

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 31 DE MARZO 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		MARZO 31 DE 2010
ACTIVO		
CORRIENTE		
1	Disponible	62,827
2	Inversiones	7,968
2.1	Títulos TES Ley 546 /99 (UVR+5.5% E.A)	0
2.2	Bonos Fogafin (DTF 2.5% eq. T.V.)	227
2.3	CDT'S	7,740
3	Deudores	7,325
3.1	Cuentas por cobrar a CGA	602
3.2	Otros deudores	2,288
3.3	Ventas a plazos de Inmuebles	4,260
3.4	Arrendamientos de Inmuebles	175
4	Inventarios	141,915
4.1	Inmuebles disponibles	91,771
4.2	Inmuebles en transito	21,158
4.3	Provisión de Inmuebles	-9,572
	Inmuebles Neto de Provisión	103,357
4.4	Fideicomisos	38,780
4.5	Provisión de fideicomisos	-606
	Fideicomisos Neto de Provisión	38,174
4.6	Otros muebles	2,138
4.7	Provisión otros muebles	-1,753
	Otros muebles Neto de Provisión	385
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		220,035
NO CORRIENTE		
5	Inversiones	4,739
5.1	Acciones	4,739
6	Deudores	44,758
6.1	Cartera	42,492
6.2	Provisión de cartera	-13,944
	Cartera Neto de Provisión	28,549
6.3	Anticipo de impuesto de renta	9,536
	Retenciones practicadas	373
	6.4 Otros deudores	
6.4.1	Ventas a plazos de Inmuebles	1,298
6.4.2	Arrendamientos de Inmuebles	1,302
6.4.3	Embargos Judiciales	3,149
6.4.4	Cuentas por Cobrar BCH	4,359
6.4.5	Otros	5,032
6.4.6	Provisiones otros deudores	-8,841
	Otros deudores Neto de Provisión	6,300
7	Activos Fijos	3,449
8	Valorizaciones	27,611
9	Otros activos e impuestos diferido	7,160
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		87,716
TOTAL ACTIVO		307,752

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 31 DE MARZO 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		MARZO 31 DE 2010	
PASIVO			
CORRIENTE			
10	Cuentas por pagar		38,677
10.1	Compra de Activos	35,157	
10.2	Proveedores	3,520	
11	Obligaciones laborales		346
12	Pasivos estimados y Provisiones		6,603
13	Otros pasivos		38,890
13.1	Promesas de compraventa de inmuebles	25,199	
13.2	Anticipo 25% CGA	855	
13.3	Recaudos y daciones CGA	7,461	
13.4	Otros	5,374	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		84,515
TOTAL PASIVO			84,515
PATRIMONIO			
14	Patrimonio		223,236
14.1	Capital pagado	122,068	
14.2	Utilidades por distribuir	0	
14.3	Reservas, valorizaciones y otros	105,183	
14.4	Resultado de ejercicio anteriores	-3,896	
14.5	Utilidad (perdida) del ejercicio	-119	
TOTAL PATRIMONIO			223,236
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			307,752

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	MARZO 31 DE 2010	ACUMULADO MARZO 31 DE 2010
1 INGRESOS INMUEBLES		
1.1 Por venta	5,517	11,353
1.2 Por Arrendamientos	66	204
1.3 Recuperación de provisión de inventario	463	1,182
1.5 Rendimientos fideicomisos	148	789
1.6 Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	0	44
1.8 Intereses de mora Promesas de Compra venta	67	939
1.9 Reversión costos de venta años anteriores	0	2
1.10 Recuperación de provisión contingencias	0	1,973
1.12 Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra	0	85
1.13 Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	24	34
1.14 Levantamiento de Hipotecas	13	30
TOTAL INGRESOS INMUEBLES	6,299	16,634
2 COSTO INMUEBLES		
2.1 Costo de Venta inmuebles	5,364	11,275
2.1.1 Costo de compra de inmuebles	4,995	10,046
2.1.2 Costos activados de inmuebles	369	1,228
2.2 Costos directos de inmuebles	809	2,088
3 GASTOS INMUEBLES		
3.1 De administración	194	607
3.1.1 Gastos directos de personal	182	580
3.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	12	28
3.2 Provisiones	408	2,698
3.2.1 Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	264	264
3.2.2 Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	143	2,433
TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES	6,775	16,668
UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	-475	-34

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	MARZO 31 DE 2010	ACUMULADO MARZO 31 DE 2010
4 INGRESOS CARTERA		
4.1 Por recuperación de Cartera	2,335	5,094
4.2 Intereses causados novaciones de Cartera	84	263
4.3 Recuperación de provisión de cartera	95	205
4.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	0	737
4.5 Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	4	17
TOTAL INGRESOS CARTERA	2,518	6,316
5 COSTO CARTERA		
5.1 Costos directos de cartera	560	1,696
5.2 Finalización ob. Cartera	517	1,414
5.3 Devolución de recaudos y Daciones a CGA	15	131
6 GASTOS CARTERA		
6.1 De administración	217	633
6.1.1 Gastos directos de personal	163	521
6.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	53	112
6.2 Provisiones	-12	132
6.2.1 Intereses novaciones	0	93
6.2.2 Intereses Financiación obligación compra de cartera	-12	39
TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA	1,296	4,007
UTILIDAD BRUTA CARTERA	1,222	2,309

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	MARZO 31 DE 2010	ACUMULADO MARZO 31 DE 2010
7 GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		
7.1 De administración	515	1,413
7.1.1 Gastos directos de personal	186	592
7.1.2 Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y Honorarios).	329	821
7.2 Provisiones y depreciaciones	175	436
7.2.1 Prestaciones sociales	67	229
7.2.2 Otras provisiones	74	106
7.2.3 Depreciaciones	34	101
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	<u>690</u>	<u>1,849</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL	56	426
8 OTROS INGRESOS	2,679	3,399
9 OTROS GASTOS	4	13
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	2,731	3,812
10 IMPUESTOS		
10.1 Impuesto de Renta	445	751
10.2 Impuesto al Patrimonio	950	2,850
10.3 Industria y comercio	103	223
10.4 Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	20	71
10.5 IVA no Descontable	17	36
TOTAL IMPUESTOS	<u>1,536</u>	<u>3,931</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1,195	-119