

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

	Abril de 2014	Mayo de 2014	Acumulado a Mayo 2014	Variación Mayo- Abril 2014
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,651	2,220	10,283	-431
Novaciones de Cartera	3	3	34	0
Recuperaciones de provisiones	175	152	1,096	-24
Otros ingresos de cartera	197	167	925	-30
	<u>3,026</u>	<u>2,542</u>	<u>12,338</u>	<u>-484</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	808	591	3,446	-217
Gastos directos por gestión de cartera	743	622	3,564	-121
Otros gastos de cartera	319	448	2,152	129
Provisiones	132	404	1,406	272
	<u>2,001</u>	<u>2,065</u>	<u>10,568</u>	<u>63</u>
Utilidad Bruta de Cartera	1,025	477	1,770	-547
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	4,149	1,811	6,627	-2,338
Arrendamientos de inmuebles	327	323	1,696	-4
Comisiones por Comercialización de inmuebles	245	149	4,475	-96
Otros ingresos de inmuebles	9,145	638	11,060	-8,507
	<u>13,866</u>	<u>2,921</u>	<u>23,858</u>	<u>-10,944</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	8,914	379	9,703	-8,535
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,775	2,252	9,578	477
Otros gastos de inmuebles	288	408	1,967	120
Provisiones	5,063	695	9,201	-4,368
	<u>16,040</u>	<u>3,734</u>	<u>30,449</u>	<u>-12,306</u>
Utilidad Bruta de Inmuebles	-2,175	-813	-6,590	1,362
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	63	37	3,298	-26
Utilidad (pérdida) Operacional	-1,087	-299	-1,522	788
MENOS : Gastos de Funcionamiento	893	1,154	4,997	261
MAS : Otros Ingresos	817	322	2,512	-494
MENOS : Otros Gastos	90	71	438	-18
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-1,253	-1,202	-4,445	51
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	0	0	0	0
Impuesto al Patrimonio	271	271	1,355	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	381	292	1,464	-89
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-1,905	-1,765	-7,264	140

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{-1,522}{39,495}$	=	-3.85%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{-6,590}{23,858}$	=	-27.62%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{1,770}{12,338}$	=	14.35%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{4,997}{39,495}$	=	12.65%

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

	Abril de 2014	Mayo de 2014	Variación Mayo- Abril 2014
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	69,726	79,391	9,665
Inversiones	31,637	14,701	-16,936
Deudores	18,380	16,611	-1,769
Inventarios	117,014	115,439	-1,575
Provisiones	-18,183	-18,458	-276
	<u>218,574</u>	<u>207,683</u>	<u>-10,891</u>
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	11,087	11,185	97
Otros deudores	17,087	17,323	236
Propiedades y equipos	3,251	3,227	-24
Valorizaciones	41,844	41,192	-652
Otros activos	10,652	8,447	-2,205
Provisiones otros Deudores	-7,895	-7,893	2
	<u>76,026</u>	<u>73,480</u>	<u>-2,546</u>
Total Activo	294,600	281,164	-13,436
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	14,920	14,174	-746
Proveedores	1,789	2,038	249
Impuestos por Pagar	6,226	2,435	-3,791
Otras Cuentas por Pagar	8,961	1,354	-7,607
Obligaciones Laborales	1,485	1,704	219
Pasivos estimados y Provisiones	5,866	8,433	2,567
Otros Pasivos	37,525	35,615	-1,911
	<u>76,772</u>	<u>65,752</u>	<u>-11,020</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	96,259	95,607	-652
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-5,499	-7,264	-1,765
	<u>217,828</u>	<u>215,412</u>	<u>-2,417</u>
Total Patrimonio	217,828	215,412	-2,417
Total Pasivo + Patrimonio	294,600	281,164	-13,436

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{207,683}{65,752}$	=	3.159	Veces
---	---	--------------------------	---	-------	-------