

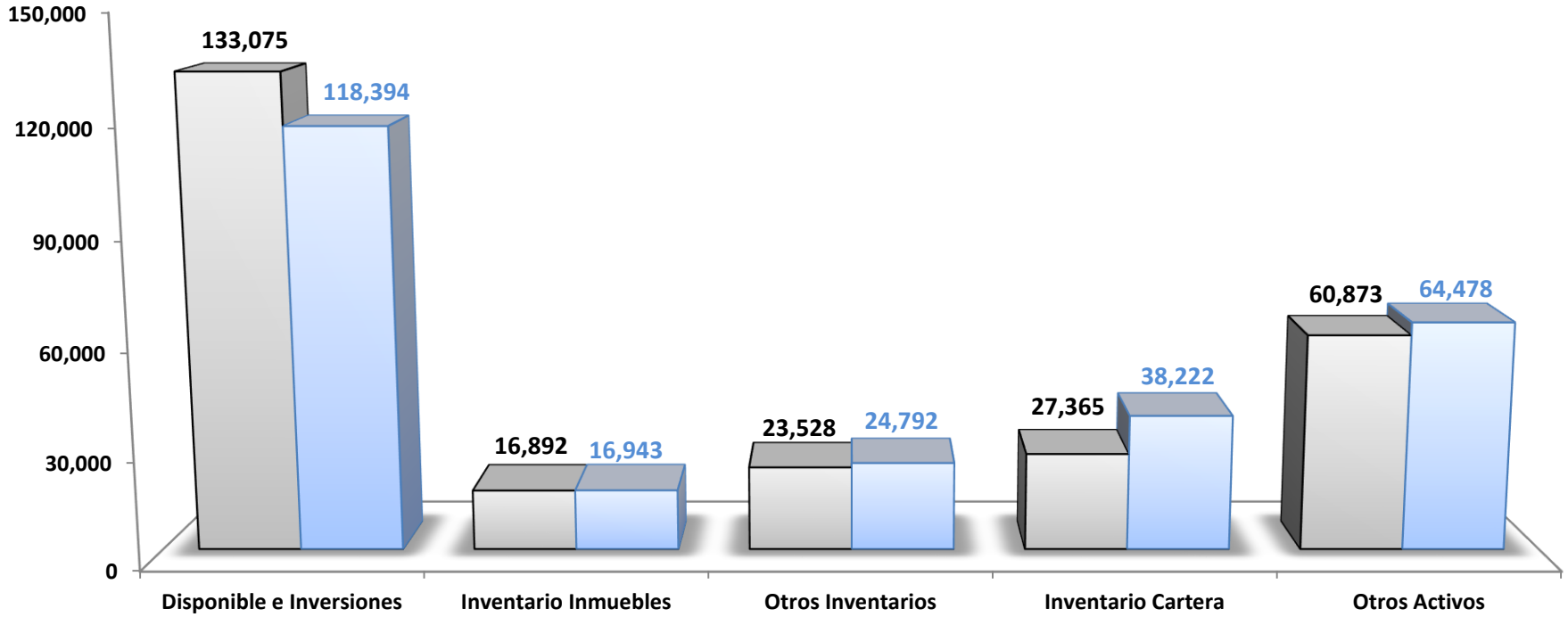
# BALANCE GENERAL

Enero a octubre 2016

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT
<b>Total Activo</b>	<b>273,177</b>	<b>258,982</b>	<b>258,801</b>	<b>256,321</b>	<b>253,665</b>	<b>253,115</b>	<b>254,099</b>	<b>254,768</b>	<b>259,550</b>	<b>262,829</b>
Disponible e Inversiones	133,903	117,860	114,322	117,039	114,858	114,545	114,938	115,344	116,499	118,394
Inventario Inmuebles	16,962	16,976	17,181	16,978	16,949	16,849	16,907	16,907	16,934	16,943
Inventario muebles	118	118	118	118	118	118	118	256	256	426
Inventario Acciones	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,630
Inventario Fideicomisos	17,972	17,972	17,951	18,112	18,211	18,211	18,297	18,615	18,610	18,736
Inventario Cartera	36,803	36,120	36,231	35,755	35,574	35,986	36,352	36,154	36,570	38,222
<b>Total Inventario</b>	<b>77,358</b>	<b>76,689</b>	<b>76,985</b>	<b>76,465</b>	<b>76,355</b>	<b>76,668</b>	<b>77,178</b>	<b>77,435</b>	<b>77,873</b>	<b>79,957</b>
Anticipo de impuestos	3,667	3,833	3,942	2,476	2,576	2,604	2,676	2,707	2,796	2,857
Activos fijos	8,757	8,716	8,693	8,676	8,648	8,625	8,610	8,591	8,568	8,545
Valorización	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	49,485	51,884	54,860	51,664	51,229	50,673	50,698	50,690	53,814	53,075
