

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

	Septiembre de 2013	Octubre de 2013	Acumulado a Octubre de 2013	Variación Octubre- Septiembre 2013
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,891	1,699	20,048	-192
Novaciones de Cartera	8	4	67	-5
Recuperaciones de provisiones	-24	65	7,006	89
Otros ingresos de cartera	658	199	2,615	-459
	<u>2,533</u>	<u>1,966</u>	<u>29,736</u>	<u>-567</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	995	856	13,322	-139
Gastos directos por gestión de cartera	511	469	5,453	-42
Otros gastos de cartera	327	278	3,605	-49
Provisiones	358	814	3,106	457
	<u>2,191</u>	<u>2,417</u>	<u>25,486</u>	<u>227</u>
Utilidad Bruta de Cartera	343	-451	4,250	-793
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	1,593	65	17,228	-1,528
Arrendamientos de inmuebles	246	246	3,169	0
Comisiones por Comercialización de inmuebles	12	271	6,180	259
Otros ingresos de inmuebles	865	-244	3,046	-1,109
	<u>2,716</u>	<u>338</u>	<u>29,623</u>	<u>-2,378</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	1,939	59	8,296	-1,880
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,893	1,735	17,676	-158
Otros gastos de inmuebles	405	267	3,611	-138
Provisiones	-24	-40	677	-16
	<u>4,212</u>	<u>2,020</u>	<u>30,259</u>	<u>-2,192</u>
Utilidad Bruta de Inmuebles	-1,496	-1,682	-637	-186
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	567	19	4,069	-549
Utilidad (pérdida) Operacional	-586	-2,115	7,682	-1,528
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,019	825	9,200	-195
MAS : Otros Ingresos	353	370	5,251	17
MENOS : Otros Gastos	58	59	595	1
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-1,311	-2,629	3,137	-1,318
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	148	148	1,757	0
Impuesto al Patrimonio	271	271	2,710	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	387	248	2,698	-138
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-2,116	-3,296	-4,029	-1,180

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	= $\frac{7,682}{63,428}$	= 12.11%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	= $\frac{-637}{29,623}$	= -2.15%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	= $\frac{4,250}{29,736}$	= 14.29%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	= $\frac{9,200}{63,428}$	= 14.51%

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

	Septiembre de 2013	Octubre de 2013	Variación Octubre- Septiembre 2013
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	69,339	68,360	-980
Inversiones	31,504	34,730	3,225
Deudores	11,932	9,343	-2,589
Inventarios	125,633	123,247	-2,386
Provisiones	-15,552	-16,261	-709
	<u>222,858</u>	<u>219,419</u>	<u>-3,439</u>
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	10,477	10,272	-205
Otros deudores	21,999	21,897	-101
Propiedades y equipos	3,111	3,196	85
Valorizaciones	37,410	37,430	19
Otros activos	8,204	7,288	-915
Provisiones otros Deudores	-7,553	-7,592	-39
	<u>73,648</u>	<u>72,490</u>	<u>-1,156</u>
Total Activo	296,506	291,909	-4,595
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	19,475	17,599	-1,877
Proveedores	9,313	8,922	-391
Impuestos por Pagar	518	522	3
Otras Cuentas por Pagar	5,809	5,694	-115
Obligaciones Laborales	234	177	-57
Pasivos estimados y Provisiones	4,175	4,193	18
Otros Pasivos	36,579	37,677	1,098
	<u>76,103</u>	<u>74,783</u>	<u>-1,320</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	94,064	94,087	22
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-731	-4,029	-3,298
	<u>220,402</u>	<u>217,126</u>	<u>-3,276</u>
Total Patrimonio	220,402	217,126	-3,276
Total Pasivo + Patrimonio	296,506	291,909	-4,596

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	= $\frac{219,419}{74,783}$	= 2.934	Veces
---	----------------------------	---------	-------