

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

	Enero de 2014	Febrero de 2014	Acumulado a Febrero 2014	Variación Febrero-Enero 2014
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,420	1,908	3,328	488
Novaciones de Cartera	18	5	23	-13
Recuperaciones de provisiones	39	334	373	294
Otros ingresos de cartera	193	170	363	-24
	1,671	2,416	4,087	746
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	627	721	1,347	94
Gastos directos por gestión de cartera	459	730	1,189	271
Otros gastos de cartera	384	434	819	50
Provisiones	302	355	657	53
	1,772	2,240	4,012	468
Utilidad Bruta de Cartera	-102	176	75	278
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	264	78	342	-187
Arrendamientos de inmuebles	355	372	726	17
Comisiones por Comercialización de inmuebles	531	313	844	-218
Otros ingresos de inmuebles	175	882	1,057	707
	1,325	1,644	2,969	319
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	121	60	181	-61
Gastos directos por gestión de inmuebles	1,576	1,903	3,479	327
Otros gastos de inmuebles	373	421	794	49
Provisiones	11	22	33	11
	2,080	2,406	4,486	326
Utilidad Bruta de Inmuebles	-755	-762	-1,517	-7
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	27	16	43	-11
Utilidad (pérdida) Operacional	-830	-570	-1,399	260
MENOS : Gastos de Funcionamiento	893	951	1,844	57
MAS : Otros Ingresos	554	317	871	-238
MENOS : Otros Gastos	103	72	175	-31
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-1,271	-1,276	-2,547	-4
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	0	0	0	0
Impuesto al Patrimonio	271	271	542	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	223	202	424	-21
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-1,765	-1,748	-3,514	17

INDICADORES ACUMULADOS A FEBRERO DE 2014

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{-1,399}{7,099}$	=	-19.71%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{-1,517}{2,969}$	=	-51.10%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{75}{4,087}$	=	1.83%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{1,844}{7,099}$	=	25.98%

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2014
(Cifras en Millones de Pesos)

	Enero de 2014	Febrero de 2014	Variación Febrero-Enero 2014
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	60,922	62,683	1,761
Inversiones	41,277	35,614	-5,663
Deudores	16,630	16,549	-81
Inventarios	126,359	124,984	-1,375
Provisiones	-17,515	-17,608	-92
	227,673	222,222	-5,451
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	10,490	10,593	103
Otros deudores	17,256	17,337	81
Propiedades y equipos	3,305	3,284	-21
Valorizaciones	39,211	39,480	269
Otros activos	10,790	11,171	380
Provisiones otros Deudores	-7,899	-7,928	-29
	73,154	73,937	783
Total Activo	300,827	296,159	-4,667
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	22,374	16,405	-5,969
Proveedores	9,105	2,639	-6,466
Impuestos por Pagar	5,011	5,667	656
Otras Cuentas por Pagar	4,104	4,693	589
Obligaciones Laborales	1,488	1,494	6
Pasivos estimados y Provisiones	2,823	2,943	120
Otros Pasivos	36,988	44,865	7,877
	81,893	78,705	-3,188
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	95,868	96,137	269
Resultado de ejercicio anteriores	-2,237	-2,237	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-1,765	-3,514	-1,748
	218,934	217,455	-1,480
Total Pasivo + Patrimonio	300,827	296,159	-4,667

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente = $\frac{222,222}{78,705}$ = 2.823 Veces