<b>Total Pasivo</b>	<b>69,450</b>	<b>52,533</b>	<b>57,828</b>	<b>55,888</b>	<b>53,838</b>	<b>53,562</b>	<b>54,083</b>	<b>54,637</b>	<b>55,216</b>	<b>58,261</b>
Compra de activos	27,486	17,214	16,943	17,213	17,695	18,295	17,656	18,411	18,664	19,773
Impuestos por pagar	5,641	6,117	4,456	1,964	1,772	1,414	1,675	2,392	2,681	3,315
Promesas de compraventa	3,342	4,435	2,421	1,835	2,332	2,309	2,586	1,637	2,567	2,751
Otros pasivos	32,980	24,767	34,008	34,876	32,040	31,544	32,166	32,197	31,304	32,423
<b>Total Patrimonio</b>	<b>203,727</b>	<b>206,448</b>	<b>200,974</b>	<b>200,433</b>	<b>199,827</b>	<b>199,553</b>	<b>200,016</b>	<b>200,131</b>	<b>204,334</b>	<b>204,567</b>
Capital	138,303	138,303	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	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	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	9,111	9,111	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad	-3,194	-486	2,239	1,699	1,093	819	1,282	1,397	5,599	5,833
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>273,177</b>	<b>258,982</b>	<b>258,801</b>	<b>256,321</b>	<b>253,665</b>	<b>253,115</b>	<b>254,099</b>	<b>254,768</b>	<b>259,550</b>	<b>262,829</b>

