



EXCEL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, S. A.

Balance General Trimestral

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

	<u>Marzo 31, 2016</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo en bancos	627,575	332,025
Rendimientos por cobrar en Títulos Valores	427,120	692,934
Otras cuentas por cobrar	1,026,306	1,629,058
Gastos pagados por anticipado	124,553	32,893
	<hr/>	<hr/>
Total activos corrientes	2,205,554	2,686,911
	<hr/>	<hr/>
Inversiones en Títulos Valores	17,211,771	16,520,978
Software	2,260,192	2,325,890
Mobiliario y equipos de oficina	38,736	-
	<hr/>	<hr/>
Total Activos	21,716,253	21,533,779
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
<u>Pasivos</u>		
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	1,849,957	1,425,850
	<hr/>	<hr/>
Total Pasivos	1,849,957	1,425,850
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>Patrimonio</u>		
Capital accionario	22,100,000	22,100,000
Aportes pendientes de capitalización	3,519,271	3,519,271
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(5,511,342)	(1,891,399)
Pérdida del ejercicio	(241,633)	(3,619,944)
	<hr/>	<hr/>
Total Patrimonio	19,866,296	20,107,929
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Total Pasivos y Patrimonio	21,716,253	21,533,779
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>