

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

	Diciembre de 2013	Enero de 2014	Acumulado a Enero 2014	Variación Enero 2014- Diciembre 2013
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	2,647	1,420	1,420	-1,227
Novaciones de Cartera	6	18	18	12
Recuperaciones de provisiones	399	39	39	-359
Otros ingresos de cartera	2,123	193	193	-1,930
	<u>5,174</u>	<u>1,671</u>	<u>1,671</u>	<u>-3,503</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	863	627	627	-236
Gastos directos por gestión de cartera	995	459	459	-536
Otros gastos de cartera	461	384	384	-76
Provisiones	268	302	302	34
	<u>2,587</u>	<u>1,772</u>	<u>1,772</u>	<u>-814</u>
Utilidad Bruta de Cartera	2,587	-102	-102	-2,689
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	1,216	264	264	-952
Arrendamientos de inmuebles	1,002	355	355	-648
Comisiones por Comercialización de inmuebles	1,620	531	531	-1,089
Otros ingresos de inmuebles	305	175	175	-130
	<u>4,143</u>	<u>1,325</u>	<u>1,325</u>	<u>-2,819</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	611	121	121	-490
Gastos directos por gestión de inmuebles	2,457	1,576	1,576	-881
Otros gastos de inmuebles	444	373	373	-71
Provisiones	1,528	11	11	-1,517
	<u>5,039</u>	<u>2,080</u>	<u>2,080</u>	<u>-2,959</u>
Utilidad Bruta de Inmuebles	-895	-755	-755	140
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	242	27	27	-215
Utilidad (pérdida) Operacional	1,934	-830	-830	-2,764
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,034	893	893	-141
MAS : Otros Ingresos	502	554	554	53
MENOS : Otros Gastos	135	103	103	-32
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	1,267	-1,271	-1,271	-2,538
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	1,308	0	0	-1,308
Impuesto al Patrimonio	271	271	271	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	460	223	223	-237
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-773	-1,765	-1,765	-992

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{-830}{3,023}$	=	-27.44%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{-755}{1,325}$	=	-57%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{-102}{1,671}$	=	-6.08%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{893}{3,023}$	=	29.56%

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

	Diciembre de 2013	Enero de 2014	Variación Enero 2014- Diciembre 2013
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	59,089	60,922	1,833
Inversiones	40,928	41,277	349
Deudores	15,663	16,630	968
Inventarios	121,806	126,359	4,554
Provisiones	-17,247	-17,515	-268
	<u>220,238</u>	<u>227,673</u>	<u>7,435</u>
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	10,430	10,490	60
Otros deudores	17,175	17,256	81
Propiedades y equipos	3,328	3,305	-23
Valorizaciones	39,206	39,211	4
Otros activos	4,035	10,790	6,755
Provisiones otros Deudores	-7,900	-7,899	1
	<u>66,275</u>	<u>73,154</u>	<u>6,879</u>
Total Activo	286,513	300,827	14,314
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	17,348	22,374	5,026
Proveedores	4,260	9,105	4,845
Impuestos por Pagar	1,324	5,011	3,686
Otras Cuentas por Pagar	5,292	4,104	-1,188
Obligaciones Laborales	1,310	1,488	178
Pasivos estimados y Provisiones	1,789	2,823	1,034
Otros Pasivos	34,495	36,988	2,494
	<u>65,818</u>	<u>81,893</u>	<u>16,075</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	95,864	95,868	4
Resultado de ejercicio anteriores	0	-2,237	-2,237
Utilidad (perdida) del ejercicio	-2,237	-1,765	471
	<u>220,695</u>	<u>218,934</u>	<u>-1,761</u>
Total Patrimonio	220,695	218,934	-1,761
Total Pasivo + Patrimonio	286,513	300,827	14,314

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{227,673}{81,893}$	=	2.780	Veces
---	---	--------------------------	---	-------	-------