

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Agosto de 2012	Septiembre de 2012	acumulado a sept. de 2012	variación Septiembre-Agosto
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,435	2,600	21,282	165
Novaciones de Cartera	102	100	1,239	-2
Recuperaciones de provisiones	13	815	2,956	802
Otros ingresos de cartera	8	6	994	-3
	2,559	3,521	26,471	962
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	278	759	5,310	481
Gastos directos por gestión de cartera	542	1,067	8,299	525
Otros gastos de cartera	64	116	746	52
Provisiones	205	-155	1,544	-360
	1,089	1,787	15,899	698
Utilidad Bruta de Cartera	1,469	1,733	10,571	264

INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	2,867	9,593	27,037	6,726
Arrendamientos de inmuebles	5,828	3,237	10,187	-2,592
Comisiones por Comercialización de inmuebles	575	352	2,608	-223
Otros ingresos de inmuebles	773	429	4,716	-344
	10,043	13,610	44,547	3,567
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	2,440	9,846	24,552	7,406
Gastos directos por gestión de inmuebles	8,196	3,712	20,448	-4,484
Otros gastos de inmuebles	0	0	0	0
Provisiones	-34	9	2,515	43
	10,602	13,567	47,515	2,965
Utilidad Bruta de Inmuebles	-558	43	-2,968	602

OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	7	600	3,748	593
Utilidad (pérdida) Operacional	918	2,377	11,352	1,458
MENOS : Gastos de Funcionamiento	945	1,151	8,636	206
MAS : Otros Ingresos	466	528	4,563	62
MENOS : Otros Gastos	443	483	4,085	40
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-4	1,271	3,194	1,275

IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	-266	594	1,064	860
Impuesto al Patrimonio	241	241	2,170	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	73	270	1,207	197
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-52	166	-1,247	218

INDICADORES FINANCIEROS CON RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

MARGEN OPERACIONAL = Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales totales
MARGEN OPERACIONAL = $\frac{11.352}{74.766} = 15.18\%$

MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta de Inmuebles / Ingresos totales de Inmuebles
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = $\frac{(2.968)}{44.547} = (6.66\%)$

MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos totales de Cartera
MARGEN BRUTO DE CARTERA = $\frac{10.571}{26.471} = 39.93\%$

FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales totales
FUNCIONAMIENTO = $\frac{8.636}{74.766} = 11.55\%$

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Agosto de 2012	Septiembre de 2012	Variaciones septiembre- agosto
Disponible	50,119	38,879	-11,240
Inversiones	57,240	57,166	-74
Deudores	9,135	11,133	1,998
Inventarios	138,663	128,558	-10,104
Provisiones	-17,352	-16,553	800
	237,804	219,183	-18,621
Inversiones	908	585	-323
Deudores	9,109	9,281	172
Otros deudores	10,175	17,894	7,719
Propiedades y equipos	3,246	3,268	22
Valorizaciones	35,357	35,337	-20
Otros activos	14,902	13,175	-1,726
Provisiones otros Deudores	-7,520	-7,398	123
	66,177	72,143	5,966
Total Activo	303,981	291,326	-12,655

Compra de Activos	18,321	17,825	-496
Proveedores	2,181	2,742	560
Impuestos por Pagar	9,192	7,253	-1,940
Otras Cuentas por Pagar	377	441	64
Obligaciones Laborales	379	382	3
Pasivos estimados y Provisiones	4,212	4,218	6
Otros Pasivos	39,429	28,306	-11,123
Total Pasivo	74,092	61,167	-12,926

Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	110,285	110,389	105
Resultado de ejercicio anteriores	-6,051	-6,051	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	-1,413	-1,247	166
Total Patrimonio	229,889	230,160	271
Total Pasivo + Patrimonio	303,981	291,326	-12,655

RELACIÓN DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente

SOLVENCIA =	<u>219.183</u>	= 3.583 veces
	61.167	