

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 28 DE FEBRERO 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		FEBRERO 28 DE 2010
ACTIVO		
CORRIENTE		
1	Disponible	59,755
2	Inversiones	8,202
	2.1 Títulos TES Ley 546 /99 (UVR+5.5% E.A)	304
	2.2 Bonos Fogafin (DTF 2.5% eq. T.V.)	229
	2.3 CDT'S	7,669
3	Deudores	4,756
	3.1 Cuentas por cobrar a CGA	456
	3.2 Otros deudores	97
	3.3 Ventas a plazos de Inmuebles	4,026
	3.4 Arrendamientos de Inmuebles	177
4	Inventarios	141,843
	4.1 Inmuebles disponibles	93,296
	4.2 Inmuebles en transito	19,438
	4.3 Provisión de Inmuebles	-9,892
	Inmuebles Neto de Provisión	102,843
	4.4 Fideicomisos	39,221
	4.5 Provisión de fideicomisos	-606
	Fideicomisos Neto de Provisión	38,615
	4.6 Otros muebles	2,138
	4.7 Provisión otros muebles	-1,753
	Otros muebles Neto de Provisión	385
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		214,556
NO CORRIENTE		
5	Inversiones	4,740
	5.1 Acciones	4,740
6	Deudores	43,225
	6.1 Cartera	42,125
	6.2 Provisión de cartera	-13,969
	Cartera Neto de Provisión	28,156
	6.3 Anticipo de impuesto de renta Retenciones practicadas	9,537 357
	6.4 Otros deudores	
	6.4.1 Ventas a plazos de Inmuebles	1,101
	6.4.2 Arrendamientos de Inmuebles	1,301
	6.4.3 Embargos Judiciales	4,422
	6.4.4 Cuentas por Cobrar BCH	4,359
	6.4.5 Otros	2,565
	6.4.6 Provisiones otros deudores	-8,573
	Otros deudores Neto de Provisión	5,175
7	Activos Fijos	3,482
8	Valorizaciones	27,331
9	Otros activos e impuestos diferido	7,166
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		85,944
TOTAL ACTIVO		300,500

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 28 DE FEBRERO 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		FEBRERO 28 DE 2010	
PASIVO			
CORRIENTE			
10	Cuentas por pagar		36,592
	10.1 Compra de Activos	32,741	
	10.2 Proveedores	3,851	
11	Obligaciones laborales		385
12	Pasivos estimados y Provisiones		4,752
13	Otros pasivos		37,006
	13.1 Promesas de compraventa de inmuebles	23,588	
	13.2 Anticipo 25% CGA	855	
	13.3 Recaudos y daciones CGA	7,886	
	13.4 Otros	4,677	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		78,734
TOTAL PASIVO			78,734
PATRIMONIO			
14	Patrimonio		221,766
	14.1 Capital pagado	122,068	
	14.2 Utilidades por distribuir	0	
	14.3 Reservas, valorizaciones y otros	104,907	
	14.4 Resultado de ejercicio anteriores	-3,896	
	14.5 Utilidad (perdida) del ejercicio	-1,314	
TOTAL PATRIMONIO			221,766
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			300,500

**CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS**

**DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2010
(Cifras en millones de pesos)**

CONCEPTO	FEBRERO 28 DE 2010	ACUMULADO FEBRERO 28 DE 2010
1 INGRESOS INMUEBLES		
1.1 Por venta	4,146	5,836
1.2 Por Arrendamientos	73	137
1.3 Recuperación de provisión de inventario	525	720
1.5 Rendimientos fideicomisos	173	641
1.6 Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	0	44
1.8 Intereses de mora Promesas de Compra venta	845	871
1.9 Reversión costos de venta años anteriores	0	2
1.10 Recuperación de provisión contingencias	1,973	1,973
1.12 Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra	85	85
1.13 Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	2	10
1.14 Levantamiento de Hipotecas	9	17
TOTAL INGRESOS INMUEBLES	7,831	10,335
2 COSTO INMUEBLES		
2.1 Costo de Venta inmuebles	4,629	5,911
2.1.1 Costo de compra de inmuebles	3,907	5,052
2.1.2 Costos activados de inmuebles	722	859
2.2 Costos directos de inmuebles	693	1,279
3 GASTOS INMUEBLES		
3.1 De administración	244	413
3.1.1 Gastos directos de personal	231	398
3.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	13	16
3.2 Provisiones	2,290	2,290
3.2.2 Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	2,290	2,290
TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES	7,856	9,893
UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	-25	441

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	FEBRERO 28 DE 2010	ACUMULADO FEBRERO 28 DE 2010
4 INGRESOS CARTERA		
4.1 Por recuperación de Cartera	1,410	2,760
4.2 Intereses causados novaciones de Cartera	80	179
4.3 Recuperación de provisión de cartera	30	109
4.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	0	737
4.5 Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	12	13
TOTAL INGRESOS CARTERA	1,532	3,798
5 COSTO CARTERA		
5.1 Costos directos de cartera	494	1,136
5.2 Finalización ob. Cartera	744	897
5.3 Devolución de recaudos y Daciones a CGA	77	116
6 GASTOS CARTERA		
6.1 De administración	251	416
6.1.1 Gastos directos de personal	207	358
6.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	43	59
6.2 Provisiones	39	145
6.2.1 Intereses novaciones	0	93
6.2.2 Intereses Financiación obligación compra de cartera	39	51
TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA	1,606	2,710
UTILIDAD BRUTA CARTERA	-74	1,088

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	FEBRERO 28 DE 2010	ACUMULADO FEBRERO 28 DE 2010
7 GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		
7.1 De administración	494	898
7.1.1 Gastos directos de personal	236	406
7.1.2 Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y Honorarios).	258	492
7.2 Provisiones y depreciaciones	150	261
7.2.1 Prestaciones sociales	87	162
7.2.2 Otras provisiones	30	32
7.2.3 Depreciaciones	34	67
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	<u>644</u>	<u>1,159</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL	-744	370
8 OTROS INGRESOS	354	720
9 OTROS GASTOS	3	9
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	-393	1,081
10 IMPUESTOS		
10.1 Impuesto de Renta	174	306
10.2 Impuesto al Patrimonio	950	1,900
10.3 Industria y comercio	80	119
10.4 Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	41	50
10.5 IVA no Descontable	12	19
TOTAL IMPUESTOS	<u>1,257</u>	<u>2,394</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-1,650	-1,314