

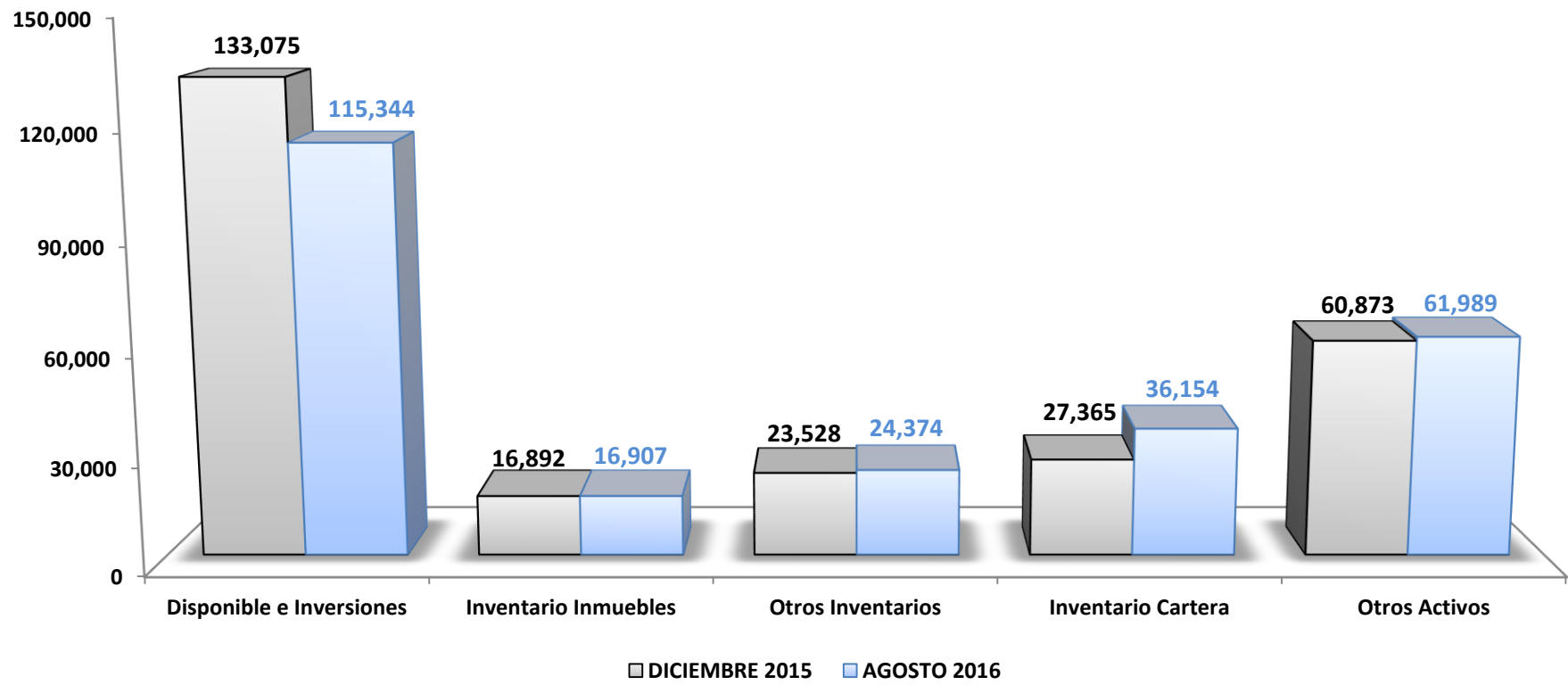
BALANCE GENERAL

Enero a agosto 2016

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO
Total Activo	273,177	258,982	258,801	256,321	253,665	253,115	254,099	254,768
Disponible e Inversiones	133,903	117,860	114,322	117,039	114,858	114,545	114,938	115,344
Inventario Inmuebles	16,962	16,976	17,181	16,978	16,949	16,849	16,907	16,907
Inventario muebles	118	118	118	118	118	118	118	256
Inventario Acciones	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503
Inventario Fideicomisos	17,972	17,972	17,951	18,112	18,211	18,211	18,297	18,615
Inventario Cartera	36,803	36,120	36,231	35,755	35,574	35,986	36,352	36,154
Total Inventario	77,358	76,689	76,985	76,465	76,355	76,668	77,178	77,435
Anticipo de impuestos	3,667	3,833	3,942	2,476	2,576	2,604	2,676	2,707
Activos fijos	8,757	8,716	8,693	8,676	8,648	8,625	8,610	8,591
Valorización	7	0	0	0	0	0	0	0
Otros	49,485	51,884	54,860	51,664	51,229	50,673	50,698	50,690
Total Pasivo	69,450	52,533	57,828	55,888	53,838	53,562	54,083	54,637
Compra de activos	27,486	17,214	16,943	17,213	17,695	18,295	17,656	18,411
Impuestos por pagar	5,641	6,117	4,456	1,964	1,772	1,414	1,675	2,392
Promesas de compraventa	3,342	4,435	2,421	1,835	2,332	2,309	2,586	1,637
Otros pasivos	32,980	24,767	34,008	34,876	32,040	31,544	32,166	32,197
Total Patrimonio	203,727	206,448	200,974	200,433	199,827	199,553	200,016	200,131
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	54,868	54,860	55,771	55,771	55,771	55,771	55,771	55,771
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,639	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	9,111	9,111	0	0	0	0	0	0
Utilidad	-3,194	-486	2,239	1,699	1,093	819	1,282	1,397
Total Pasivo + Patrimonio	273,177	258,982	258,801	256,321	253,665	253,115	254,099	254,768

