

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 30 DE ABRIL DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		MARZO 31 DE 2011	ABRIL 30 DE 2011	VARIACION
ACTIVO				
CORRIENTE				
1	Disponible	92,108	95,384	3,275
2	Inversiones	34	34	0
2.2	Titulo de Reduccion de Deuda TRD	34	34	0
3	Deudores	6,358	5,499	-859
3.1	Cuentas por cobrar a CGA	592	592	0
3.2	Otros deudores	2,385	149	-2,236
3.3	Ventas a plazos de Inmuebles	3,095	3,144	48
3.4	Arrendamientos de Inmuebles	285	1,614	1,329
4	Inventarios	93,943	93,852	22
4.1	Inmuebles disponibles	76,515	76,135	-380
4.2	Inmuebles en transito	2,997	3,866	869
4.3	Provisión de Inmuebles	-7,826	-8,293	-467
	Inmuebles Neto de Provisión	71,686	71,708	22
4.4	Fideicomisos	22,602	22,475	-127
4.5	Provisión de fideicomisos	-638	-625	14
	Fideicomisos Neto de Provisión	21,964	21,850	-114
4.6	Otros muebles	1,577	1,577	0
4.7	Provisión otros muebles	-1,283	-1,283	0
	Otros muebles Neto de Provisión	294	294	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		192,443	194,768	2,439
NO CORRIENTE				
5	Inversiones	7,675	7,406	-269
5.1	Acciones	7,675	7,406	-269
6	Deudores	35,233	35,422	190
6.1	Cartera	44,446	44,330	-116
6.2	Provisión de cartera	-18,555	-18,512	44
	Cartera Neto de Provisión	25,891	25,819	-72
6.3	Anticipo de impuesto de renta	7,823	7,823	0
	Retenciones practicadas	337	399	61
	6.4 Otros deudores			
6.4.1	Ventas a plazos de Inmuebles	1,131	1,131	0
6.4.2	Arrendamientos de Inmuebles	426	426	0
6.4.3	Embargos Judiciales	878	917	40
6.4.4	Cuentas por Cobrar BCH	4,359	4,359	0
6.4.5	Otros	2,409	2,575	166
6.4.6	Provisiones otros deudores	-8,021	-8,028	-6
	Otros deudores Neto de Provisión	1,181	1,382	200
7	Activos Fijos	3,057	3,039	-17
8	Valorizaciones	33,272	31,342	-1,930
9	Otros activos e impuestos diferido	8,959	8,892	-67
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		88,195	86,102	-2,094
TOTAL ACTIVO		280,638	280,870	345
PASIVO				
CORRIENTE				
10	Cuentas por pagar	27,003	27,324	321
10.1	Compra de Activos	19,571	19,943	372
10.2	Proveedores	7,432	7,381	-51
11	Obligaciones laborales	378	377	-1
12	Pasivos estimados y Provisiones	2,969	3,112	143
13	Otros pasivos	19,513	21,574	2,062
13.1	Promesas de compraventa de inmuebles	9,253	10,485	1,232
13.2	Anticipo 25% CGA	1	0	-1
13.3	Recaudos y daciones CGA	7,048	7,044	-4
13.4	Otros	3,212	4,046	834
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	49,863	52,388	2,525
TOTAL PASIVO		49,863	52,388	2,525
PATRIMONIO				
14	Patrimonio	230,776	228,483	-2,293
14.1	Capital pagado	127,068	127,068	0
14.3	Reservas, valorizaciones y otros	107,688	105,745	-1,944
14.4	Resultado de ejercicio anteriores	-8,365	-8,365	0
14.5	Utilidad (perdida) del ejercicio	4,384	4,034	-350
TOTAL PATRIMONIO		230,776	228,483	-2,293
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		280,638	280,870	232

