

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

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

CONCEPTO		JULIO 31 DE 2010	ACUMULADO JULIO 31 DE 2010
1	INGRESOS INMUEBLES		
1.1	Por venta	18,665	46,585
1.2	Por Arrendamientos	63	619
1.3	Recuperación de provisión de inventario	0	2,276
1.5	Rendimientos fideicomisos	676	2,597
1.6	Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	0	46
1.8	Intereses de mora Promesas de Compra venta	25	970
1.9	Reversión costos de venta años anteriores	0	27
1.10	Recuperación de provisión contingencias	0	1,973
1.12	Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra	448	551
1.13	Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	8	78
1.14	Levantamiento de Hipotecas	13	69
	TOTAL INGRESOS INMUEBLES	19,897	55,790
2	COSTO INMUEBLES		
2.1	Costo de Venta inmuebles	15,828	40,844
2.1.1	Costo de compra de inmuebles	15,514	38,784
2.1.2	Costos activados de inmuebles	314	2,060
2.2	Costos directos de inmuebles	691	4,571
3	GASTOS INMUEBLES		
3.1	De administración	336	1,694
3.1.1	Gastos directos de personal	318	1,604
3.1.2	Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	18	90
3.2	Provisiones	-267	2,600
3.2.1	Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	127	375
3.2.2	Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	-395	2,224
	TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES	16,588	49,709
	UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	3,309	6,081

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

CONCEPTO	JULIO 31 DE 2010	ACUMULADO JULIO 31 DE 2010
4 INGRESOS CARTERA		
4.1 Por recuperación de Cartera	1,581	11,073
4.2 Intereses causados novaciones de Cartera	942	1,637
4.3 Recuperación de provisión de cartera	5	313
4.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	0	872
4.5 Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	0	18
TOTAL INGRESOS CARTERA	2,528	13,913
5 COSTO CARTERA		
5.1 Costos directos de cartera	819	4,776
5.2 Finalización ob. Cartera	-39	1,549
5.3 Devolución de recaudos y Daciones a CGA	0	430
6 GASTOS CARTERA		
6.1 De administración	329	1,700
6.1.1 Gastos directos de personal	286	1,442
6.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	43	258
6.2 Provisiones	91	743
6.2.1 Intereses novaciones	67	322
6.2.2 Intereses Financiación obligación compra de cartera	25	44
6.2.3 Valor de Compra de Cartera	0	0
6.2.4 Contingencias por costas judiciales	0	377
6.3 Gasto de intereses Financiación compra de cartera	0	59
TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA	1,200	9,258
UTILIDAD BRUTA CARTERA	1,328	4,655

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

CONCEPTO	JULIO 31 DE 2010	ACUMULADO JULIO 31 DE 2010
7 GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		
7.1 De administración	680	4,011
7.1.1 Gastos directos de personal	325	1,638
7.1.2 Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y Honorarios).	355	2,373
7.2 Provisiones y depreciaciones	-229	386
7.2.1 Prestaciones sociales	-289	0
7.2.2 Otras provisiones	42	179
7.2.3 Depreciaciones	18	207
TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	<u>451</u>	<u>4,397</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL	4,185	6,340
8 OTROS INGRESOS	240	4,636
9 OTROS GASTOS	3	165
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	4,422	10,811
10 IMPUESTOS		
10.1 Impuesto de Renta	1,480	3,272
10.2 Impuesto al Patrimonio	1,187	7,123
10.3 Industria y comercio	256	755
10.4 Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	27	173
10.5 IVA no Descontable	18	106
TOTAL IMPUESTOS	<u>2,967</u>	<u>11,430</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1,456	-619

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

CONCEPTO		JULIO 31 DE 2010
ACTIVO		
CORRIENTE		
1	Disponible	88,050
2	Inversiones	228
2.2	Bonos Fogafin (DTF 2.5% eq. T.V.)	228
3	Deudores	4,946
3.1	Cuentas por cobrar a CGA	654
3.2	Otros deudores	192
3.3	Ventas a plazos de Inmuebles	3,787
3.4	Arrendamientos de Inmuebles	312
4	Inventarios	117,415
4.1	Inmuebles disponibles	88,781
4.2	Inmuebles en transito	12,543
4.3	Provisión de Inmuebles	-8,761
	Inmuebles Neto de Provisión	92,563
4.4	Fideicomisos	24,862
4.5	Provisión de fideicomisos	-647
	Fideicomisos Neto de Provisión	24,215
4.6	Otros muebles	1,858
4.7	Provisión otros muebles	-1,221
	Otros muebles Neto de Provisión	637
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		210,638
NO CORRIENTE		
5	Inversiones	9,629
5.1	Acciones	9,629
6	Deudores	41,856
6.1	Cartera	42,422
6.2	Provisión de cartera	-14,127
	Cartera Neto de Provisión	28,295
6.3	Anticipo de impuesto de renta	9,536
	Retenciones practicadas	498
6.4	Otros deudores	
6.4.1	Ventas a plazos de Inmuebles	1,271
6.4.2	Arrendamientos de Inmuebles	1,316
6.4.3	Embargos Judiciales	3,128
6.4.4	Cuentas por Cobrar BCH	4,359
6.4.5	Otros	2,364
6.4.6	Provisiones otros deudores	-8,913
	Otros deudores Neto de Provisión	3,526
7	Activos Fijos	3,036
8	Valorizaciones	26,780
9	Otros activos e impuestos diferido	7,140
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		88,441
TOTAL ACTIVO		299,079

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

CONCEPTO		JULIO 31 DE 2010
PASIVO		
CORRIENTE		
10	Cuentas por pagar	37,509
10.1	Compra de Activos	33,537
10.2	Proveedores	3,972
10.3	Anticipo de Capitalizacion	0
11	Obligaciones laborales	215
12	Pasivos estimados y Provisiones	8,610
13	Otros pasivos	25,858
13.1	Promesas de compraventa de inmuebles	13,915
13.2	Anticipo 25% CGA	855
13.3	Recaudos y daciones CGA	7,120
13.4	Otros	3,968
TOTAL PASIVO CORRIENTE		72,192
TOTAL PASIVO		72,192
PATRIMONIO		
14	Patrimonio	226,887
14.1	Capital pagado	127,068
14.3	Reservas, valorizaciones y otros	104,334
14.4	Resultado de ejercicio anteriores	-3,896
14.5	Utilidad (perdida) del ejercicio	-619
TOTAL PATRIMONIO		226,887
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		299,079