

**ADMINISTRADORA LOS ALTOS DE CERRO AZUL, S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS, DETALLES Y ANEXOS**

**CORRESPONDIENTES AL PRIMER TRIMESTRE**

**DEL AÑO 2012**

**ADMINISTRADORA LOS ALTOS DE CERRO AZUL, S.A.**

**INGRESO Y EGRESOS**

**AL MES DE MARZO DE 2012**

<b>SALDO INICIAL</b>	<b>B/.</b>	<b>85,002.20</b>
<b>COBROS EFECTUADOS</b>		<u>183,774.15</u>
<b>SALDO DISPONIBLE.....</b>		<b>268,776.35</b>
<b>EGRESOS O PAGOS:</b>		
<b>CTAS. POR PAGAR</b>		140,005.30
<b>AL CONTADO</b>		<u>16,906.49</u>
<b>TOTAL DE EGRESOS.....</b>		<b>156,911.79</b>
<b>SALDO FINAL.....</b>	<b>B/.</b>	<u><b>111,864.56</b></u>

**ADMINISTRADORA LOS ALTOS DE CERRO AZUL, S.A.**

**DETALLE DE INGRESOS Y GASTOS**

**AL MES DE MARZO DE 2012**

<b>EXCEDENTE O (DEFICIT) AL 31 DE DIC. 2011</b>	<b>B/.</b>	<b>(63,489.03)</b>
<b>INGRESOS:</b>		
<b>INGRESO POR TSM</b>		90,979.08
<b>OTROS ING. AFI. INT.</b>		<u>16,716.74</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS.....</b>		<b>44,206.79</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIONES:</u></b>		
<b>SERVICIO DE CONTROL DE ENTRADA / SEGURIDAD</b>		23,429.69
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / CARGO FIJO</b>		15,175.02
<b>MANT. Y REP. DE FINCAS Y CAMINOS</b>		20,076.87
<b>GASTO DE LIMPIEZA, JARDINERIA Y ORNATO / PLANILLA ORNATO</b>		23,478.35
<b>GASTOS DE VEHICULOS Y MAQUINARIA</b>		9,118.47
<b>IMPTOS. NACIONALES Y MUNICIPALES</b>		100.00
<b>GASTOS BANCARIOS</b>		2,034.98
<b>OTROS GASTOS</b>		20,829.75
<b>TOTAL DE GASTOS DE OPERACIONES ....</b>		<u><b>114,243.13</b></u>
<b>EXCEDENTE O (DEFICIT) OPERATIVO.....</b>		<u><b>(B/. 70,036.34)</b></u>

**AL 31 DE MARZO DE 2012**

<b>CTAS. POR PAGAR A VISTAMARES</b>	<b>140,005.30</b>
IMPTOS. NACIONALES Y MUNICIPALES	6,262.95
SUMINISTROS Y MATERIALES	91.12
ACARREO ENTREGA DE FLETE DE MATERIALES	837.00
GASTO DE MANT. Y REP. LOCAL	1,216.18
MANT. Y REP. DE FINCAS Y CAMINOS	2,452.74
GASTO DE LIMPIEZA, JARDINERIA Y ORNATO / PLANILLA ORNATO	2,426.26
GASTOS DE VEHICULOS Y MAQUINARIA	1,089.62
VIATICO Y TRASPORTE	1,525.00
MISCELANEOS	1,005.62
<b>SUB TOTAL.....</b>	<b>16,906.49</b>
<b>GRAN TOTAL DE EGRESOS.....</b>	<b>156,911.79</b>

**DETALLE DE OTROS GASTOS  
AL 31 DE MARZO DE 2012**

<b>VIAJES, VIATICOS Y TRANSPORTE</b>	<b>1,525.00</b>
<b>FORMULARIOS DE IMPRENTA</b>	<b>198.00</b>
<b>MANT. Y REPARACION DE LOCAL</b>	<b>755.41</b>
<b>ENTREGA, FLETE Y ACARREO DE MATERIALES</b>	<b>909.00</b>
<b>SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	<b>91.12</b>
<b>TIMBRES Y PAPEL SELLADOS</b>	<b>2.60</b>
<b>GASTOS DE ITBMS</b>	<b>12.80</b>
<b>MULTAS Y RECARGOS</b>	<b>31.02</b>
<b>CUENTAS MALAS</b>	<b>1,844.37</b>
<b>ALQUILER DEL CLUB</b>	<b>12,748.08</b>
<b>MISCELANEOS (*)</b>	<b>2,712.35</b>
<b>GRAN TOTAL.....</b>	<b>20,829.75</b>

