

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2013
(Cifras en Millones de Pesos)

	Julio de 2013	Agosto de 2013	Acumulado a Agosto de 2013	Variación Agosto-Julio 2013
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,382	2,095	16,458	-287
Novaciones de Cartera	-593	7	56	600
Recuperaciones de provisiones	132	105	6,965	-27
Otros ingresos de cartera	5,572	87	1,759	-5,484
	7,494	2,295	25,237	-5,199
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	8,080	815	11,471	-7,265
Gastos directos por gestión de cartera	625	571	4,473	-54
Otros gastos de cartera	371	358	3,001	-13
Provisiones	-735	28	1,334	823
	8,282	1,772	20,879	-6,510
Utilidad Bruta de Cartera	-788	523	4,358	1,311

INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	5,175	1,610	15,569	-3,566
Arrendamientos de inmuebles	334	339	2,677	4
Comisiones por Comercialización de inmuebles	222	322	5,897	100
Otros ingresos de inmuebles	815	524	2,425	-291
	6,546	2,794	26,569	-3,752
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	641	1,449	6,298	808
Gastos directos por gestión de inmuebles	2,125	1,839	14,047	-286
Otros gastos de inmuebles	388	419	2,938	31
Provisiones	174	201	741	27
	3,329	3,908	24,024	580
Utilidad Bruta de Inmuebles	3,217	-1,114	2,544	-4,332

OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	17	17	3,483	0
Utilidad (pérdida) Operacional	2,447	-574	10,385	-3,021
MENOS : Gastos de Funcionamiento	866	1,075	7,356	209
MAS : Otros Ingresos	377	381	4,527	3
MENOS : Otros Gastos	50	50	477	0
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	1,908	-1,318	7,079	-3,227

IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	-595	148	1,461	743
Impuesto al Patrimonio	271	271	2,168	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	128	352	2,064	224
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	2,104	-2,089	1,386	-4,194

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{10,385}{55,288}$	=	18.78%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{2,544}{26,569}$	=	9.58%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{4,358}{25,237}$	=	17.27%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{7,356}{55,288}$	=	13.30%

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2013
(Cifras en Millones de Pesos)

	Julio de 2013	Agosto de 2013	Variación Agosto-Julio 2013
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	67,387	69,015	1,628
Inversiones	38,363	31,350	-7,013
Deudores	12,812	12,369	-443
Inventarios	121,508	127,160	5,652
Provisiones	-15,690	-15,806	-116
	224,380	224,088	-292
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	10,342	10,400	58
Otros deudores	21,165	21,274	109
Propiedades y equipos	3,157	3,119	-38
Valorizaciones	37,570	37,410	-159
Otros activos	10,159	9,317	-842
Provisiones otros Deudores	-7,587	-7,530	57
	74,805	73,989	-815
Total Activo	299,185	298,078	-1,107

PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	15,862	19,663	3,801
Proveedores	8,683	5,370	-3,312
Impuestos por Pagar	633	468	-166
Otras Cuentas por Pagar	7,586	7,897	311
Obligaciones Laborales	291	253	-38
Pasivos estimados y Provisiones	3,754	4,133	379
Otros Pasivos	37,607	37,774	167
	74,417	75,558	1,141

PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	94,225	94,065	-159
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	3,475	1,386	-2,089
	224,768	222,519	-2,249
Total Patrimonio	224,768	222,519	-2,249
Total Pasivo + Patrimonio	299,185	298,078	-1,108

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{224,088}{75,558}$	=	2.966	Veces
---	---	--------------------------	---	-------	-------