

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Octubre de 2012	Noviembre de 2012	acumulado a Nov. de 2012	variacion Noviembre - Octubre
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,950	2,509	26,741	-442
Novaciones de Cartera	121	1,109	2,469	988
Recuperaciones de provisiones	11	131	3,098	120
Otros ingresos de cartera	7	269	1,270	261
	3,090	4,017	33,578	927
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	382	1,006	6,698	624
Gastos directos por gestión de cartera	909	970	9,700	60
Otros gastos de cartera	73	84	903	11
Provisiones	98	1,231	2,873	1,134
	1,462	3,291	20,174	1,829
Utilidad Bruta de Cartera	1,628	726	13,403	-902
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	577	2,049	29,663	1,472
Arrendamientos de inmuebles	-5,971	518	4,734	6,489
Comisiones por Comercialización de inmuebles	564	429	3,600	-134
Otros ingresos de inmuebles	113	517	5,346	405
	-4,718	3,513	43,343	8,231
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	1,894	1,250	27,696	-644
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,438	2,521	24,885	1,083
Otros gastos de inmuebles	0	0	0	0
Provisiones	2,689	-438	4,766	-3,127
	6,021	3,333	57,347	-2,688
Utilidad Bruta de Inmuebles	-10,739	181	-14,004	10,919
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	88	0	3,836	-88
Utilidad (pérdida) Operacional	-9,023	906	3,235	9,930
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,024	1,213	10,874	189
MAS : Otros Ingresos	471	598	5,632	128
MENOS : Otros Gastos	469	533	5,086	64
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-10,046	-241	-7,093	9,804
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	117	473	1,654	355
Impuesto al Patrimonio	238	238	2,645	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	102	113	1,422	12
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-10,502	-1,065	-12,814	9,437

INDICADORES FINANCIEROS CON RESULTADOS AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2012

MARGEN OPERACIONAL = Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales totales MARGEN OPERACIONAL = $\frac{3.235}{76.921} = 4.21\%$	MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta de Inmuebles / Ingresos totales de Inmuebles MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = $\frac{(14.004)}{43.343} = (32.31\%)$
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos totales de Cartera MARGEN BRUTO DE CARTERA = $\frac{13.403}{33.578} = 39.92\%$	FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales totales FUNCIONAMIENTO = $\frac{10.874}{76.921} = 14.14\%$

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Octubre de 2012	Noviembre de 2012	Variaciones Noviembre - Octubre
ACTIVO			
Corriente			
Disponibles	47,411	51,514	4,103
Inversiones	57,448	53,134	-4,314
Deudores	10,847	12,340	1,493
Inventarios	127,688	126,980	-709
Provisiones	-19,305	-20,341	-1,036
	224,091	223,628	-463
No Corriente			
Inversiones	285	0	-285
Deudores	9,296	9,578	281
Otros deudores	17,440	18,952	1,512
Propiedades y equipos	3,246	3,259	13
Valorizaciones	35,342	35,814	472
Otros activos	12,052	11,395	-657
Provisiones otros Deudores	-7,431	-7,471	-40
	70,230	71,527	1,297
Total Activo	294,320	295,155	834
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	18,540	17,936	-603
Proveedores	3,129	4,620	1,491
Impuestos por Pagar	7,463	7,400	-62
Otras Cuentas por Pagar	759	727	-32
Obligaciones Laborales	388	397	8
Pasivos estimados y Provisiones	3,880	3,650	-230
Otros Pasivos	40,375	41,107	731
Total Pasivo	74,534	75,836	1,302
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	110,518	111,115	597
Resultado de ejercicio anteriores	-6,051	-6,051	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	-11,749	-12,814	-1,065
Total Patrimonio	219,786	219,318	-468
Total Pasivo + Patrimonio	294,320	295,155	834

RELACIÓN DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{223.628}{75.836} = 2.948 \text{ veces}$$