>
	<hr/> <hr/>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	
<b>Pasivos</b>	
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	28,715
	<hr/>
<b>Total Pasivos</b>	<b>28,715</b>
	<hr/>
<b>Patrimonio</b>	
Aportes patrimoniales	18,585,362
Utilidad en valoración de inversiones	78,588
Rendimientos pendientes de distribución	38,800
	<hr/>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>18,702,750</b>
	<hr/>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>18,731,465</b>
	<hr/> <hr/>