

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

	Junio de 2013	Julio de 2013	acumulado a Julio de 2013	variacion Junio- Julio 2013
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,904	2,382	14,363	478
Novaciones de Cartera	106	-593	48	-699
Recuperaciones de provisiones	17	132	843	115
Otros ingresos de cartera	291	5,572	7,687	5,281
	<u>2,318</u>	<u>7,494</u>	<u>22,942</u>	<u>5,176</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	339	8,080	10,656	7,741
Gastos directos por gestión de cartera	501	625	3,902	125
Otros gastos de cartera	369	371	2,643	3
Provisiones	735	-795	1,906	-1,530
	<u>1,943</u>	<u>8,282</u>	<u>19,107</u>	<u>6,339</u>
Utilidad Bruta de Cartera	375	-788	3,835	-1,163
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	644	5,175	13,960	4,531
Arrendamientos de inmuebles	338	334	2,338	-4
Comisiones por Comercialización de inmuebles	509	222	5,575	-287
Otros ingresos de inmuebles	120	815	1,901	695
	<u>1,612</u>	<u>6,546</u>	<u>23,775</u>	<u>4,935</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	631	641	4,849	10
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,748	2,125	12,207	377
Otros gastos de inmuebles	365	388	2,519	23
Provisiones	-237	174	541	411
	<u>2,507</u>	<u>3,329</u>	<u>20,116</u>	<u>822</u>
Utilidad Bruta de Inmuebles	-896	3,217	3,658	4,113
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	22	17	3,466	-5
Utilidad (pérdida) Operacional	-499	2,447	10,959	2,946
MENOS : Gastos de Funcionamiento	948	866	6,281	-82
MAS : Otros Ingresos	422	377	4,147	-44
MENOS : Otros Gastos	50	50	427	-1
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-1,075	1,908	8,397	2,984
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	-59	-595	1,313	-537
Impuesto al Patrimonio	271	271	1,897	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	77	128	1,711	51
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-1,365	2,104	3,475	3,469

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	<u>10,959</u>	=	21.84%
		50,182		
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	<u>3,658</u>	=	15.39%
		23,775		
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	<u>3,835</u>	=	16.72%
		22,942		
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	<u>6,281</u>	=	12.52%
		50,182		

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

	Junio de 2013	Julio de 2013	Variaciones Junio-Julio 2013
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	59,320	67,387	8,067
Inversiones	43,452	38,363	-5,088
Deudores	13,617	12,894	-724
Inventarios	130,217	121,508	-8,708
Provisiones	-22,551	-15,690	6,861
	224,055	224,462	408
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	10,238	10,342	104
Otros deudores	20,396	21,083	688
Propiedades y equipos	3,148	3,157	9
Valorizaciones	37,805	37,570	-236
Otros activos	11,132	10,159	-973
Provisiones otros Deudores	-7,467	-7,587	-120
	75,251	74,723	-527
Total Activo	299,306	299,185	-120
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	16,551	15,862	-689
Proveedores	9,296	8,683	-613
Impuestos por Pagar	350	633	284
Otras Cuentas por Pagar	8,308	7,586	-722
Obligaciones Laborales	317	291	-26
Pasivos estimados y Provisiones	3,633	3,754	121
Otros Pasivos	37,953	37,607	-345
Total Pasivo	76,407	74,417	-1,990
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	94,461	94,225	-236
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	1,371	3,475	2,104
Total Patrimonio	222,899	224,768	1,869
Total Pasivo + Patrimonio	299,306	299,185	-121

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente = $\frac{224,462}{74,417}$ = 3.016 Veces