

CENTRAL DE INVERSIONES S.A
BALANCE GENERAL A 30 DE JUNIO DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO		MAYO 31 DE 2011	JUNIO 30 DE 2011	VARIACION
ACTIVO				
CORRIENTE				
1	Disponible	95,196	95,894	699
2	Inversiones	30	30	0
2.1	Títulos TES Ley 546 /99 (UVR+5.5% E.A)	0	0	0
2.2	Título de Reducción de Deuda TRD	30	30	0
2.3	CDT'S	0	0	0
3	Deudores	2,951	2,488	-463
3.1	Cuentas por cobrar a CGA	716	481	-235
3.2	Otros deudores	149	150	2
3.3	Ventas a plazos de Inmuebles	1,999	1,767	-232
3.4	Arrendamientos de Inmuebles	87	89	2
4	Inventarios	93,069	91,586	-1,483
4.1	Inmuebles disponibles	74,079	72,686	-1,392
4.2	Inmuebles en tránsito	3,667	3,580	-87
4.3	Provisión de Inmuebles	-6,796	-6,775	21
	Inmuebles Neto de Provisión	70,949	69,492	-1,458
4.4	Fideicomisos	22,471	22,471	0
4.5	Provisión de fideicomisos	-645	-645	0
	Fideicomisos Neto de Provisión	21,826	21,826	0
4.6	Otros muebles	1,577	1,551	-26
4.7	Provisión otros muebles	-1,283	-1,283	0
	Otros muebles Neto de Provisión	294	268	-26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		191,246	189,998	-1,248
NO CORRIENTE				
5	Inversiones	7,107	6,814	-293
5.1	Acciones	7,107	6,814	-293
6	Deudores	33,571	42,893	9,322
6.1	Cartera	43,894	52,200	8,306
6.2	Provisión de cartera	-19,932	-20,560	-628
	Cartera Neto de Provisión	23,962	31,640	7,678
6.3	Anticipo de impuesto de renta	7,823	7,823	0
	Retenciones practicadas	426	448	22
6.4	Otros deudores			
6.4.1	Ventas a plazos de Inmuebles	1,317	1,122	-195
6.4.2	Arrendamientos de Inmuebles	609	589	-20
6.4.3	Embargos Judiciales	869	788	-81
6.4.4	Cuentas por Cobrar BCH	4,359	4,359	0
6.4.5	Otros	2,478	4,155	1,677
6.4.6	Provisiones otros deudores	-8,272	-8,031	241
	Otros deudores Neto de Provisión	1,360	2,982	1,622
7	Activos Fijos	3,016	3,016	1
8	Valorizaciones	31,766	31,915	148
9	Otros activos e impuestos diferido	9,465	9,525	60
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		84,925	94,163	9,238
TOTAL ACTIVO		276,170	284,160	7,990
PASIVO				
CORRIENTE				
10	Cuentas por pagar	24,233	31,867	7,634
10.1	Compra de Activos	19,017	26,603	7,586
10.2	Proveedores	5,216	5,264	48
10.3	Anticipo de Capitalización	0	0	0
11	Obligaciones laborales	320	253	-66
12	Pasivos estimados y Provisiones	3,827	4,522	695
13	Otros pasivos	18,725	17,032	-1,694
13.1	Promesas de compraventa de inmuebles	7,594	5,593	-2,001
13.2	Anticipo 25% CGA	0	0	0
13.3	Recaudos y daciones CGA	7,043	7,044	1
13.4	Otros	4,089	4,395	306
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	47,104	53,674	6,569
TOTAL PASIVO		47,104	53,674	6,569
PATRIMONIO				
14	Patrimonio	229,066	230,487	1,421
14.1	Capital pagado	127,068	127,068	0
14.2	Utilidades por distribuir	0	0	0
14.3	Reservas, valorizaciones y otros	106,019	106,153	134
14.4	Resultado de ejercicio anteriores	-8,365	-8,365	0
14.5	Utilidad (perdida) del ejercicio	4,344	5,630	1,287
TOTAL PATRIMONIO		229,066	230,487	1,421
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		276,170	284,160	7,990

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2011
(Cifras en millones de pesos)

