

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Septiembre de 2012	Octubre de 2012	acumulado a Oct. de 2012	variación Octubre- Septiembre
--	-----------------------	--------------------	-----------------------------	-------------------------------------

CARTERA

	Septiembre de 2012	Octubre de 2012	acumulado a Oct. de 2012	variación Octubre- Septiembre
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,600	2,950	24,232	350
Novaciones de Cartera	100	121	1,360	21
Recuperaciones de provisiones	815	11	2,967	-804
Otros ingresos de cartera	6	7	1,001	2
	<u>3,521</u>	<u>3,090</u>	<u>29,561</u>	<u>-431</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	759	382	5,692	-377
Gastos directos por gestión de cartera	588	909	8,730	321
Otros gastos de cartera	116	73	819	-43
Provisiones	-155	98	1,642	252
	<u>1,309</u>	<u>1,462</u>	<u>16,883</u>	<u>153</u>
Utilidad Bruta de Cartera	2,212	1,628	12,678	-584

INMUEBLES

	Septiembre de 2012	Octubre de 2012	acumulado a Oct. de 2012	variación Octubre- Septiembre
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	9,593	577	27,614	-9,016
Arrendamientos de inmuebles	3,237	-5,971	4,216	-9,208
Comisiones por Comercialización de inmuebles	352	564	3,171	211
Otros ingresos de inmuebles	429	113	4,828	-316
	<u>13,610</u>	<u>-4,718</u>	<u>39,830</u>	<u>-18,328</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	9,846	1,894	26,446	-7,952
Gastos directos por gestión de inmuebles	4,190	1,438	22,364	-2,752
Otros gastos de inmuebles	0	0	0	0
Provisiones	9	2,689	5,204	2,680
	<u>14,045</u>	<u>6,021</u>	<u>54,015</u>	<u>-8,024</u>
Utilidad Bruta de Inmuebles	-435	-10,739	-14,185	-10,304

OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Rendimientos Financieros acciones y dividendos	600	88	3,836	-512
Utilidad (pérdida) Operacional	2,377	-9,023	2,329	-11,400
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,151	1,024	9,660	-126
MAS : Otros Ingresos	528	471	5,034	-57
MENOS : Otros Gastos	483	469	4,554	-14
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	1,271	-10,046	-6,852	-11,316

IMPUESTOS

Impuesto de Renta	594	117	1,181	-477
Impuesto al Patrimonio	241	238	2,408	-3
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	270	102	1,309	-168
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	166	-10,502	-11,749	-10,669

INDICADORES FINANCIEROS CON RESULTADOS AL 31 DE OCTUBRE DE 2012

MARGEN OPERACIONAL = Utilidad Operacional / Ingresos Operacionales totales	
MARGEN OPERACIONAL =	$\frac{2.329}{69.390} = 3.36\%$

MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta de Inmuebles / Ingresos totales de Inmuebles	
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES =	$\frac{(14.185)}{39.830} = (35.61\%)$

MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos totales de Cartera	
MARGEN BRUTO DE CARTERA =	$\frac{12.678}{29.561} = 42.89\%$

FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales totales	
FUNCIONAMIENTO :	$\frac{9.660}{69.390} = 13.92\%$

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2012
(Cifras en Millones de Pesos)

	Septiembre de 2012	Octubre de 2012	Variaciones Octubre - septiembre
ACTIVO			
Corriente			
Disponibles	38,879	47,411	8,532
Inversiones	57,166	57,448	283
Deudores	11,133	10,847	-286
Inventarios	128,558	127,688	-870
Provisiones	-16,553	-19,305	-2,752
	219,183	224,091	4,907
No Corriente			
Inversiones	585	285	-300
Deudores	9,281	9,296	16
Otros deudores	17,894	17,440	-454
Propiedades y equipos	3,268	3,246	-22
Valorizaciones	35,337	35,342	4
Otros activos	13,175	12,052	-1,124
Provisiones otros Deudores	-7,398	-7,431	-34
	72,143	70,230	-1,913
Total Activo	291,326	294,320	2,994
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	17,825	18,540	714
Proveedores	2,742	3,129	387
Impuestos por Pagar	7,253	7,463	210
Otras Cuentas por Pagar	441	759	318
Obligaciones Laborales	382	388	6
Pasivos estimados y Provisiones	4,218	3,880	-338
Otros Pasivos	28,306	40,375	12,069
	61,167	74,534	13,367
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	110,389	110,518	129
Resultado de ejercicio anteriores	-6,051	-6,051	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	-1,247	-11,749	-10,502
	230,160	219,786	-10,373
Total Patrimonio	230,160	219,786	-10,373
Total Pasivo + Patrimonio	291,326	294,320	2,994

RELACIÓN DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente

SOLVENCIA =	$\frac{224.091}{74.534}$	=	3.007 veces
-------------	--------------------------	---	-------------