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	MARZO 31 DE 2011	ABRIL 30 DE 2011	ACUMULADO A ABRIL 30 DE 2011	VARIACION MARZO-ABRIL 2011
1 INGRESOS INMUEBLES				
1.1 Por venta	2,847	1,632	6,208	-1,216
1.2 Por Arrendamientos	51	568	835	517
1.3 Recuperación de provisión de inventario	0	11	561	11
1.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	22	0	22	-22
1.5 Reconocimiento valor de venta inmuebles vendidos a CGA	0	0	0	0
1.6 Rendimientos fideicomisos	0	0	0	0
1.7 Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	0	0	0	0
1.8 Recuperación de provisión arrendamientos	252	0	1,095	-252
1.9 Intereses de mora Promesas de Compra venta	101	14	222	-87
1.10 Reversión costos de venta años anteriores	0	0	13	0
1.11 Intereses Invias	5	0	5	-5
1.12 Ajuste precio Inmuebles liquidados	0	0	4	0
1.13 Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra	9	0	357	-9
1.14 Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	197	19	461	-178
1.15 Intereses de Créditos por Venta de Inmuebles	25	17	147	-8
1.16 Levantamiento de Hipotecas	15	14	52	-1
TOTAL INGRESOS INMUEBLES	3,525	2,274	9,982	-1,251
2 COSTO INMUEBLES				
2.1 Costo de Venta inmuebles	3,643	991	5,707	-2,652
2.1.1 Costo de compra de inmuebles	3,351	857	5,151	-2,494
2.1.2 Costos activados de inmuebles	292	134	555	-158
2.2 Costos directos de inmuebles	505	573	1,785	68
2.3 Depuración arriendos CGA	234	0	868	-234
3 GASTOS INMUEBLES				
3.1 De administración	287	348	1,084	62
3.1.1 Gastos directos de personal	231	301	953	70
3.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	56	48	130	-8
3.2 Provisiones	1,084	465	1,820	-620
3.2.1 Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	1	1	8	0
3.2.2 Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	1,083	464	1,812	-619
TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES	5,752	2,377	11,263	-3,375
UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	-2,227	-102	-1,281	2,125
4 INGRESOS CARTERA				
4.1 Por recuperación de Cartera	5,490	1,264	9,395	-4,227
4.2 Novaciones de Cartera	104	92	366	-12
4.3 Recuperación de provisión de cartera	13	125	144	111
4.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	277	0	277	-277
4.5 Ingreso por Saneamiento Recaudo de Cartera	423	0	423	-423
4.6 Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	0	0	0	0
TOTAL INGRESOS CARTERA	6,309	1,481	10,605	-4,828
5 COSTO CARTERA				
5.1 Costos directos de cartera	564	584	2,496	20
5.2 Finalización ob. Cartera	61	68	321	6
5.3 Devolución de recaudos y Daciones a (CGA y Ley 546)	3	11	616	8
6 GASTOS CARTERA				
6.1 De administración	240	306	942	66
6.1.1 Gastos directos de personal	208	270	857	62
6.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	32	36	85	4
6.2 Provisiones	576	101	1,516	-475
6.2.1 Intereses novaciones	84	77	318	-7
6.2.2 Intereses Financiación obligación compra de cartera	0	23	44	23
6.2.3 Valor de Compra de Cartera	491	0	1,154	-491
TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA	1,444	1,070	5,891	-374
UTILIDAD BRUTA CARTERA	4,865	411	4,714	-4,454
7 GASTOS DE FUNCIONAMIENTO				
7.1 De administración	624	611	2,428	-13
7.1.1 Gastos directos de personal	236	307	974	71
7.1.2 Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y Honorarios).	388	304	1,454	-84
7.2 Provisiones y depreciaciones	87	-173	117	-259
7.2.2 Otras provisiones	57	-190	32	-247
7.2.3 Depreciaciones	30	18	85	-13
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	711	438	2,544	-272
UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL	1,927	-130	889	-2,057

8	OTROS INGRESOS	4,814	254	5,729	-4,560
9	OTROS GASTOS	556	272	1,093	-284
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		6,185	-147	5,525	-6,332
10	IMPUESTOS				
10.1	Impuesto de Renta	922	145	1,120	-777
10.2	Impuesto al Patrimonio	0	0	0	0
10.3	Industria y comercio	152	30	248	-122
10.4	Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	15	14	70	-1
10.5	IVA no Descontable	14	13	52	-1
	TOTAL IMPUESTOS	1,103	203	1,490	-901
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		5,082	-350	4,034	-5,431