

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