**(\*) MISCELANEOS ( ALIMENTO, BOTAS, UNIFORMES AL PERSONAL )**

**ANEXO  
AL 31 DE MARZO DE 2012**

	<b>ACUMULADO</b>
<b>SERVICIO DE CONTROL DE ENTRADA ( SEGURIDAD )</b>	
SALARIOS Y S/TIEMPO ( EMPLEADOS DE SEGURIDAD )	<b>B/. 23,429.69</b>
<b>SERVICIO DE ADMINISTRACION</b>	
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS: COBROS, SECRETARIA, PROYECTO	<b>15,175.02</b>
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACION DE CALLES</b>	
PARCHEO DE CALLES	2,642.56
REPARACIONES DE CUNETAS	415.00
SALARIO POR SERVICIO PRESTADOS EMPLEADO	17,019.31
	<b>20,076.87</b>
<b>GASTOS DE LIMPIEZA, JARDINERIA Y ORNATO</b>	
SERVICIO DE RECOLECCION DE BASURA	2,426.26
SALARIO POR SERV. PRESTADO EMPLEADOS	21,052.09
	<b>23,478.35</b>
<b>GASTOS DE VEHICULOS Y MAQUINARIAS</b>	
<b>COMBUSTIBLE</b>	
UNIDAD# 50	923.51
UNIDAD# 372	389.26
UNIDAD# 495	923.11
UNIDAD # 296	280.74
UNIDAD# 269	743.23
UNIDAD # 389	887.64
CORTAGRAMA	439.62
<b>SUB TOTAL .....</b>	<b>4,587.11</b>
<b>MANTENIMIENTO Y REP.</b>	
UNIDAD# 50	1,056.43
UNIDAD # 296	506.25
UNIDAD# 372	720.09
UNIDAD# 495	0.00
UNIDAD# 269	0.00
UNIDAD # 389	145.01
<b>SUB TOTAL .....</b>	<b>2,427.78</b>
<b>LLANTAS, BATERIAS Y ACCESORIOS</b>	
UNIDAD# 50	25.00
UNIDAD # 296	0.00
UNIDAD# 372	558.00
UNIDAD# 495	0.00
UNIDAD# 269	716.00
UNIDAD # 389	518.00
CORTAGRAMA	26.50
<b>SUB TOTAL .....</b>	<b>1,843.50</b>
<b>MANT. Y REPARACION DE MAQUINARIA</b>	
CORTAGRAMA	260.08
ROLA	0.00
<b>SUB TOTAL .....</b>	<b>260.08</b>
<b>TOTAL .....</b>	<b>9,118.47</b>
<b>IMPUESTOS NACIONALES Y MUNICIPALES</b>	
PAGO DE TASA UNICA, LICENCIA COMERCIAL 2009	<b>100.00</b>
<b>GASTOS BANCARIOS</b>	
COMISIONES BANCARIAS DE VISAS Y RET. DE ESTA. DE CUENTA	<b>2,034.98</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	
COMIDA, UNIFORME Y BOTAS PARA EL PERSONAL	2,712.35
TRANSPORTE AL PERSONAL DELA 24 DIC A LA OFIC. PEAJE	1,525.00
CUENTAS MALAS RESERVA	1,844.37
ALQUILER DE LOCAL Y EQUIPO	12,748.08
ENTREGA FLETE Y ACARREO	909.00
SUMINISTRO Y MATERIALES,HERRAMIENTAS	93.72
MULTAS Y RECARGOS , FORM. DE IMPRENTA	241.82
MANT. Y REP. LOCAL	755.41
<b>SUB TOTAL .....</b>	<b>20,829.75</b>
<b>GRAN TOTAL .....</b>	<b>B/. 114,243.13</b>

**ADMINISTRADORA LOS ALTOS DE CERRO AZUL, S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**AL MES DE MARZO 2012**  
**(EN MILES DE BALBOAS)**

	MES
	CORRIENTE
<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	
<b>EFFECTIVO</b>	<b>111,865</b>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:	
PORCION CORRIENTE DE DOCUMENTOS POR COBRAR	6,708
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	6,708
PROVISION PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO	-2,578
CUENTAS POR COBRAR-OTRAS	4,130
	452
CUENTAS POR COBRAR POR DEPARTAMENTOS	77,533
	<b>82,115</b>
<b>INVENTARIOS:</b>	
MERCANCÍA Y MATERIALES	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	
AUTOMOVILES Y REPUESTOS	
AVES, HUEVOS Y ALIMENTOS	
PRODUCTOS TERMINADOS	
INVENTARIO DE GALLINAS PONEDORAS	
LOTES DISPONIBLES PARA LA VENTA	
OTROS	0
INVENTARIOS EN TRANSITO	<b>0</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA PAGADO POR ANTICIPADO	9,547
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	464
<b>ACTIVOS NO FIANCIEROS CORRIENTES</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>203,991</b>
DOCUMENTO POR COBRAR, NETO DE PORCION CORRIENTE	
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	
<b>TERRENOS POR LOTIFICAR</b>	
INVERSION EN CIAS. SUBSIDIARIAS CONSOLIDADAS	
INVERSION EN CIAS. SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS	
PROPIEDADES, EQUIPOS Y MEJORAS NETOS	
COSTO DE REFORESTACION	
FONDO DE CESANTÍA	
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>203,991</b>
<b>PASIVOS E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
SOBREGIROS Y PRESTAMOS POR PAGAR PORCION CORRIENTE	
VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES	
BONOS POR PAGAR	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR-COMERCIALES	773
RESERVA PARA PRIMA DE ANTIGUEDAD E INDEMNIZACION	
IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR PAGAR	
GASTOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS	3,740
DIVIDENDOS POR PAGAR	
CUENTAS POR PAGAR POR DEPARTAMENTOS	268,951
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>273,464</b>
DEUDA A LARGO PLAZO, NETA DE PORCION NO CORRIENTE	
BONOS POR PAGAR	
RESERVA PARA PRIMA DE ANTIGUEDAD E INDEMNIZACION	
DEPOSITOS DE CLIENTES	
INTERES MINORITARIO	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>273,464</b>
<b>COMPROMISOS</b>	
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	
ACCIONES COMUNES, SIN VALOR NOMINAL:	
ACCIONES AUTORIZADAS	
ACCIONES EMITIDAS Y EN CIRCULACION	
UTILIDADES RETENIDAS	-63,571
UTILIDADES DEL PERIODO	-5,902
IMPUESTO COMPLEMENTARIO	
<b>TOTAL INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>-69,473</b>
<b>TOTAL PASIVOS E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>203,991</b>

