

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE FEBRERO AL 28 DE FEBRERO DE 2015
(Cifras preliminares en Millones de Pesos)

	Enero 2015	Febrero 2015	Acumulado a Febrero 2015	Variación Febrero - Enero 2015
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	1,537	1,490	3,027	-47
Novaciones de Cartera	3	3	6	-1
Recuperaciones de provisiones	106	12	118	-94
Otros ingresos de cartera	28	18	47	-10
	1,676	1,522	3,198	-153
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	207	220	427	12
Gastos directos por gestión de cartera	452	424	877	-28
Otros gastos de cartera	407	435	841	28
Provisiones	528	475	1,003	-54
	1,594	1,553	3,148	-41
Utilidad Bruta de Cartera	81	-31	50	-111
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	0	54	54	54
Arrendamientos de inmuebles	275	447	721	172
Comisiones por Comercialización de inmuebles	602	319	921	-263
Otros ingresos de inmuebles	151	304	1,055	743
	1,038	1,723	2,761	686
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	0	44	44	44
Gastos directos por gestión de inmuebles	623	642	1,265	19
Otros gastos de inmuebles	368	397	765	29
Provisiones	132	295	427	163
	1,123	1,378	2,501	256
Utilidad Bruta de Inmuebles	-85	345	260	941
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	19	25	44	5
Utilidad (pérdida) Operacional	15	339	354	835
MENOS : Gastos de Funcionamiento	904	1,006	1,909	102
MAS : Otros Ingresos	553	327	880	-226
MENOS : Otros Gastos	86	73	159	-13
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	-422	-413	-834	521
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	0	0	0	0
Impuesto al Patrimonio	0	0	0	0
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	97	173	270	76
Impuesto a la Riqueza	2,520	0	2,520	-2,520
Perdida del Ejercicio	-3,039	-586	-3,624	2,965

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{354}{6,003}$	=	5.90%
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	$\frac{260}{2,761}$	=	9.40%
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	$\frac{50}{3,198}$	=	1.58%
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	$\frac{1,909}{6,003}$	=	31.81%

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 28 DE FEBRERO DE 2015
(Cifras Preliminares en Millones de Pesos)

	Enero de 2015	Febrero 2015	Variación Febrero - Enero 2015
ACTIVO			
Corriente			
Disponible	74,224	41,699	-32,525
Inversiones	56,436	96,739	40,303
Deudores	12,599	11,754	-845
Inventarios	97,956	97,670	-285
Provisiones	-23,603	-23,820	-217
	217,612	224,043	6,431
No Corriente			
Inversiones	17,864	17,864	0
Deudores	12,477	2,613	-9,864
Otros deudores	52,953	53,969	1,016
Propiedades y equipos	3,390	3,376	-14
Valorizaciones	42,157	42,335	178
Otros activos	1,080	1,177	97
Provisiones otros Deudores	-7,518	-7,571	-53
	122,402	113,763	-8,639
Total Activo	340,014	337,806	-2,208
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	14,613	14,209	-404
Proveedores	8,610	6,815	-1,795
Impuestos por Pagar	14,576	14,767	191
Otras Cuentas por Pagar	10,864	11,534	670
Obligaciones Laborales	1,676	1,559	-117
Pasivos estimados y Provisiones	10,460	10,646	186
Otros Pasivos	42,820	42,288	-532
	103,618	101,817	-1,801
PATRIMONIO			
Capital pagado	138,303	138,303	0
Reservas, valorizaciones y otros	96,560	96,738	178
Resultado de ejercicio anteriores	4,572	4,572	0
Utilidad (perdida) del ejercicio	-3,039	-3,624	-586
	236,396	235,988	-408
Total Pasivo + Patrimonio	340,014	337,806	-2,208

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	$\frac{224,043}{101,817}$	=	2.200	Veces
---	---	---------------------------	---	-------	-------