

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
(Cifras en Millones de Pesos)

	Agosto de 2013	Septiembre de 2013	Acumulado a Septiembre de 2013	Variación Septiembre-Agosto 2013
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,095	1,891	18,349	-204
Novaciones de Cartera	7	8	64	1
Recuperaciones de provisiones	105	-24	6,941	-129
Otros ingresos de cartera	87	658	2,417	570
	2,295	2,533	27,770	238
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	815	995	12,466	180
Gastos directos por gestión de cartera	571	511	4,984	-60
Otros gastos de cartera	358	327	3,328	-31
Provisiones	28	358	2,292	330
	1,772	2,191	23,069	419
Utilidad Bruta de Cartera	523	343	4,701	-181
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	1,610	1,593	17,163	-16
Arrendamientos de inmuebles	339	246	2,923	-93
Comisiones por Comercialización de inmuebles	322	12	5,909	-310
Otros ingresos de inmuebles	524	865	3,290	341
	2,794	2,716	29,285	-78
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	1,449	1,939	8,237	490
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,839	1,893	15,940	53
Otros gastos de inmuebles	419	405	3,344	-14
Provisiones	201	24	717	-225
	3,908	4,212	28,237	304
Utilidad Bruta de Inmuebles	-1,114	-1,496	1,048	-382
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	17	567	4,050	550
Utilidad (pérdida) Operacional	-574	-586	9,798	-12
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,075	1,019	8,375	-55
MAS : Otros Ingresos	381	353	4,881	-27
MENOS : Otros Gastos	50	58	536	8
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-1,318	-1,311	5,768	7
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	148	148	1,609	0
Impuesto al Patrimonio	271	271	2,439	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	352	387	2,450	34
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-2,089	-2,116	-731	-27

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{9,798}{61,105}$	=	16.04%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{1,048}{29,285}$	=	3.58%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{4,701}{27,770}$	=	16.93%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{8,375}{61,105}$	=	13.71%

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
(Cifras en Millones de Pesos)

	Agosto de 2013	Septiembre de 2013	Variaciones Agosto - Septiembre 2013
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	69,015	69,339	324
Inversiones	31,350	31,504	154
Deudores	12,287	11,932	-354
Inventarios	127,160	125,633	-1,527
Provisiones	-15,806	-15,552	254
	224,006	222,858	-1,148
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	10,400	10,477	77
Otros deudores	21,356	21,999	644
Propiedades y equipos	3,119	3,111	-8
Valorizaciones	37,410	37,410	0
Otros activos	9,317	8,204	-1,113
Provisiones otros Deudores	-7,530	-7,553	-23
	74,072	73,648	-423
Total Activo	298,078	296,506	-1,571
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	19,663	19,475	-188
Proveedores	5,370	9,313	3,943
Impuestos por Pagar	468	518	51
Otras Cuentas por Pagar	7,897	5,809	-2,088
Obligaciones Laborales	253	234	-20
Pasivos estimados y Provisiones	4,133	4,175	43
Otros Pasivos	37,774	36,579	-1,195
	75,558	76,103	545
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	94,065	94,064	-1
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1,386	-731	-2,116
Total Patrimonio	222,519	220,402	-2,117
Total Pasivo + Patrimonio	298,078	296,506	-1,572

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{222,858}{76,103}$	=	2.928	Veces
---	---	--------------------------	---	-------	-------