

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

	Diciembre de 2012	Enero de 2013	Variaciones Diciembre - Enero
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	49,177	45,455	-3,722
Inversiones	53,834	64,809	10,975
Deudores	12,967	13,597	630
Inventarios	127,948	127,505	-443
Provisiones	-20,637	-20,608	29
	223,289	230,758	7,469
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	9,646	9,745	99
Otros deudores	18,357	19,413	1,056
Propiedades y equipos	3,159	3,142	-17
Valorizaciones	36,892	36,897	5
Otros activos	10,260	10,042	-218
Provisiones otros Deudores	-7,098	-7,101	-4
	71,217	72,138	921
Total Activo	294,506	302,896	8,391
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	19,494	18,933	-562
Proveedores	4,204	3,870	-334
Impuestos por Pagar	7,740	7,320	-421
Otras Cuentas por Pagar	772	1,097	326
Obligaciones Laborales	1,110	868	-242
Pasivos estimados y Provisiones	1,854	4,233	2,379
Otros Pasivos	38,713	46,578	7,864
	73,888	82,898	9,010
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	112,315	112,320	5
Resultado de ejercicio anteriores	-6,051	-18,766	-12,714
Utilidad (perdida) del ejercicio	-12,714	-624	12,090
	220,618	219,999	-619
Total Patrimonio	220,618	219,999	-619
Total Pasivo + Patrimonio	294,506	302,896	8,390

RELACIÓN DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{230.758}{82.898} = 2.783 \text{ veces}$$

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

	Enero de 2013	Acumulado a Ene. de 2013
CARTERA		
Ingresos Operacionales:		
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,974	1,974
Novaciones de Cartera	105	105
Recuperaciones de provisiones	48	48
Otros ingresos de cartera	221	221
	2,348	2,348
Costo y Gastos Operacionales:		
Costo por recuperación cartera adquirida	829	829
Gastos directos por gestión de cartera	814	814
Otros gastos de cartera	0	0
Provisiones	142	142
	1,785	1,785
Utilidad Bruta de Cartera	564	564
INMUEBLES		
Ingresos Operacionales:		
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	800	800
Arrendamientos de inmuebles	335	335
Comisiones por Comercialización de inmuebles	269	269
Otros ingresos de inmuebles	306	306
	1,710	1,710
Costo y Gastos Operacionales:		
Costo de venta de inmuebles	3	3
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,803	1,803
Otros gastos de inmuebles	0	0
Provisiones	23	23
	1,828	1,828
Utilidad Bruta de inmuebles	-118	-118
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	17	17
	462	462
Utilidad (pérdida) Operacional	462	462
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,018	1,018
MAS : Otros Ingresos	551	551
MENOS : Otros Gastos	44	44
	-49	-49
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-49	-49
IMPUESTOS		
Impuesto de Renta	215	215
Impuesto al Patrimonio	271	271
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	89	89
	-624	-624
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-624	-624

<p>MARGEN OPERACIONAL = Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales totales</p> <p>MARGEN OPERACIONAL = $\frac{462}{4.058} = 11.38\%$</p>	<p>MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta de Inmuebles / Ingresos totales de Inmuebles</p> <p>MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = $\frac{(118)}{1.710} = (6.90\%)$</p>
--	---

<p>MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos totales de Cartera</p> <p>MARGEN BRUTO DE CARTERA = $\frac{564}{2.348} = 24.02\%$</p>	<p>FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales totales</p> <p>FUNCIONAMIENTO = $\frac{1.018}{4.058} = 25.08\%$</p>
--	--