

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

CONCEPTO		MAYO 31 DE 2010
ACTIVO		
CORRIENTE		
1	Disponible	74,397
2	Inversiones	230
2.2	Bonos Fogafin (DTF 2.5% eq. T.V.)	230
3	Deudores	4,812
3.1	Cuentas por cobrar a CGA	737
3.2	Otros deudores	151
3.3	Ventas a plazos de Inmuebles	3,710
3.4	Arrendamientos de Inmuebles	213
4	Inventarios	132,413
4.1	Inmuebles disponibles	86,116
4.2	Inmuebles en transito	17,675
4.3	Provisión de Inmuebles	-9,164
	Inmuebles Neto de Provisión	94,627
4.4	Fideicomisos	38,061
4.5	Provisión de fideicomisos	-647
	Fideicomisos Neto de Provisión	37,414
4.6	Otros muebles	1,593
4.7	Provisión otros muebles	-1,221
	Otros muebles Neto de Provisión	372
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		211,852
NO CORRIENTE		
5	Inversiones	4,629
5.1	Acciones	4,629
6	Deudores	44,598
6.1	Cartera	43,477
6.2	Provisión de cartera	-14,029
	Cartera Neto de Provisión	29,448
6.3	Anticipo de impuesto de renta Retenciones practicadas	9,536 463
6.4	Otros deudores	
6.4.1	Ventas a plazos de Inmuebles	1,189
6.4.2	Arrendamientos de Inmuebles	1,304
6.4.3	Embargos Judiciales	3,065
6.4.4	Cuentas por Cobrar BCH	4,359
6.4.5	Otros	4,032
6.4.6	Provisiones otros deudores	-8,799
	Otros deudores Neto de Provisión	5,151
7	Activos Fijos	3,383
8	Valorizaciones	27,548
9	Otros activos e impuestos diferido	7,155
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		87,312

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

CONCEPTO		MAYO 31 DE 2010
TOTAL ACTIVO		299,165
PASIVO		
CORRIENTE		
10	Cuentas por pagar	44,398
10.1	Compra de Activos	35,877
10.2	Proveedores	3,521
10.3	Anticipo de Capitalizacion	5,000
11	Obligaciones laborales	290
12	Pasivos estimados y Provisiones	4,713
13	Otros pasivos	26,548
13.1	Promesas de compraventa de inmuebles	13,941
13.2	Anticipo 25% CGA	855
13.3	Recaudos y daciones CGA	7,140
13.4	Otros	4,612
TOTAL PASIVO CORRIENTE		75,949
TOTAL PASIVO		75,949
PATRIMONIO		
14	Patrimonio	223,216
14.1	Capital pagado	122,068
14.3	Reservas, valorizaciones y otros	105,111
14.4	Resultado de ejercicio anteriores	-3,896
14.5	Utilidad (perdida) del ejercicio	-68
TOTAL PATRIMONIO		223,216
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		299,165

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

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

CONCEPTO	MAYO 31 DE 2010	ACUMULADO MAYO 31 DE 2010
1 INGRESOS INMUEBLES		
1.1 Por venta	13,696	26,923
1.2 Por Arrendamientos	69	357
1.3 Recuperación de provisión de inventario	534	2,248
1.5 Rendimientos fideicomisos	800	1,801
1.6 Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	0	46
1.8 Intereses de mora Promesas de Compra venta	122	926
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	18	102
1.13 Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	13	65
1.14 Levantamiento de Hipotecas	8	47
TOTAL INGRESOS INMUEBLES	15,259	34,490
2 COSTO INMUEBLES		
2.1 Costo de Venta inmuebles	11,232	24,280
2.1.1 Costo de compra de inmuebles	10,964	22,658
2.1.2 Costos activados de inmuebles	269	1,621
2.2 Costos directos de inmuebles	603	3,381
3 GASTOS INMUEBLES		
3.1 De administración	244	1,081
3.1.1 Gastos directos de personal	226	1,024
3.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	18	57
3.2 Provisiones	38	2,877
3.2.1 Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	76	278
3.2.2 Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	-37	2,599
TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES	12,117	31,619
UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	3,142	2,871

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

CONCEPTO		MAYO 31 DE 2010	ACUMULADO MAYO 31 DE 2010
4	INGRESOS CARTERA		
4.1	Por recuperación de Cartera	2,185	8,507
4.2	Intereses causados novaciones de Cartera	260	608
4.3	Recuperación de provisión de cartera	30	304
4.4	Recuperación de provisión litigios y gastos legales	135	872
4.5	Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	0	18
	TOTAL INGRESOS CARTERA	<u>2,609</u>	<u>10,309</u>
5	COSTO CARTERA		
5.1	Costos directos de cartera	855	3,119
5.2	Finalización ob. Cartera	41	1,507
5.3	Devolución de recaudos y Daciones a CGA	264	430
6	GASTOS CARTERA		
6.1	De administración	218	1,100
6.1.1	Gastos directos de personal	203	921
6.1.2	Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	14	179
6.2	Provisiones	9	223
6.2.1	Intereses novaciones	53	214
6.2.2	Intereses Financiación obligación compra de cartera	-44	9
	TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA	<u>1,446</u>	<u>6,438</u>
	UTILIDAD BRUTA CARTERA	<u>1,164</u>	<u>3,871</u>

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

CONCEPTO		MAYO 31 DE 2010	ACUMULADO MAYO 31 DE 2010
7	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		
7.1	De administración	517	2,706
7.1.1	Gastos directos de personal	231	1,046
7.1.2	Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y Honorarios).	286	1,660
7.2	Provisiones y depreciaciones	83	630
7.2.1	Prestaciones sociales	38	337
7.2.2	Otras provisiones	12	125
7.2.3	Depreciaciones	34	168
	TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	601	3,336
	UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL	3,705	3,406
8	OTROS INGRESOS	310	4,045
9	OTROS GASTOS	13	143
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	4,002	7,308
10	IMPUESTOS		
10.1	Impuesto de Renta	1,277	1,985
10.2	Impuesto al Patrimonio	950	4,750
10.3	Industria y comercio	179	445
10.4	Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	42	124
10.5	IVA no Descontable	18	71
	TOTAL IMPUESTOS	2,466	7,376
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1,536	-68