



**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DESARROLLO EXCEL I**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Marzo de 2024 y 2023**  
**En Pesos Dominicanos RD\$**

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Marzo 2023</u>
<b><u>Activos</u></b>		
Efectivo y equivalentes	300,371,446	153,841,259
Otros Activos	285,058,188	-
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>585,429,634</b>	<b>153,841,259</b>
Inversiones a largo plazo	95,896,221	472,450,522
<b>Total de Activos a Largo Plazo</b>	<b>95,896,221</b>	<b>472,450,522</b>
<b>Total Activos</b>	<b>681,325,856</b>	<b>626,291,780</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>		
<b>Pasivos</b>		
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	1,586,184	7,108,662
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,586,184</b>	<b>7,108,662</b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes patrimoniales	570,000,000	570,000,000
Rendimientos pendientes de distribución	109,739,672	49,183,118
<b>Total Patrimonio</b>	<b>679,739,672</b>	<b>619,183,118</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>681,325,856</b>	<b>626,291,780</b>

BANAHÍ TAVÁREZ  
OLMOS DE AWAD

Firmado digitalmente por BANAHÍ  
TAVÁREZ OLMOS DE AWAD  
Fecha: 2024.04.30 17:59:55 -04'00'

NOELIA PEREZ  
DE REYNOSO

Firmado digitalmente por  
NOELIA PEREZ DE REYNOSO  
Fecha: 2024.04.30 17:07:49  
-04'00'

**BANAHÍ TAVÁREZ**  
**VICEPRESIDENTE - TESORERA**

**NOELIA PEREZ D.**  
**CONTADOR Y EJEC. PRINCIPAL DE FINANZAS**



**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DESARROLLO EXCEL I**

**Estado de Resultados  
Al 31 de Marzo de 2024 y 2023  
En Pesos Dominicanos RD\$**

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Marzo 2023</u>
Ingresos financieros	14,694,467	11,616,856
Ingreso por valoración inversiones	2,800,416	5,335,550
Ganancia cambiaria	483,353	-
Otros Ingresos	52,822	-
<b>Total de Ingresos</b>	<b>18,031,058</b>	<b>16,952,406</b>
<b>Gastos:</b>		
Gastos generales y administrativos	742,819	515,655
Gastos financieros	1,675,764	1,617,299
<b>Total de Gastos</b>	<b>2,418,583</b>	<b>2,132,954</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>15,612,474</b>	<b>14,819,452</b>

BANAHÍ TAVÁREZ  
OLMOS DE  
AWAD

Firmado digitalmente por  
BANAHÍ TAVÁREZ OLMOS  
DE AWAD  
Fecha: 2024.04.30 18:00:14  
-04'00'

**BANAHÍ TAVÁREZ**  
**VICEPRESIDENTE - TESORERA**

NOELIA PEREZ  
DE REYNOSO

Firmado digitalmente por NOELIA  
PEREZ DE REYNOSO  
Fecha: 2024.04.30 17:07:06 -04'00'

**NOELIA PEREZ D.**  
**CONTADOR Y EJEC. PRINCIPAL**  
**DE FINANZAS**



**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DESARROLLO EXCEL I**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de marzo de 2024 y 2023**  
**En Pesos Dominicanos RD\$**

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Marzo 2023</u>
<b>Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	15,612,474	14,819,452
Cambios en:		
Otros Activos	(7,031,432)	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	215,116	177,342
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<b>8,796,158</b>	<b>14,996,794</b>
<b>Efectivo usado en las actividades de inversión:</b>		
Aumento inversiones a largo plazo	1,428,919	65,137,823
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>1,428,919</b>	<b>65,137,823</b>
Aumento neto (disminución) en el efectivo en bancos	10,225,076	80,134,617
Efectivo y equivalentes en bancos al inicio	290,146,370	73,706,641
<b>Efectivo y equivalentes en bancos al final del trimestre</b>	<b>300,371,446</b>	<b>153,841,259</b>

BANAHÍ TAVÁREZ  
OLMOS DE AWAD  
Firmado digitalmente por  
BANAHÍ TAVÁREZ OLMOS DE  
AWAD  
Fecha: 2024.04.30 18:00:35  
-04'00'

**BANAHÍ TAVÁREZ**  
**VICEPRESIDENTE - TESORERA**

NOELIA PEREZ  
DE REYNOSO  
Firmado digitalmente por  
NOELIA PEREZ DE  
REYNOSO  
Fecha: 2024.04.30  
17:04:05 -04'00'

**NOELIA PEREZ D.**  
**CONTADORA Y EJEC. PRINCIPAL DE FINANZAS**



**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DESARROLLO EXCEL I**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de marzo de 2024**  
**En Pesos Dominicanos RD\$**

		<u>Aportes</u> <u>Patrimoniales</u>	<u>Prima emisión</u> <u>cuota de participación</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Total</u> <u>Patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<b>RDS</b>	<b>570,000,000</b>	<b>(6,235,000)</b>	<b>100,362,197</b>	<b>664,127,197</b>
Resultado del periodo		-	-	15,612,474	15,612,474
<b>Saldos al 31 de marzo de 2024</b>	<b>RDS</b>	<b>570,000,000</b>	<b>(6,235,000)</b>	<b>115,974,671</b>	<b>679,739,671</b>

BANAHÍ TAVÁREZ  
OLMOS DE AWAD

Firmado digitalmente por  
BANAHÍ TAVÁREZ OLMOS DE  
AWAD  
Fecha: 2024.04.30 18:00:55  
-04'00'

**BANAHÍ TAVÁREZ**  
**VICEPRESIDENTE - TESORERA**

NOELIA PEREZ  
DE REYNOSO

Firmado digitalmente por  
NOELIA PEREZ DE REYNOSO  
Fecha: 2024.04.30 17:06:23  
-04'00'

**NOELIA PEREZ D.**  
**CONTADORA Y EJEC. PRINCIPAL DE FINANZAS**