1	INGRESOS INMUEBLES						
1.1	Por venta	3,636	1,932	11,776	-1,704		
1.2	Por Arrendamientos	96	84	1,015	-12		
1.3	Recuperación de provisión de inventario	225	0	786	-225		
1.4	Recuperación de provisión litigios y gastos legales	0	0	22	0		
1.5	Reconocimiento valor de venta inmuebles vendidos a CGA	0	0	0	0		
1.6	Rendimientos fideicomisos	36	650	686	614		
1.7	Reconocimiento valor equivalente a Gastos CGA	282	0	282	-282		
1.8	Recuperación de provisión arrendamientos	4	9	1,108	5		
1.9	Intereses de mora Promesas de Compra venta	7	3	231	-4		
1.10	Reversión costos de venta años anteriores	0	0	13	0		
1.10	Recuperación de provisión contingencias	0	0	0	0		
1.11	Intereses Invias	0	0	5	0		
1.12	Ajuste precio Inmuebles liquidados	0	0	4	0		
1.13	Diferencia entre valor de escrituración a CISA y compra	0	0	357	0		
1.14	Prorrata de gastos de inmuebles vendidos	39	69	569	30		
1.14	Venta de acciones de Fideicomisos	0	0	0	0		
1.15	Intereses de Créditos por Venta de Inmuebles	10	35	192	25		
1.16	Levantamiento de Hipotecas	8	21	82	13		
1.17	Ingreso por saneamiento/Recaudo de Inmuebles	0	419	419	419		
	TOTAL INGRESOS INMUEBLES	4,343	3,223	17,548	-1,121		
2	COSTO INMUEBLES						
2.1	Costo de Venta inmuebles	3,043	1,585	10,335	-1,458		
2.1.1	Costo de compra de inmuebles	2,558	1,484	9,193	-1,074		
2.1.2	Costos activados de inmuebles	485	101	1,142	-384		
2.1.3	Costos venta de acciones de Fideicomisos	0	4	4	4		
2.2	Costos directos de inmuebles	1,983	902	4,670	-1,082		
2.3	Depuración arriendos CGA	0	0	868	0		
2.4	Devolución de comisión y gastos Inmuebles retirados	0	0	0	0		
3	GASTOS INMUEBLES						
3.1	De administración	245	312	1,640	67		
3.1.1	Gastos directos de personal	238	245	1,436	7		
3.1.2	Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	8	67	204	59		
3.2	Provisiones	-1,068	-207	544	861		
3.2.1	Cuentas por cobrar en venta de inmuebles	184	-186	6	-369		
3.2.2	Inventario (inmuebles, muebles y fideicomisos)	-1,252	-21	539	1,231		
3.2.3	Arrendamientos	0	0	0	0		
3.3	Gasto de intereses Financiación compra de Inmuebles	0	0	0	0		
	TOTAL COSTO Y GASTOS INMUEBLES	4,204	2,595	18,061	-1,608		
	UTILIDAD BRUTA INMUEBLES	140	628	-513	488		
4	INGRESOS CARTERA						
4.1	Por recuperación de Cartera	3,118	2,785	15,297	-333		
4.2	Novaciones de Cartera	93	33	492	-60		
4.3	Recuperación de provisión de cartera	42	31	217	-11		
4.4	Recuperación de provisión litigios y gastos legales	50	0	327	-50		
4.5	Ingreso por litigios de Cartera	0	977	977	977		
4.6	Ingreso por Saneamiento Recaudo de Cartera	0	363	786	363		
4.6	Reconocimiento valor equivalente a gastos cartera CGA	0	0	0	0		
	TOTAL INGRESOS CARTERA	3,303	4,189	18,097	887		
5	COSTO CARTERA						
5.1	Costos directos de cartera	613	519	3,628	-95		
5.2	Finalización ob. Cartera	182	86	589	-96		
5.3	Devolución de recaudos y Daciones a (CGA y Ley 546)	26	0	642	-26		
5.4	Depuración arriendos CGA	0	0	0	0		
5.5	Devolución de comisión y gastos Cartera ajustada	0	0	0	0		
6	GASTOS CARTERA						
6.1	De administración	218	234	1,393	16		
6.1.1	Gastos directos de personal	214	220	1,291	7		
6.1.2	Gastos generales y otros (Servicios y Honorarios.)	4	14	102	10		
6.2	Provisiones	1,438	641	3,595	-798		
6.2.1	Intereses novaciones	-11	15	322	26		
6.2.2	Intereses Financiación obligación compra de cartera	-18	10	36	28		
6.2.3	Valor de Compra de Cartera	1,467	615	3,236	-852		
6.2.4	Contingencias por costas judiciales	0	0	0	0		
6.3	Gasto de intereses Financiación compra de cartera	37	0	37	-37		
	TOTAL COSTO Y GASTOS CARTERA	2,513	1,479	9,883	-1,034		
	UTILIDAD BRUTA CARTERA	789	2,710	8,214	1,921		
7	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO						
7.1	De administración	571	661	3,660	90		
7.1.1	Gastos directos de personal	243	250	1,467	8		
7.1.2	Gastos generales y otros (Personal indirecto, servicios y	328	411	2,193	82		
7.2	Provisiones y depreciaciones	175	109	400	-65		
7.2.1	Prestaciones sociales	0	0	0	0		
7.2.2	Otras provisiones	151	92	274	-59		
7.2.3	Depreciaciones	24	17	126	-7		
	TOTAL GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	746	770	4,060	25		
	UTILIDAD (PERDIDA) NETA OPERACIONAL	183	2,567	3,640	2,384		
8	OTROS INGRESOS	365	346	6,440	-19		
9	OTROS GASTOS	304	751	2,148	447		
	UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	244	2,163	7,932	1,918		
10	IMPUESTOS						
10.1	Impuesto de Renta	-187	766	1,699	953		
10.2	Impuesto al Patrimonio	0	0	0	0		
10.3	Industria y comercio	87	81	416	-6		
10.4	Gravamen a las Transacciones Financieras 4*1000	22	14	107	-8		
10.5	IVA no Descontable	13	14	79	1		
	TOTAL IMPUESTOS	-65	876	2,301	941		
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	309	1,287	5,630	977		