

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Julio de 2012	Agosto de 2012	acumulado a Agosto de 2012	variacion Julio-Agosto
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	4,460	2,435	18,682	-2,025
Novaciones de Cartera	102	102	1,139	0
Recuperaciones de provisiones	207	13	2,141	-194
Otros ingresos de cartera	14	8	989	-5
	4,783	2,559	22,950	-2,224
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	1,528	278	4,551	-1,249
Gastos directos por gestión de cartera	768	542	7,232	-226
Otros gastos de cartera	92	64	630	-28
Provisiones	75	205	1,699	131
	2,462	1,089	14,112	-1,373
Utilidad Bruta de Cartera	2,321	1,469	8,838	-851

INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	944	2,867	17,445	1,923
Arrendamientos de inmuebles	157	5,828	6,950	5,672
Comisiones por Comercialización de inmuebles	672	575	2,255	-96
Otros ingresos de inmuebles	766	773	4,287	7
	2,539	10,043	30,937	7,505
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	680	2,440	14,705	1,760
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,364	8,196	16,736	6,832
Otros gastos de inmuebles	0	0	0	0
Provisiones	2,018	-34	2,507	-2,053
	4,063	10,602	33,948	6,539
Utilidad Bruta de Inmuebles	-1,524	-558	-3,011	966

OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	0	7	3,148	7
Utilidad (pérdida) Operacional	797	918	8,975	122
MENOS : Gastos de Funcionamiento	925	945	7,486	20
MAS : Otros Ingresos	550	466	4,035	-85
MENOS : Otros Gastos	571	443	3,601	-128
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-149	-4	1,923	145

IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	441	-266	470	-706
Impuesto al Patrimonio	241	241	1,929	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	193	73	937	-120
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-1,024	-52	-1,413	972

INDICADORES FINANCIEROS CON RESULTADOS AL 31 DE AGOSTO DE 2012

MARGEN OPERACIONAL = Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales totales
MARGEN OPERACIONAL = $\frac{8.975}{57.036} = 15.74\%$

MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta de Inmuebles / Ingresos totales de Inmuebles
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = $\frac{(3.011)}{30.937} = (9.73\%)$

MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos totales de Cartera
MARGEN BRUTO DE CARTERA = $\frac{8.838}{22.950} = 38.51\%$

FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales totales
FUNCIONAMIENTO = $\frac{7.486}{57.036} = 13.12\%$

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Julio de 2012	Agosto de 2012	Variaciones Agosto- Julio
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	36,472	50,119	13,647
Inversiones	55,795	57,240	1,445
Deudores	5,267	9,135	3,868
Inventarios	141,055	138,663	-2,393
Provisiones	-17,458	-17,352	106
	<u>221,131</u>	<u>237,804</u>	<u>16,673</u>
No Corriente			
Inversiones	1,190	908	-282
Deudores	9,074	9,109	35
Otros deudores	15,046	10,175	-4,871
Propiedades y equipos	3,237	3,246	9
Valorizaciones	35,441	35,357	-83
Otros activos	15,755	14,902	-853
Provisiones otros Deudores	-7,505	-7,520	-15
	<u>72,237</u>	<u>66,177</u>	<u>-6,060</u>
Total Activo	293,369	303,981	10,613

PASIVO

Pasivo Corriente

Compra de Activos	20,272	18,321	-1,950
Proveedores	2,228	2,181	-47
Impuestos por Pagar	8,492	9,192	700
Otras Cuentas por Pagar	582	377	-205
Obligaciones Laborales	385	379	-5
Pasivos estimados y Provisiones	3,960	4,212	252
Otros Pasivos	27,551	39,429	11,878
Total Pasivo	63,469	74,092	10,623

PATRIMONIO

Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	110,244	110,285	41
Resultado de ejercicio anteriores	-6,051	-6,051	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	-1,361	-1,413	-52
Total Patrimonio	229,900	229,889	-11
Total Pasivo + Patrimonio	293,369	303,981	10,613

RELACIÓN DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente

SOLVENCIA =	<u>237,804</u>	= 3.169 veces
	74,092	