

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	SEPTIEMBRE 30 DE 2010	ACUMULADO SEPTIEMBRE 30 DE 2010
1 INGRESOS INMUEBLES		
1.1 Por venta	3,972	54,432
1.2 Por Arrendamientos	62	746
1.3 Recuperación de provisión de inventario	19	2,295
1.4 Reconocimiento valor de venta inmuebles vendidos a CGA	0	0
1.5 Rendimientos fideicomisos	10	2,623
1.6 Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	0	47
1.7 Comisión de Gestión	0	0
1.8 Intereses de mora Promesas de Compra venta	12	1,020
1.9 Reversión costos de venta años anteriores	0	27
1.10 Recuperación de provisión contingencias	0	1,973
1.11 Ajuste precio Inmuebles liquidados	0	0
1.12 Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra	0	954
1.13 Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	59	143
1.14 Venta de acciones de Fideicomisos	0	0
1.14 Levantamiento de Hipotecas	14	97
TOTAL INGRESOS INMUEBLES	4,148	64,358
2 COSTO INMUEBLES		
2.1 Costo de Venta inmuebles	2,693	46,787
2.1.1 Costo de compra de inmuebles	2,526	44,343
2.1.2 Costos activados de inmuebles	166	2,444
2.1.3 Costos venta de acciones de Fideicomisos	0	0
2.2 Costos directos de inmuebles	517	5,603
2.3 Devolución de recaudos a CGA	0	0
2.4 Devolución de comisión y gastos Inmuebles retirados	0	0
3 GASTOS INMUEBLES		
3.1 De administración	214	2,182
3.1.1 Gastos directos de personal	200	2,061
3.1.2 Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	14	121
3.2 Provisiones	-42	2,753
3.2.1 Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	-163	201
3.2.2 Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	121	2,553
3.2.3 Arrendamientos	0	0
3.3 Gasto de intereses Financiación compra de Inmuebles	0	0
TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES	3,381	57,325
UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	767	7,033
4 INGRESOS CARTERA		
4.1 Por recuperación de Cartera	2,333	15,613
4.2 Novaciones de Cartera	102	1,860
4.3 Recuperación de provisión de cartera	27	352
4.4 Recuperación de provisión litigios y gastos legales	0	872
4.5 Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	0	19
TOTAL INGRESOS CARTERA	2,462	18,716

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		SEPTIEMBRE 30 DE 2010	ACUMULADO SEPTIEMBRE 30 DE 2010
5	COSTO CARTERA		
5.1	Costos directos de cartera	672	6,183
5.2	Finalización ob. Cartera	139	1,725
5.3	Devolución de recaudos y Daciones a CGA	0	436
5.4	Devolución de comisión y gastos Cartera ajustada	0	0
6	GASTOS CARTERA		
6.1	De administración	228	2,200
6.1.1	Gastos directos de personal	180	1,853
6.1.2	Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	49	347
6.2	Provisiones	944	1,795
6.2.1	Intereses novaciones	95	528
6.2.2	Intereses Financiación obligación compra de cartera	-4	37
6.2.3	Valor de Compra de Cartera	825	825
6.2.4	Contingencias por costas judiciales	28	405
6.3	Gasto de intereses Financiación compra de cartera	15	73
	TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA	1,998	12,411
UTILIDAD BRUTA CARTERA		463	6,305
7	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		
7.1	De administración	628	5,468
7.1.1	Gastos directos de personal	204	2,105
7.1.2	Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y Honorarios).	424	3,363
7.2	Provisiones y depreciaciones	182	594
7.2.1	Prestaciones sociales	0	0
7.2.2	Otras provisiones	159	345
7.2.3	Depreciaciones	23	248
	TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	811	6,062
UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL		420	7,277
8	OTROS INGRESOS	219	5,117
9	OTROS GASTOS	72	1,120
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		567	11,273
10	IMPUESTOS		
10.1	Impuesto de Renta	571	4,092
10.2	Impuesto al Patrimonio	1,187	9,496
10.3	Industria y comercio	75	907
10.4	Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	36	226
10.5	IVA no Descontable	18	153
	TOTAL IMPUESTOS	1,887	14,873
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		-1,320	-3,600

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 30 DE SEPTIEMBRE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		SEPTIEMBRE 30 DE 2010
ACTIVO		
CORRIENTE		
1	Disponible	85,574
2	Inversiones	33
2.2	Bonos Fogafin (DTF 2.5% eq. T.V.)	33
3	Deudores	5,110
3.1	Cuentas por cobrar a CGA	604
3.2	Otros deudores	169
3.3	Ventas a plazos de Inmuebles	4,062
3.4	Arrendamientos de Inmuebles	274
4	Inventarios	115,096
4.1	Inmuebles disponibles	86,282
4.2	Inmuebles en transito	14,912
4.3	Provisión de Inmuebles	-9,088
	Inmuebles Neto de Provisión	92,106
4.4	Fideicomisos	23,187
4.5	Provisión de fideicomisos	-629
	Fideicomisos Neto de Provisión	22,558
4.6	Otros muebles	1,653
4.7	Provisión otros muebles	-1,221
	Otros muebles Neto de Provisión	433
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		205,813
NO CORRIENTE		
5	Inversiones	8,682
5.1	Acciones	8,682
6	Deudores	41,579
6.1	Cartera	43,191
6.2	Provisión de cartera	-15,146
	Cartera Neto de Provisión	28,045
6.3	Anticipo de impuesto de renta Retenciones practicadas	9,390 556
6.4	Otros deudores	
6.4.1	Ventas a plazos de Inmuebles	1,241
6.4.2	Arrendamientos de Inmuebles	1,332
6.4.3	Embargos Judiciales	2,834
6.4.4	Cuentas por Cobrar BCH	4,359
6.4.5	Otros	2,700
6.4.6	Provisiones otros deudores	-8,878
	Otros deudores Neto de Provisión	3,588
7	Activos Fijos	3,012
8	Valorizaciones	26,819
9	Otros activos e impuestos diferido	7,888
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		87,980
TOTAL ACTIVO		293,793

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 30 DE SEPTIEMBRE 2010
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		SEPTIEMBRE 30 DE 2010
PASIVO		
CORRIENTE		
10	Cuentas por pagar	40,974
10.1	Compra de Activos	36,386
10.2	Proveedores	4,588
10.3	Anticipo de Capitalizacion	0
11	Obligaciones laborales	164
12	Pasivos estimados y Provisiones	6,814
13	Otros pasivos	21,903
13.1	Promesas de compraventa de inmuebles	9,764
13.2	Anticipo 25% CGA	855
13.3	Recaudos y daciones CGA	7,136
13.4	Otros	4,148
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	69,856
TOTAL PASIVO		69,856
PATRIMONIO		
14	Patrimonio	223,938
14.1	Capital pagado	127,068
14.3	Reservas, valorizaciones y otros	104,365
14.4	Resultado de ejercicio anteriores	-3,896
14.5	Utilidad (perdida) del ejercicio	-3,600
TOTAL PATRIMONIO		223,938
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		293,793