

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 31 DE AGOSTO DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		JULIO 31 DE 2011	AGOSTO 31 DE 2011	VARIACION
ACTIVO				
1	CORRIENTE			
	Disponibles	91,091	92,437	1,346
2	Inversiones	115	358	243
	2.1 Cartera Colectiva Ab. (Fiduprevisora)	84	328	243
	2.2 Título de Reducción de Deuda TRD	30	30	0
3	Deudores	4,866	5,555	688
	3.1 Cuentas por cobrar a CGA	481	476	-5
	3.2 Otros deudores	319	171	-148
	3.3 Ventas a plazos de Inmuebles	3,965	4,802	836
	3.4 Arrendamientos de Inmuebles	101	106	5
4	Inventarios	89,126	87,574	-1,551
	4.1 Inmuebles disponibles	70,215	70,259	44
	4.2 Inmuebles en tránsito	3,559	1,859	-1,700
	4.3 Provisión de Inmuebles	-6,738	-6,673	65
	Inmuebles Neto de Provisión	67,035	65,444	-1,591
	4.4 Fideicomisos	22,471	22,471	0
	4.5 Provisión de fideicomisos	-645	-605	39
	Fideicomisos Neto de Provisión	21,826	21,866	39
	4.6 Otros muebles	1,520	1,520	0
	4.7 Provisión otros muebles	-1,256	-1,256	0
	Otros muebles Neto de Provisión	264	264	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		185,198	185,924	727
NO CORRIENTE				
5	Inversiones	6,544	6,304	-240
	5.1 Acciones	6,544	6,304	-240
6	Deudores	42,311	42,444	133
	6.1 Cartera	52,063	52,465	402
	6.2 Provisión de cartera	-21,045	-20,918	127
	Cartera Neto de Provisión	31,018	31,547	529
	6.3 Anticipo de impuesto de renta	7,823	7,823	0
	Retenciones practicadas	487	517	29
	6.4 Otros deudores			
	6.4.1 Ventas a plazos de Inmuebles	1,122	1,104	-18
	6.4.2 Arrendamientos de Inmuebles	590	585	-5
	6.4.3 Embargos Judiciales	791	764	-27
	6.4.4 Cuentas por Cobrar BCH	4,359	4,359	0
	6.4.5 Otros	4,162	3,913	-249
	6.4.6 Provisiones otros deudores	-8,041	-8,167	-126
	Otros deudores Neto de Provisión	2,983	2,558	-425
7	Activos Fijos	2,999	2,992	-7
8	Valorizaciones	32,124	32,362	238
9	Otros activos e impuestos diferido	9,672	10,276	604
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		93,651	94,379	729
TOTAL ACTIVO		278,848	280,304	1,455
PASIVO				
CORRIENTE				
10	Cuentas por pagar	25,801	26,610	809
	10.1 Compra de Activos	20,379	20,470	91
	10.2 Proveedores	1,508	2,190	682
	10.3 Impuestos por Pagar	2,435	2,465	30
	10.4 Otras Cuentas por Pagar	1,479	1,486	7
11	Obligaciones laborales	201	175	-26
12	Pasivos estimados y Provisiones	4,910	4,849	-61
13	Otros pasivos	17,379	17,869	490
	13.1 Promesas de compraventa de inmuebles	6,186	6,701	515
	13.2 Recaudos y daciones CGA	7,047	7,048	1
	13.3 Otros	4,146	4,120	-26
TOTAL PASIVO CORRIENTE		48,291	49,503	1,212
TOTAL PASIVO		48,291	49,503	1,212
PATRIMONIO				
14	Patrimonio	230,557	230,801	244
	14.1 Capital pagado	127,068	127,068	0
	14.2 Reservas, valorizaciones y otros	106,348	106,572	224
	14.3 Resultado de ejercicio anteriores	-8,365	-8,365	0
	14.4 Utilidad (perdida) del ejercicio	5,506	5,525	19
TOTAL PATRIMONIO		230,557	230,801	244
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		278,848	280,304	1,455

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	JULIO 31 DE 2011	AGOSTO 31 DE 2011	ACUMULADO A AGOSTO 31 DE 2011	VARIACION JULIO - AGOSTO DE 2011
1 INGRESOS INMUEBLES				
1.1 Por venta	2,595	2,549	16,921	-46
1.2 Por Arrendamientos	13	16	167	3
1.3 Recuperación de provisión de inventario	2	70	859	68
1.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	0	0	22	0
1.5 Rendimientos fideicomisos	0	0	686	0
1.6 Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	0	0	282	0
1.7 Recuperación de provisión arrendamientos	0	18	1,126	18
1.8 Intereses de mora Promesas de Compra venta	3	7	242	4
1.9 Reversión costos de venta años anteriores	0	0	13	0