BALANCE GENERAL - ACTIVO

A agosto 2016

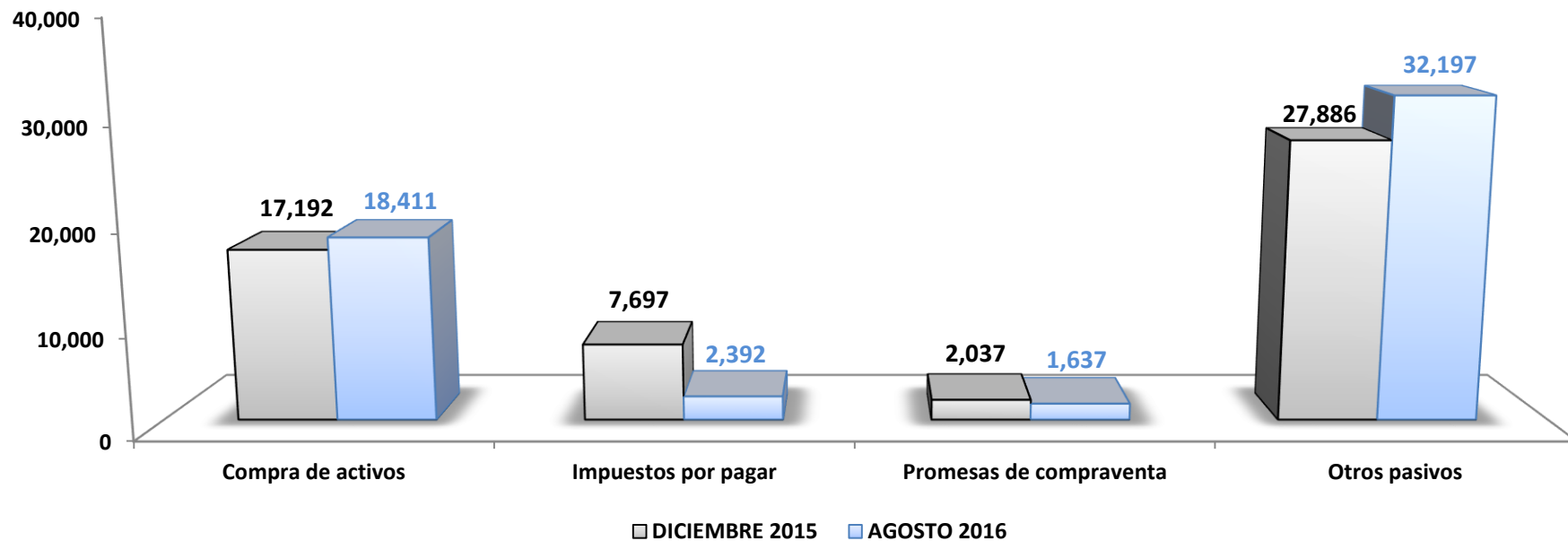


\$ 261,733	\$ 254,768
-------------------	-------------------

Cifras expresadas en millones de pesos

BALANCE GENERAL - PASIVO

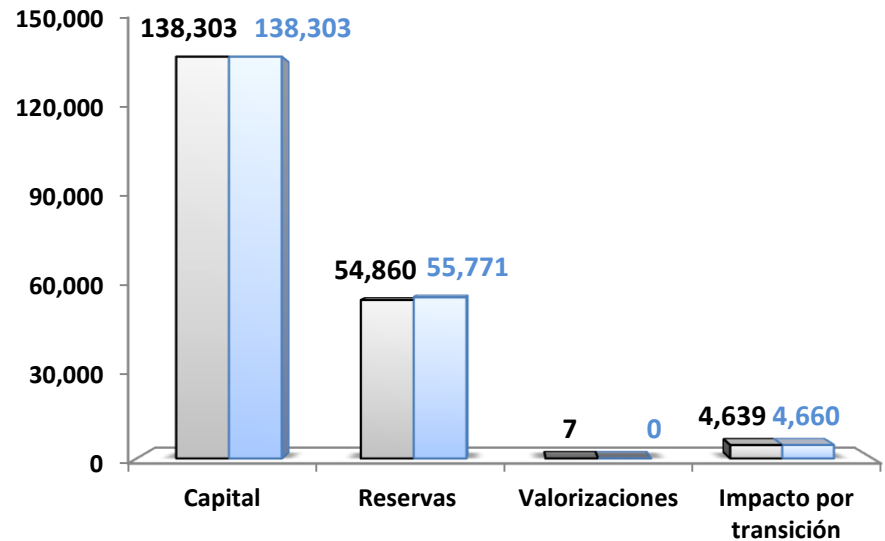
A agosto 2016



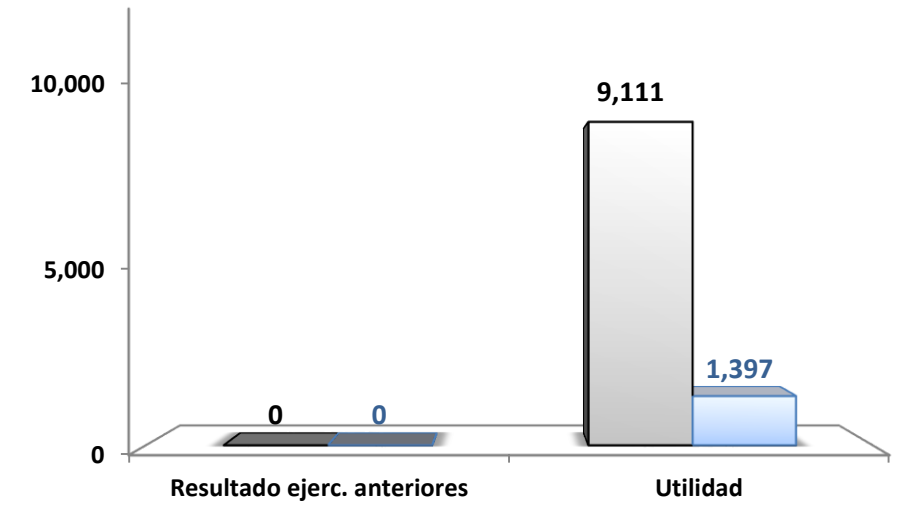
\$ 54,811	\$ 54,637
------------------	------------------

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A agosto 2016



■ DICIEMBRE 2015
 ■ AGOSTO 2016



■ DICIEMBRE 2015
 ■ AGOSTO 2016

■ Diciembre 2015
 ■ agosto 2016

\$ 206,921	\$ 200,131
-------------------	-------------------

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a agosto 2016 - Ejecución vs Presupuesto

