

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 28 DE FEBRERO 2011
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		FEBRERO 28 DE 2011
ACTIVO		
CORRIENTE		
1	Disponible	86,760
2	Inversiones	33
2.2	Titulo de Reduccion de Deuda TRD	33
3	Deudores	4,508
3.1	Cuentas por cobrar a CGA	592
3.2	Otros deudores	178
3.3	Ventas a plazos de Inmuebles	3,340
3.4	Arrendamientos de Inmuebles	397
4	Inventarios	98,376
4.1	Inmuebles disponibles	79,792
4.2	Inmuebles en transito	3,077
4.3	Provisión de Inmuebles	-6,742
	Inmuebles Neto de Provisión	76,127
4.4	Fideicomisos	22,602
4.5	Provisión de fideicomisos	-640
	Fideicomisos Neto de Provisión	21,962
4.6	Otros muebles	1,570
4.7	Provisión otros muebles	-1,283
	Otros muebles Neto de Provisión	286
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		189,678
NO CORRIENTE		
5	Inversiones	8,228
5.1	Acciones	8,228
6	Deudores	34,037
6.1	Cartera	42,816
6.2	Provisión de cartera	-17,979
	Cartera Neto de Provisión	24,837
6.3	Anticipo de impuesto de renta Retenciones practicadas	7,486 321
6.4	Otros deudores	
6.4.1	Ventas a plazos de Inmuebles	1,147
6.4.2	Arrendamientos de Inmuebles	662
6.4.3	Embargos Judiciales	912
6.4.4	Cuentas por Cobrar BCH	4,359
6.4.5	Otros	2,599
6.4.6	Provisiones otros deudores	-8,286
	Otros deudores Neto de Provisión	1,394
7	Activos Fijos	3,093
8	Valorizaciones	33,306
9	Otros activos e impuestos diferido	9,021
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		87,686
TOTAL ACTIVO		277,363

PASIVO		
	CORRIENTE	
10	Cuentas por pagar	28,556
10.1	Compra de Activos	18,675
10.2	Proveedores	9,882
11	Obligaciones laborales	415
12	Pasivos estimados y Provisiones	2,108
13	Otros pasivos	20,553
13.1	Promesas de compraventa de inmuebles	9,781
13.2	Anticipo 25% CGA	1
13.3	Recaudos y daciones CGA	7,032
13.4	Otros	3,740
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	51,633
	TOTAL PASIVO	51,633
	PATRIMONIO	
14	Patrimonio	225,731
14.1	Capital pagado	127,068
14.3	Reservas, valorizaciones y otros	107,725
14.4	Resultado de ejercicio anteriores	-8,365
14.5	Utilidad (perdida) del ejercicio	-697
	TOTAL PATRIMONIO	225,731
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	277,363

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		FEBRERO 28 DE 2011		ACUMULADO FEBRERO 28 DE 2011	
1	INGRESOS INMUEBLES				
1.1	Por venta		1,558		1,729
1.2	Por Arrendamientos		115		216
1.3	Recuperación de provisión de inventario		550		550
1.4	Reconocimiento valor de venta inmuebles vendidos a CGA		0		0
1.5	Rendimientos fideicomisos		0		0
1.6	Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA		0		0
1.7	Recuperación de provisión arrendamientos		364		842
1.8	Intereses de mora Promesas de Compra venta		103		106
1.9	Reversión costos de venta años anteriores		0		13
1.10	Recuperación de provisión contingencias		0		0
1.11	Ajuste precio Inmuebles liquidados		4		4
1.12	Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra		343		349
1.13	Prorrata de gastos de inmuebles vendidos		120		245
1.14	Venta de acciones de Fideicomisos		0		0
1.15	Intereses de Créditos por Venta de Inmuebles		21		105
1.16	Levantamiento de Hipotecas		13		23
	TOTAL INGRESOS INMUEBLES		3,192		4,183
2	COSTO INMUEBLES				
2.1	Costo de Venta inmuebles		940		1,073
2.1.1	Costo de compra de inmuebles	819		943	
2.1.2	Costos activados de inmuebles	121		130	
2.1.3	Costos venta de acciones de Fideicomisos		0		0
2.2	Costos directos de inmuebles		459		707
2.3	Depuración arriendos CGA		289		634
2.4	Devolución de comisión y gastos Inmuebles retirados		0		0
3	GASTOS INMUEBLES				
3.1	De administración		254		449
3.1.1	Gastos directos de personal	229		422	
3.1.2	Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	25		27	
3.2	Provisiones		211		271
3.2.1	Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	-5		6	
3.2.2	Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	217		265	
3.2.3	Arrendamientos	0		0	
3.3	Gasto de intereses Financiación compra de Inmuebles		0		0
	TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES		2,154		3,134
UTILIDAD BRUTA INMUEBLES			1,038		1,049
4	INGRESOS CARTERA				
4.1	Por recuperación de Cartera		1,166		2,640
4.2	Novaciones de Cartera		90		170
4.3	Recuperación de provisión de cartera		4		6
4.4	Recuperación de provisión litigios y gastos legales		0		0
4.5	Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA		0		0
	TOTAL INGRESOS CARTERA		1,260		2,816
5	COSTO CARTERA				
5.1	Costos directos de cartera		781		1,348
5.2	Finalización ob. Cartera		90		192
5.3	Devolución de recaudos y Daciones a (CGA y Ley 546)		585		602
5.4	Depuración arriendos CGA		0		0
5.5	Devolución de comisión y gastos Cartera ajustada		0		0

6	GASTOS CARTERA				
6.1	De administración		222		395
6.1.1	Gastos directos de personal	206		379	
6.1.2	Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	16		16	
6.2	Provisiones		31		840
6.2.1	Intereses novaciones	84		157	
6.2.2	Intereses Financiación obligación compra de cartera	10		21	
6.2.3	Valor de Compra de Cartera	-63		663	
6.2.4	Contingencias por costas judiciales	0		0	
6.3	Gasto de intereses Financiación compra de cartera		0		0
	TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA		1,709		3,377
	UTILIDAD BRUTA CARTERA		-448		-561
7	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO				
7.1	De administración		633		1,193
7.1.1	Gastos directos de personal	234		431	
7.1.2	Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y	399		762	
7.2	Provisiones y depreciaciones		6		202
7.2.1	Prestaciones sociales	0		0	
7.2.2	Otras provisiones	-12		165	
7.2.3	Depreciaciones	18		37	
	TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		639		1,395
	UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL		-49		-908
8	OTROS INGRESOS		421		660
9	OTROS GASTOS		266		266
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		107		-513
10	IMPUESTOS				
10.1	Impuesto de Renta		-47		53
10.2	Impuesto al Patrimonio		0		0
10.3	Industria y comercio		41		66
10.4	Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000		12		41
10.5	IVA no Descontable		19		25
	TOTAL IMPUESTOS		25		184
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		82		-697