1.10 Ajuste precio Inmuebles liquidados	434	1	440	-433
1.11 Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra	82	0	439	-82
1.12 Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	25	7	601	-18
1.13 Intereses de Créditos por Venta de Inmuebles	9	20	222	11
1.14 Ingreso por saneamiento Recauda de Inmuebles	0	0	419	0
	3,165	2,689	22,438	-476
INGRESOS SERVICIOS				
1.15 Por Arrendamientos	72	77	1,026	5
1.16 Intereses Inviás	10	3	19	-7
1.17 Levantamiento de Hipotecas	14	15	111	1
1.18 Comision por Comercialización de Inmuebles	164	0	164	-164
	261	96	1,320	-165
TOTAL INGRESOS INMUEBLES	3,426	2,784	23,758	-641
2 COSTO INMUEBLES				
2.1 Costo de Venta inmuebles	1,709	1,568	13,612	-141
2.1.1 Costo de compra de inmuebles	1,283	1,446	11,922	162
2.1.2 Costos activados de inmuebles	426	123	1,690	-303
2.1.3 Costos venta de acciones de Fideicomisos	0	0	4	0
2.2 Costos directos de inmuebles	990	546	6,245	-444
2.3 Depuración arriendos CGA	0	0	868	0
3 GASTOS INMUEBLES				
3.1 De administración	270	356	2,265	86
3.1.1 Gastos directos de personal	234	297	1,968	63
3.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	35	58	298	23
3.2 Provisiones	105	-36	613	-141
3.2.1 Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	-1	-2	3	-1
3.2.2 Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	-62	-35	442	27
3.2.3 Arrendamientos	167	0	167	-167
	3,073	2,433	23,607	-640
UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	352	351	151	-1
4 INGRESOS CARTERA				
4.1 Por recuperación de Cartera	1,181	1,681	18,159	500
4.2 Novaciones de Cartera	169	108	769	-60
4.3 Recuperación de provisión de cartera	11	18	246	7
4.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	7	27	362	21
4.5 Ingreso por litigios de Cartera	0	0	977	0
4.6 Ingreso por Saneamiento Recauda de Cartera	0	0	786	0
4.7 Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	2	0	2	-2
	1,369	1,834	21,300	465
5 COSTO CARTERA				
5.1 Costos directos de cartera	483	864	5,168	381
5.2 Finalización ob. Cartera	118	52	759	-66
5.3 Devolución de recaudos y Daciones a (CGA y Ley 546)	0	104	746	104
6 GASTOS CARTERA				
6.1 De administración	220	273	1,886	53
6.1.1 Gastos directos de personal	211	267	1,769	57
6.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	9	5	117	-4
6.2 Provisiones	376	52	4,023	-324
6.2.1 Intereses novaciones	161	96	579	-66
6.2.2 Intereses Financiación obligación compra de cartera	11	10	57	0
6.2.3 Valor de Compra de Cartera	159	-54	3,342	-213
6.2.4 Contingencias por costas judiciales	45	0	45	-45
6.3 Gasto de intereses Financiación compra de cartera	0	0	37	0
	1,197	1,345	12,619	148
UTILIDAD BRUTA CARTERA	172	489	8,681	317
7 GASTOS DE FUNCIONAMIENTO				
7.1 De administración	686	782	5,127	96
7.1.1 Gastos directos de personal	239	304	2,010	65
7.1.2 Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y Honorarios).	447	478	3,118	31
7.2 Provisiones y depreciaciones	33	13	447	-20
7.2.1 Prestaciones sociales	0	0	0	0
7.2.2 Otras provisiones	15	-4	285	-20
7.2.3 Depreciaciones	18	18	162	0
	719	795	5,574	76
UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL	-195	46	3,258	240
8 OTROS INGRESOS	288	357	7,085	69
9 OTROS GASTOS	56	242	2,212	186
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	38	161	8,131	123
10 IMPUESTOS				
10.1 Impuesto de Renta	16	61	1,776	45
10.2 Industria y comercio	97	40	553	-57
10.3 Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	30	14	151	-16
10.4 IVA no Descontable	20	26	126	7
	163	141	2,605	-21
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-125	19	5,525	144