

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2015
(Cifras preliminares en Millones de Pesos)

	Diciembre 2014	Enero 2015	Acumulado a Enero 2015	Variación Enero 2015-Diciembre 2014
CARTERA				
Ingresos Operacionales:				
Recuperación cartera adquirida y colectores	7,269	1,537	1,537	-5,732
Novaciones de Cartera	3	3	3	0
Recuperaciones de provisiones	197	106	107	-91
Otros ingresos de cartera	648	29	28	-619
	<u>8,116</u>	<u>1,676</u>	<u>1,676</u>	<u>-6,441</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo por recuperación cartera adquirida	12,156	207	207	-11,948
Gastos directos por gestión de cartera	923	452	452	-471
Otros gastos de cartera	432	407	407	-26
Provisiones	3,208	528	528	-2,679
	<u>16,719</u>	<u>1,594</u>	<u>1,594</u>	<u>-15,125</u>
Utilidad Bruta de Cartera	-8,603	81	81	8,684
INMUEBLES				
Ingresos Operacionales:				
Actividades inmobiliarias (venta de Inmuebles)	578	0	0	-578
Arrendamientos de inmuebles	262	275	275	13
Comisiones por Comercialización de inmuebles	1,020	602	602	-418
Otros ingresos de inmuebles	20,969	161	161	-20,809
	<u>22,829</u>	<u>1,038</u>	<u>1,038</u>	<u>-21,791</u>
Costo y Gastos Operacionales:				
Costo de venta de inmuebles	252	0	0	-252
Gastos directos por gestión de inmuebles	-7,368	623	623	7,991
Otros gastos de inmuebles	400	368	368	-32
Provisiones	2,202	132	132	-2,070
	<u>-4,513</u>	<u>1,123</u>	<u>1,123</u>	<u>5,636</u>
Utilidad Bruta de Inmuebles	27,342	-85	-85	-27,427
OTROS INGRESOS OPERACIONALES				
Rendimientos Financieros acciones y dividendos	71	19	19	-52
	<u>18,811</u>	<u>15</u>	<u>15</u>	<u>-18,796</u>
Utilidad (pérdida) Operacional	18,811	15	15	-18,796
MENOS : Gastos de Funcionamiento	1,130	904	904	-226
MAS : Otros Ingresos	-51	553	553	604
MENOS : Otros Gastos	-5,039	86	86	5,125
	<u>22,670</u>	<u>-422</u>	<u>-422</u>	<u>-23,091</u>
Utilidad (pérdida) Antes de Impuestos	22,670	-422	-422	-23,091
IMPUESTOS				
Impuesto de Renta	5,722	0	0	-5,722
Impuesto al Patrimonio	271	0	0	-271
Otros Impuestos Tasas y Contribuciones	2,473	97	97	-2,377
Impuesto a la riqueza	0	2,520	2,520	2,520
	<u>14,203</u>	<u>-3,039</u>	<u>-3,039</u>	<u>-17,242</u>
Pérdida del Ejercicio	14,203	-3,039	-3,039	-17,242

INDICADORES

MARGEN OPERACIONAL = utilidad Operacional / Ingresos Operacionales Totales	=	<u>15</u>	=	0.56%
		2,733		
MARGEN BRUTO DE INMUEBLES = Utilidad Bruta Inm. / Ingresos Totales Inm.	=	<u>-85</u>	=	-8.20%
		1,038		
MARGEN BRUTO DE CARTERA = Utilidad Bruta de Cartera / Ingresos Totales Cartera	=	<u>81</u>	=	4.84%
		1,676		
FUNCIONAMIENTO = Gastos de Funcionamiento / Ingresos Operacionales Totales	=	<u>904</u>	=	33.08%
		2,733		

CENTRAL DE INVERSIONES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2015
(Cifras Preliminares en Millones de Pesos)

	Diciembre 2014	Enero de 2015	Variación Enero 2015-Diciembre 2014
ACTIVO			
Corriente			
Disponibles	53,688	74,224	20,536
Inversiones	74,080	56,436	-17,644
Deudores	12,936	12,599	-336
Inventarios	97,924	97,956	32
Provisiones	-23,322	-23,603	-282
	<u>215,307</u>	<u>217,612</u>	<u>2,306</u>
No Corriente			
Inversiones	17,864	17,864	0
Deudores	12,444	12,477	32
Otros deudores	45,794	52,953	7,158
Propiedades y equipos	3,414	3,390	-24
Valorizaciones	42,157	42,157	0
Otros activos	1,095	1,080	-15
Provisiones otros Deudores	-7,461	-7,518	-58
	<u>115,308</u>	<u>122,402</u>	<u>7,094</u>
Total Activo	330,615	340,014	9,400
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Compra de Activos	14,619	14,613	-6
Proveedores	842	8,610	7,768
Impuestos por Pagar	12,062	14,576	2,514
Otras Cuentas por Pagar	11,245	10,864	-381
Obligaciones Laborales	1,663	1,676	13
Pasivos estimados y Provisiones	9,637	10,460	823
Otros Pasivos	41,112	42,820	1,708
	<u>91,180</u>	<u>103,618</u>	<u>12,438</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	138,303	138,303	0
Reservas, valorizaciones y otros	96,560	96,560	0
Resultado de ejercicio anteriores	0	4,572	4,572
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4,572	-3,039	-7,610
	<u>239,435</u>	<u>236,396</u>	<u>-3,039</u>
Total Patrimonio	239,435	236,396	-3,039
Total Pasivo + Patrimonio	330,615	340,014	9,400

INDICADORES

RELACION DE SOLVENCIA = Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	<u>217,612</u>	=	2.100	Veces
		103,618			