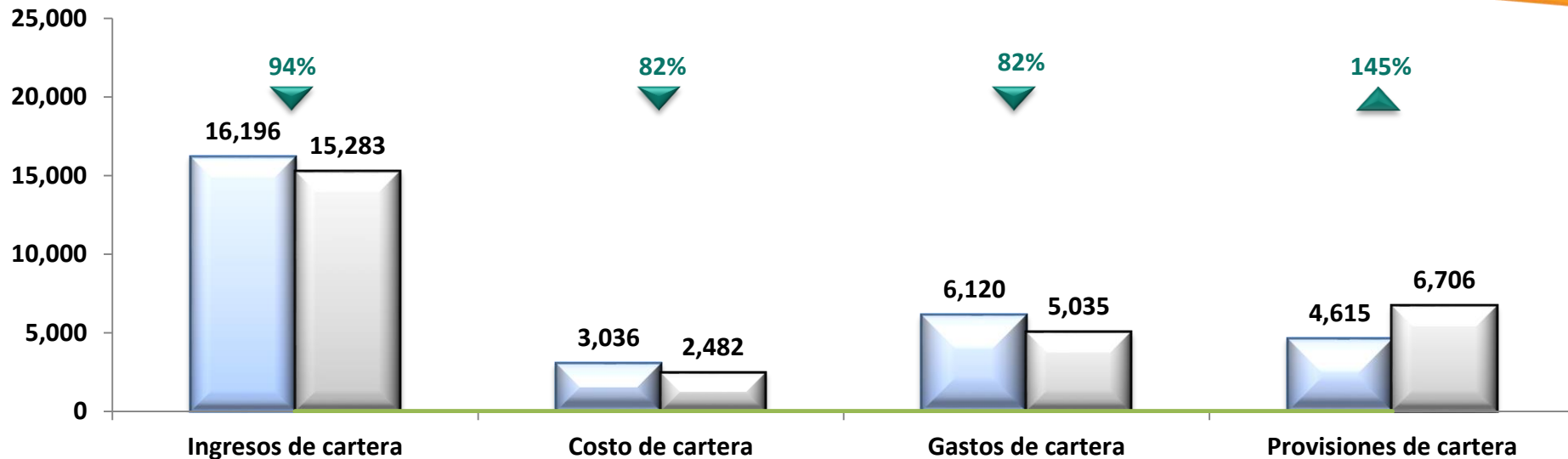
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	16,196	15,283	94%
Costo de cartera	3,036	2,482	82%
Gastos de cartera	6,120	5,035	82%
Provisiones de cartera	4,615	6,706	145%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	2,426	1,059	44%
Ingresos de inmuebles	25,636	10,479	41%
Costo de inmuebles	5,358	807	15%
Gastos de inmuebles	11,350	6,385	56%
Provisiones de inmuebles	0	714	100%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	8,928	2,573	29%
Ingresos otros activos	3,136	6,809	217%
Gastos de funcionamiento	11,284	8,815	78%
MARGEN OPERACIONAL	3,205	1,626	51%
Otros Ingresos	3,516	5,736	163%
Otros Gastos	320	698	218%
Impuestos	6,472	5,267	81%
UTILIDAD NETA	-71	1,397	2077%
EBITDA	4,130	1,284	31%

ESTADO DE RESULTADOS

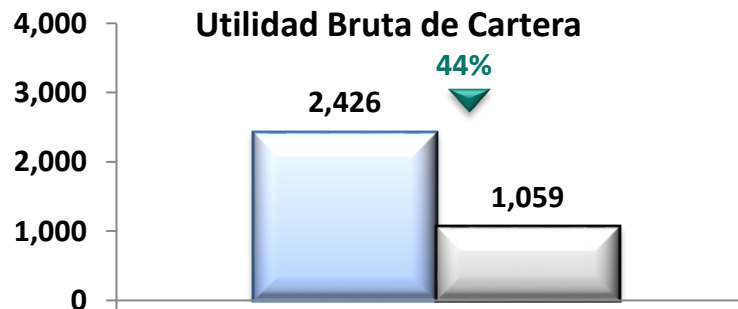
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	EJECUCION ACUMULADA 2016
Ingresos de cartera	1,313	1,829	1,866	1,812	2,015	2,147	1,840	2,461	15,283
Costos de cartera	206	434	367	337	305	300	233	301	2,482
Gastos de cartera	1,224	1,264	1,479	1,279	1,498	2,047	1,242	1,708	11,741
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	-118	130	21	196	212	-200	365	452	1,059
MARGEN DE CARTERA	-9%	7%	1%	11%	11%	-9%	20%	18%	6.9%
Ingresos de inmuebles	825	866	1,920	1,246	757	1,588	1,649	1,629	10,479
Costos de inmuebles	0	285	140	244	36	67	35	0	807
Gastos de inmuebles	982	871	915	1,018	884	627	718	1,084	7,100
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	-158	-290	865	-17	-163	894	896	545	2,573
MARGEN DE INMUEBLES	-19%	-34%	45%	-1%	-22%	56%	54%	33%	24.6%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	-13%	-6%	23%	6%	2%	19%	36%	24%	14.1%
Ingresos otros activos	20	3,761	2,773	42	33	23	101	55	6,809
Gastos de funcionamiento	1,150	1,026	1,424	1,099	1,060	1,046	987	1,022	8,815
MARGEN OPERACIONAL	-1,406	2,575	2,235	-877	-978	-329	376	30	1,626
MARGEN OPERACIONAL	-65%	40%	34%	-28%	-35%	-9%	10%	1%	5.0%
Otros Ingresos	616	574	766	771	718	767	763	761	5,736
Otros Gastos	49	52	78	61	56	143	142	116	698
Impuestos	2,355	389	197	373	290	570	534	560	5,267
UTILIDAD NETA	-3,194	2,708	2,725	-541	-606	-274	463	115	1,397
MARGEN NETO	-115%	39%	37%	-14%	-17%	-6%	11%	2%	4%

ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a agosto 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

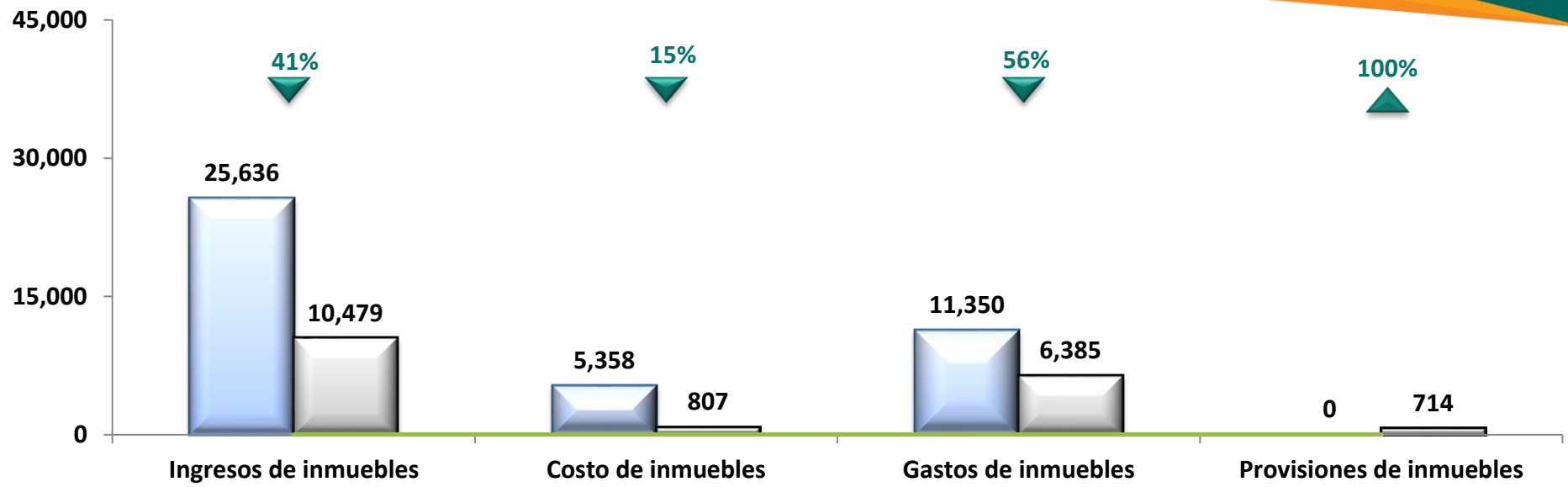


	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	19%	16%
Gastos / Ingresos	38%	33%

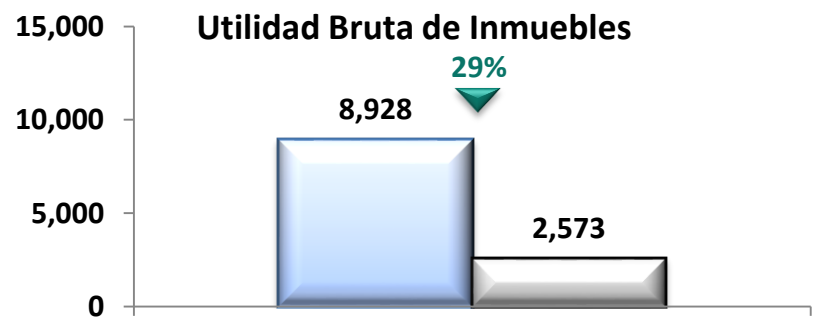


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a agosto 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	21%	8%
Gastos / Ingresos	44%	61%



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a agosto 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

