

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

	Febrero de 2014	Marzo de 2014	Acumulado a Marzo 2014	Variación Marzo-Febrero-2014
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1.908	2.085	5.413	177
Novaciones de Cartera	5	4	27	-1
Recuperaciones de provisiones	334	396	769	62
Otros ingresos de cartera	170	198	561	28
	2.416	2.683	6.770	267
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	721	700	2.048	-21
Gastos directos por gestión de cartera	730	1.011	2.200	281
Otros gastos de cartera	434	491	1.310	57
Provisiones	355	288	945	-67
	2.240	2.490	6.502	250
Utilidad Bruta de Cartera	176	193	268	17
INMUEBLE				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	78	326	667	248
Arrendamientos de inmuebles	372	320	1.047	-51
Comisiones por Comercialización de inmuebles	313	3.237	4.081	2.924
Otros ingresos de inmuebles	882	219	1.277	-663
	1.644	4.102	7.072	2.458
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	60	229	410	169
Gastos directos por gestión de inmuebles	1.903	2.071	5.550	168
Otros gastos de inmuebles	421	476	1.270	55
Provisiones	22	3.411	3.444	3.389
	2.406	6.188	10.674	3.781
Utilidad Bruta de Inmuebles	-762	-2.085	-3.602	-1.323
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	16	3.156	3.199	3.140
Utilidad (pérdida) Operacional	-570	1.263	-136	1.833
MENOS : Gastos de Funcionamiento	951	1.106	2.950	155
MAS : Otros Ingresos	317	502	1.373	185
MENOS : Otros Gastos	72	102	277	29
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-1.276	558	-1.990	1.833
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	0	0	0	0
Impuesto al Patrimonio	271	271	813	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	202	366	791	165
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-1.748	-80	-3.593	1.669

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{-136}{17,040}$	=	-0.80%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{-3,602}{7,072}$	=	-50.94%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{268}{6,770}$	=	3.96%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{2,950}{17,040}$	=	17.31%

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

	Febrero de 2014	Marzo de 2014	Variación Marzo-Febrero-2014
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	62,683	58,119	-4,563
Inversiones	35,614	35,494	-120
Deudores	16,549	19,780	3,231
Inventarios	124,984	124,304	-680
Provisiones	-17,608	-17,853	-246
	222,222	219,844	-2,379
No Corriente			
Inversiones	0	0	0
Deudores	10,593	11,083	490
Otros deudores	17,337	17,097	-240
Propiedades y equipos	3,284	3,261	-23
Valorizaciones	39,480	39,484	4
Otros activos	11,171	11,444	274
Provisiones otros Deudores	-7,928	-7,917	10
	73,937	74,452	515
Total Activo	296,159	294,296	-1,864
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	16,405	16,222	-183
Proveedores	2,639	2,674	35
Impuestos por Pagar	5,667	6,151	484
Otras Cuentas por Pagar	4,693	8,622	3,929
Obligaciones Laborales	1,494	1,845	351
Pasivos estimados y Provisiones	2,943	5,842	2,899
Otros Pasivos	44,865	35,567	-9,298
	78,705	76,922	-1,782
PATRIMONIO			
Capital pagado	127,068	127,068	0
Reservas, valorizaciones y otros	96,137	93,899	-2,238
Resultado de ejercicio anteriores	-2,237	0	2,237
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-3,514	-3,593	-80
Total Patrimonio	217,455	217,374	-81
Total Pasivo + Patrimonio	296,159	294,296	-1,864

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{219,844}{76,922}$	=	2.858	Veces
---	---	--------------------------	---	-------	-------