

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL I
Estado de Flujos de Efectivo
Trimestre terminado al 31 de diciembre de 2016 y acumulado al 31 de diciembre de 2016
En Dólares Americanos US\$

	<u>Trimestre Octubre-diciembre</u>	<u>Acumulado Diciembre 2016</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
Resultado Neto del Ejercicio	425,756	976,105
Cambios en:		
Rendimientos por Cobrar	148,624	(78,535)
Arrendamientos por cobrar	(22,309)	(22,309)
Otros activos	(14,971,696)	(15,113,275)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	316,048	459,652
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(14,103,577)	(13,778,362)
Efectivo usado en las actividades de inversión:		
Disminución (aumento) inversiones a largo plazo	5,603,098	-
Adquisición de propiedad de inversión	(8,892,602)	(11,304,287)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(3,289,504)	(11,304,287)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aportes patrimoniales	14,615,833	33,201,196
	14,615,833	33,201,196
Aumento neto (disminución) en el efectivo en bancos	(2,777,247)	8,118,546
Efectivo en bancos al inicio del trimestre	10,895,794	-
Efectivo en bancos al final del trimestre	8,118,546	8,118,546