**C X C**  
**AFILIADAS**

Altos de Vistamares	72,306.45
Adm. Maria	5,205.61
Gran Total .....	<u><u>77,533.00</u></u>

**C X P**  
**AFILIADAS**

Emp. Melo 025	29,059.91
Emp. Melo 027	4,056.54
Emp. Melo 020	4,769.30
Altos de Vistamares	226,144.01
Adm. Maria	4,921.72
Gran Total .....	<u><u>268,951.48</u></u>

<b>URBANIZACIONES</b>	<b>ANALISIS DE MOROSIDAD</b>						
	<b>30 dias</b>	<b>60 dias</b>	<b>90 dias</b>	<b>120 dias</b>	<b>150 dias</b>	<b>180 y mas</b>	<b>TOTAL</b>
ALCAZAR	<b>2,237.75</b>	1,754.66	1,317.11	1,034.96	807.50	5,941.21	13,093.19
TORREON	<b>1,878.47</b>	1,486.96	1,099.61	938.00	904.60	4,965.22	11,272.86
CENTINELA	<b>1,743.95</b>	1,394.47	1,038.15	901.47	695.50	3,756.41	9,529.95
CASTILLO	<b>1,641.98</b>	1,243.94	748.99	682.00	649.00	4,632.06	9,597.97
VIGIA	<b>1,641.50</b>	1,114.92	764.76	625.94	518.95	3,909.09	8,575.16
FORTIN	<b>1,174.30</b>	785.77	561.74	473.79	321.00	1,112.36	4,428.96
FRENTE	<b>1,330.64</b>	882.34	721.30	626.04	556.00	4,877.90	8,994.22
FORTALEZA	<b>749.00</b>	595.50	450.85	321.00	214.00	1,728.65	4,059.00
VILLAS DEL PINAR	<b>80.25</b>	80.25	80.25	80.25	80.25	572.45	973.70
GUARDIAN	<b>1,907.62</b>	1,476.95	1,014.14	936.21	826.81	6,458.81	12,620.54
<b>TOTALES.....</b>	<b>14,385.46</b>	<b>10,815.76</b>	<b>7,796.90</b>	<b>6,619.66</b>	<b>5,573.61</b>	<b>37,954.16</b>	<b>83,145.55</b>

<b>URBANIZACIONES</b>	<b>CUENTAS MALAS</b>						
	<b>30 dias</b>	<b>60 dias</b>	<b>90 dias</b>	<b>120 dias</b>	<b>150 dias</b>	<b>180 y mas</b>	<b>TOTAL</b>
ALCAZAR	1,257.25	1,257.25	1,257.25	1,257.25	1,257.25	51,699.14	57,985.39
TORREON	1,899.25	1,899.24	1,845.75	1,845.75	1,845.75	72,064.65	81,400.39
CENTINELA	1,043.25	1,043.25	1,043.25	1,043.25	1,043.25	37,514.34	42,730.59
CASTILLO	829.25	829.25	829.05	829.05	829.05	40,218.38	44,364.03
VIGIA	963.00	963.00	963.00	963.00	963.00	36,546.61	41,361.61
FORTIN	668.75	668.75	668.78	668.78	668.78	26,036.67	29,380.51
FRENTE	1,123.50	1,123.50	1,096.75	1,096.75	1,096.75	40,742.74	46,279.99
FORTALEZA	347.75	347.75	347.75	347.75	347.75	12,819.40	14,558.15
VILLAS DEL PINAR	107.00	107.00	107.00	107.00	107.00	3,230.24	3,765.24
GUARDIAN	<b>615.25</b>	1,092.90	588.50	588.50	588.50	16,004.99	19,478.64
<b>TOTALES.....</b>	<b>8,854.25</b>	<b>9,331.89</b>	<b>8,747.08</b>	<b>8,747.08</b>	<b>8,747.08</b>	<b>336,877.16</b>	<b>381,305.03</b>