

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

	Septiembre 2014	Octubre 2014	Acumulado a Octubre 2014	Variación Octubre - Septiembre 2014
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,664	1,737	18,885	73
Novaciones de Cartera	3	2	106	0
Recuperaciones de provisiones	29	74	1,290	44
Otros ingresos de cartera	212	67	1,730	-144
	1,908	1,880	22,012	-27
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	530	592	6,268	62
Gastos directos por gestión de cartera	515	700	6,575	185
Otros gastos de cartera	466	415	4,143	-52
Provisiones	385	455	3,470	70
	1,896	2,162	20,456	265
Utilidad Bruta de Cartera	11	-281	1,556	-292
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	27,550	376	34,763	-27,174
Arrendamientos de inmuebles	546	281	3,326	-266
Comisiones por Comercialización de inmuebles	176	660	7,092	484
Otros ingresos de inmuebles	1,870	748	15,017	-122
	30,142	2,064	60,198	-28,078
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	7,818	274	18,357	-7,544
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,780	1,686	18,598	-95
Otros gastos de inmuebles	430	380	3,784	-50
Provisiones	1,280	359	12,272	-901
	11,288	2,699	53,011	-8,589
Utilidad Bruta de Inmuebles	18,854	-635	7,187	-19,489
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	974	35	4,464	-939
Utilidad (pérdida) Operacional	19,839	-882	13,207	-20,720
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,080	997	9,885	-83
MAS : Otros Ingresos	445	484	4,513	39
MENOS : Otros Gastos	-958	58	6,202	1,016
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	20,162	-1,453	1,632	-21,615
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	2,818	-16	2,802	-2,834
Impuesto al Patrimonio	271	271	2,710	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	1,154	232	3,735	-922
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	15,920	-1,940	-7,615	-17,860

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	= $\frac{13,207}{86,674}$	= 15.24%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	= $\frac{7,187}{60,198}$	= 11.94%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	= $\frac{1,556}{22,012}$	= 7.07%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	= $\frac{9,885}{86,674}$	= 11.40%

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

	Septiembre de 2014	Octubre de 2014	Variación Octubre - Septiembre 2014
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	74,778	50,808	-23,970
Inversiones	43,823	70,264	26,441
Deudores	11,069	10,452	-617
Inventarios	109,257	110,712	1,456
Provisiones	-18,079	-18,389	-310
	220,847	223,847	2,999
No Corriente			
Inversiones	11,994	11,994	0
Deudores	12,345	12,369	23
Otros deudores	18,837	17,665	-1,172
Propiedades y equipos	3,135	3,117	-18
Valorizaciones	41,936	42,053	117
Otros activos	4,480	3,343	-1,137
Provisiones otros Deudores	-8,853	-8,288	565
	83,855	82,252	-1,603
Total Activo	304,702	306,099	1,397
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	15,777	17,190	1,412
Proveedores	2,402	1,644	-758
Impuestos por Pagar	4,776	5,103	327
Otras Cuentas por Pagar	2,635	3,411	776
Obligaciones Laborales	1,757	1,657	-100
Pasivos estimados y Provisiones	9,116	9,540	424
Otros Pasivos	39,259	40,399	1,139
	75,723	78,943	3,220
PATRIMONIO			
Capital pagado	138,303	138,303	0
Reservas, valorizaciones y otros	96,351	96,468	117
Resultado de ejercicio anteriores	0	0	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	-5,675	-7,615	-1,940
	228,980	227,156	-1,823
Total Patrimonio	228,980	227,156	-1,823
Total Pasivo + Patrimonio	304,702	306,099	1,397

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	= $\frac{223,847}{78,943}$	= 2.836	Veces
---	----------------------------	---------	-------