

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

	Julio de 2014	Agosto 2014	Acumulado a Agosto 2014	Variación Agosto-Julio 2014
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,856	1,653	15,484	-204
Novaciones de Cartera	4	53	101	49
Recuperaciones de provisiones	30	32	1,174	2
Otros ingresos de cartera	252	142	1,464	-110
	<u>2,143</u>	<u>1,880</u>	<u>18,223</u>	<u>-263</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	590	514	5,146	-76
Gastos directos por gestión de cartera	538	571	5,360	33
Otros gastos de cartera	442	328	3,262	-114
Provisiones	507	364	2,630	-144
	<u>2,077</u>	<u>1,777</u>	<u>16,398</u>	<u>-300</u>
Utilidad Bruta de Cartera	66	103	1,825	37
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	99	112	6,837	12
Arrendamientos de inmuebles	277	259	2,499	-18
Comisiones por Comercialización de inmuebles	744	639	6,256	-105
Otros ingresos de inmuebles	544	432	12,239	-113
	<u>1,665</u>	<u>1,441</u>	<u>27,831</u>	<u>-223</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	175	375	10,265	199
Gastos directos por gestión de inmuebles	2,197	1,615	15,132	-582
Otros gastos de inmuebles	403	297	2,974	-106
Provisiones	631	537	10,653	-94
	<u>3,406</u>	<u>2,824</u>	<u>39,024</u>	<u>-582</u>
Utilidad Bruta de Inmuebles	-1,742	-1,383	-11,193	359
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	30	60	3,455	30
Utilidad (pérdida) Operacional	-1,646	-1,220	-5,912	426
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,061	753	7,807	-308
MAS : Otros Ingresos	396	375	3,743	-21
MENOS : Otros Gastos	68	6,515	7,102	6,446
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-2,379	-8,112	-17,079	-5,733
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	0	0	0	0
Impuesto al Patrimonio	271	271	2,168	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	239	322	2,349	83
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-2,889	-8,705	-21,596	-5,816

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{-5,912}{49,509}$	=	-11.94%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{-11,193}{27,831}$	=	-40.22%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{1,825}{18,223}$	=	10.02%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{7,807}{49,509}$	=	15.77%

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE AGOSTO DE 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

	Julio de 2014	Agosto de 2014	Variación Agosto-Julio 2014
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	63,394	75,190	11,795
Inversiones	53,943	43,682	-10,262
Deudores	19,550	11,420	-8,130
Inventarios	114,253	116,065	1,812
Provisiones	-18,999	-19,149	-150
	<u>232,142</u>	<u>227,208</u>	<u>-4,934</u>
No Corriente			
Inversiones	0	10,974	10,974
Deudores	11,990	12,076	87
Otros deudores	17,385	17,582	197
Propiedades y equipos	3,181	3,158	-22
Valorizaciones	41,698	41,590	-108
Otros activos	6,436	5,605	-831
Provisiones otros Deudores	-8,143	-8,418	-275
	<u>72,546</u>	<u>82,568</u>	<u>10,021</u>
Total Activo	304,688	309,775	5,088
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	12,318	15,215	2,898
Proveedores	1,772	1,653	-119
Impuestos por Pagar	3,205	3,689	484
Otras Cuentas por Pagar	2,090	14,273	12,183
Obligaciones Laborales	1,310	1,434	123
Pasivos estimados y Provisiones	8,674	8,856	183
Otros Pasivos	65,027	63,177	-1,851
	<u>94,397</u>	<u>108,297</u>	<u>13,900</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	96,113	96,005	-108
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-12,890	-21,595	-8,705
	<u>210,291</u>	<u>201,479</u>	<u>-8,812</u>
Total Pasivo + Patrimonio	304,688	309,775	5,088

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{227,208}{108,297}$	=	2.098	Veces
---	---	---------------------------	---	-------	-------