

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2013
(Cifras en Millones de Pesos)

	Enero de 2013	Febrero de 2013	acumulado a Feb. de 2013	variación Enero-Febrero
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,974	2,242	4,216	269
Novaciones de Cartera	105	94	200	-11
Recuperaciones de provisiones	110	244	354	134
Otros ingresos de cartera	159	164	323	4
	2,348	2,745	5,093	396
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	829	454	1,283	-375
Gastos directos por gestión de cartera	449	589	1,038	140
Otros gastos de cartera	365	351	716	-14
Provisiones	142	209	351	68
	1,785	1,603	3,388	-182
Utilidad Bruta de Cartera	564	1,142	1,705	578
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	800	3,145	3,945	2,345
Arrendamientos de inmuebles	335	337	672	3
Comisiones por Comercialización de inmuebles	269	1,519	1,788	1,250
Otros ingresos de inmuebles	306	615	921	309
	1,710	5,616	7,326	3,907
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	3	1,052	1,055	1,049
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,491	1,499	2,990	7
Otros gastos de inmuebles	311	303	615	-8
Provisiones	23	88	111	66
	1,828	2,943	4,771	1,115
Utilidad Bruta de Inmuebles	-118	2,674	2,555	2,792
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	17	184	200	167
Utilidad (pérdida) Operacional	462	3,999	4,461	3,537
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,018	969	1,987	-49
MAS : Otros Ingresos	551	460	1,011	-90
MENOS : Otros Gastos	44	40	84	-4
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-49	3,450	3,401	3,500
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	215	933	1,148	718
Impuesto al Patrimonio	271	271	542	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	89	408	497	318
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-624	1,839	1,215	2,464

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{4,461}{12,619}$	=	35.35%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{2,555}{7,326}$	=	34.88%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{1,705}{5,093}$	=	33.48%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{1,987}{12,619}$	=	15.74%

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2013
(Cifras en Millones de Pesos)

	Enero de 2013	Febrero de 2013	Variaciones Enero - Febrero
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	45,455	48,011	2,556
Inversiones	64,809	62,044	-2,765
Deudores	13,597	13,457	-140
Inventarios	127,505	127,938	433
Provisiones	-20,608	-20,670	-61
	230,758	230,781	22
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	9,745	10,168	423
Otros deudores	19,413	19,719	306
Propiedades y equipos	3,142	3,127	-14
Valorizaciones	36,897	36,903	5
Otros activos	10,042	15,996	5,954
Provisiones otros Deudores	-7,101	-7,209	-108
	72,138	78,703	6,566
Total Activo	302,896	309,484	6,588
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	18,933	19,075	142
Proveedores	3,870	9,475	5,605
Impuestos por Pagar	8,737	10,461	1,724
Otras Cuentas por Pagar	1,097	987	-110
Obligaciones Laborales	868	589	-279
Pasivos estimados y Provisiones	2,816	2,633	-183
Otros Pasivos	46,578	44,422	-2,156
Total Pasivo	82,898	87,641	4,743
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	112,320	112,326	5
Resultado de ejercicio anteriores	-18,766	-18,766	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	-624	1,215	1,839
Total Patrimonio	219,999	221,843	1,844
Total Pasivo + Patrimonio	302,896	309,484	6,588

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente = $\frac{230,781}{87,641}$ = 2.633 Veces