

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

	Mayo de 2014	Junio de 2014	Acumulado a Junio 2014	Variación Junio-Mayo 2014
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,220	1,692	11,975	-527
Novaciones de Cartera	3	10	43	6
Recuperaciones de provisiones	152	16	1,112	-135
Otros ingresos de cartera	167	145	1,070	-23
	2,542	1,863	14,201	-679
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	591	596	4,042	5
Gastos directos por gestión de cartera	622	695	4,259	73
Otros gastos de cartera	448	339	2,491	-109
Provisiones	404	353	1,759	-51
	2,065	1,983	12,551	-81
Utilidad Bruta de Cartera	477	-120	1,650	-598
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	1,811	0	6,627	-1,811
Arrendamientos de inmuebles	323	266	1,963	-57
Comisiones por Comercialización de inmuebles	149	398	4,873	249
Otros ingresos de inmuebles	638	203	11,264	-435
	2,921	868	24,726	-2,053
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	379	12	9,715	-367
Gastos directos por gestión de inmuebles	2,252	1,734	11,312	-519
Otros gastos de inmuebles	408	308	2,274	-101
Provisiones	695	283	9,485	-412
	3,734	2,337	32,785	-1,398
Utilidad Bruta de Inmuebles	-813	-1,469	-8,059	-655
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	37	66	3,365	30
Utilidad (pérdida) Operacional	-299	-1,523	-3,045	-1,224
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,154	997	5,994	-157
MAS : Otros Ingresos	322	460	2,972	138
MENOS : Otros Gastos	71	82	520	10
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-1,202	-2,141	-6,586	-939
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	0	0	0	0
Impuesto al Patrimonio	271	271	1,626	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	292	325	1,788	33
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-1,765	-2,737	-10,001	-972

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{-3,045}{42,292}$	=	-7.20%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{-8,059}{24,726}$	=	-32.59%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{1,650}{14,201}$	=	11.62%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{5,994}{42,292}$	=	14.17%

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

	Mayo de 2014	Junio de 2014	Variación Junio-Mayo 2014
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	79,391	58,322	-21,070
Inversiones	14,701	34,228	19,528
Deudores	16,611	16,571	-40
Inventarios	115,439	115,386	-53
Provisiones	-18,458	-18,620	-161
	207,683	205,887	-1,797
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	11,185	11,238	54
Otros deudores	17,323	17,565	242
Propiedades y equipos	3,227	3,204	-23
Valorizaciones	41,192	41,440	248
Otros activos	8,447	7,296	-1,151
Provisiones otros Deudores	-7,893	-8,082	-189
	73,480	72,661	-819
Total Activo	281,164	278,548	-2,616
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	14,174	12,848	-1,326
Proveedores	2,038	2,101	62
Impuestos por Pagar	2,435	2,471	37
Otras Cuentas por Pagar	1,354	2,119	765
Obligaciones Laborales	1,704	1,170	-534
Pasivos estimados y Provisiones	8,433	8,575	142
Otros Pasivos	35,615	36,342	727
	65,752	65,625	-127
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	95,607	95,855	248
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-7,264	-10,001	-2,737
	215,412	212,923	-2,489
Total Pasivo + Patrimonio	281,164	278,548	-2,616

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{205,887}{65,625}$	=	3.137	Veces
---	---	--------------------------	---	-------	-------