# BALANCE GENERAL - ACTIVO

A octubre 2016

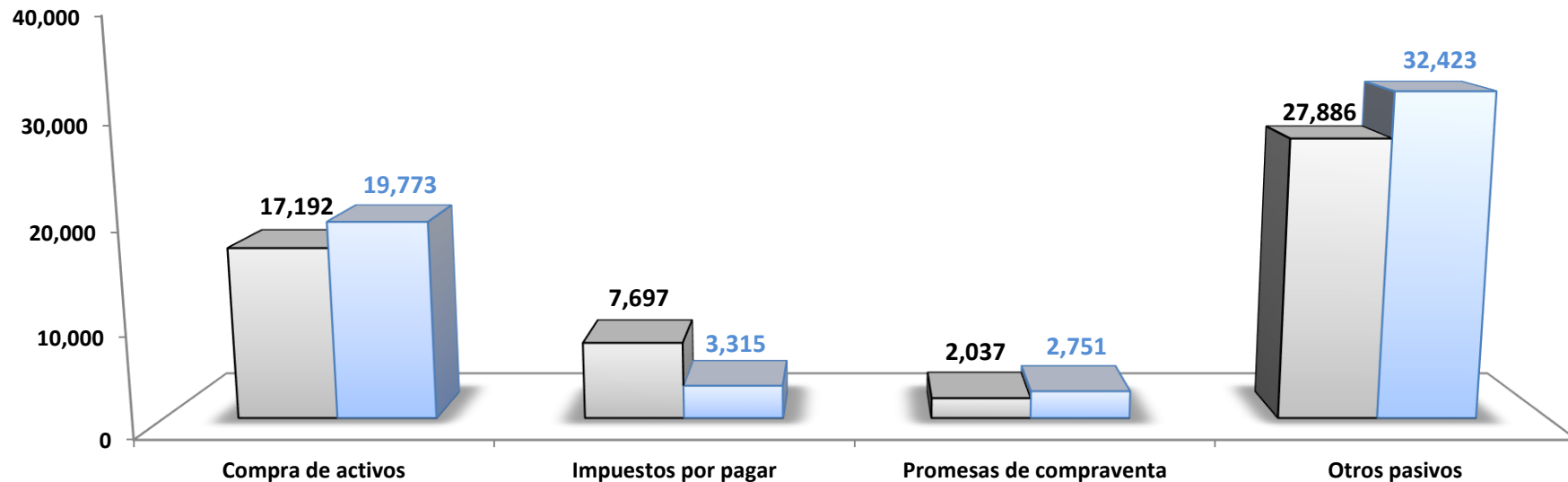


□ DICIEMBRE 2015   □ OCTUBRE 2016

<b>\$ 261,733</b>	<b>\$ 262,829</b>
-------------------	-------------------

# BALANCE GENERAL - PASIVO

A octubre 2016



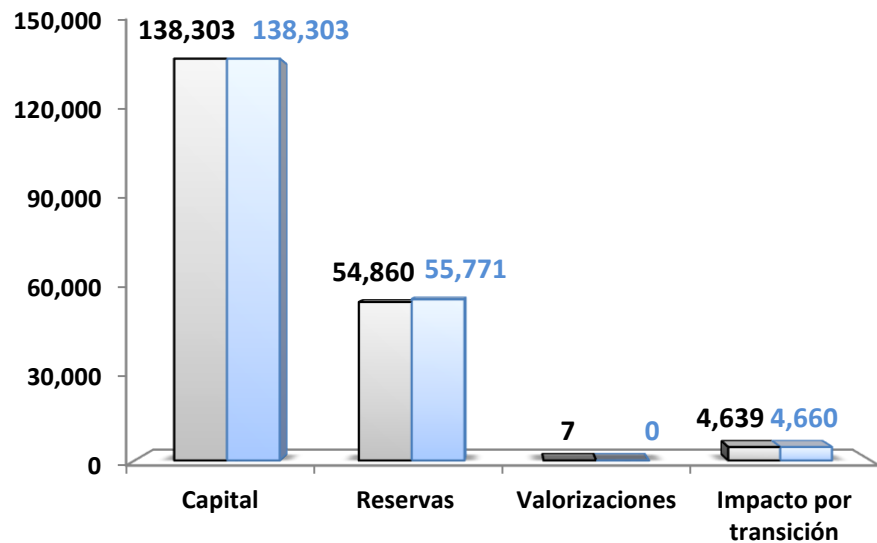
□ DICIEMBRE 2015   □ OCTUBRE 2016

**\$ 54,811**

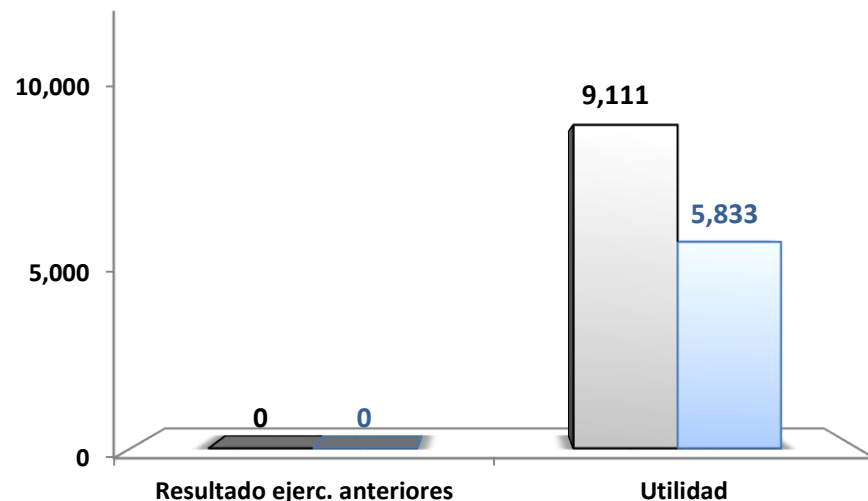
**\$ 58,261**

# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A octubre 2016



□ DICIEMBRE 2015   □ OCTUBRE 2016



□ DICIEMBRE 2015   □ OCTUBRE 2016

□ Diciembre 2015   □ octubre 2016

**\$ 206,921**

**\$ 204,567**

# ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a octubre 2016 - Ejecución vs Presupuesto

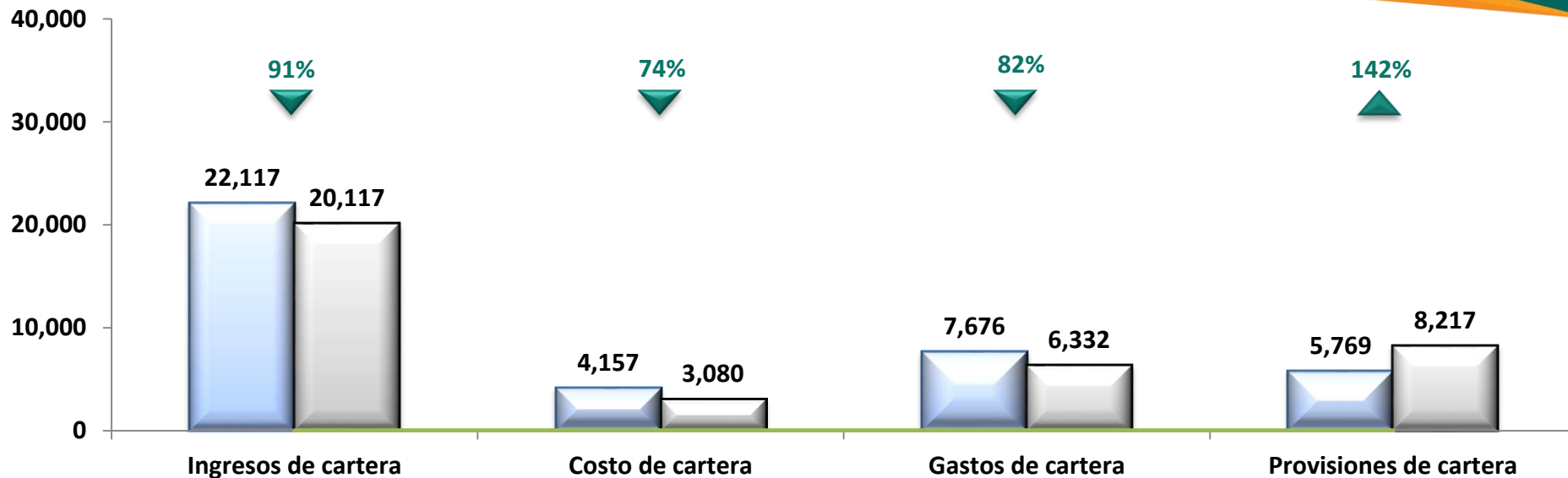
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	22,117	20,117	91%
Costo de cartera	4,157	3,080	74%
Gastos de cartera	7,676	6,332	82%
Provisiones de cartera	5,769	8,217	142%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>4,515</b>	<b>2,488</b>	<b>55%</b>
Ingresos de inmuebles	33,084	13,200	40%
Costo de inmuebles	6,602	851	13%
Gastos de inmuebles	13,490	7,866	58%
Provisiones de inmuebles	0	802	100%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>12,993</b>	<b>3,681</b>	<b>28%</b>
Ingresos otros activos	4,162	10,863	261%
Gastos de funcionamiento	14,018	10,899	78%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>7,652</b>	<b>6,134</b>	<b>80%</b>
Otros Ingresos	4,395	7,381	168%
Otros Gastos	400	948	237%
Impuestos	8,799	6,734	77%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>2,848</b>	<b>5,833</b>	<b>205%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>8,378</b>	<b>3,204</b>	<b>38%</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

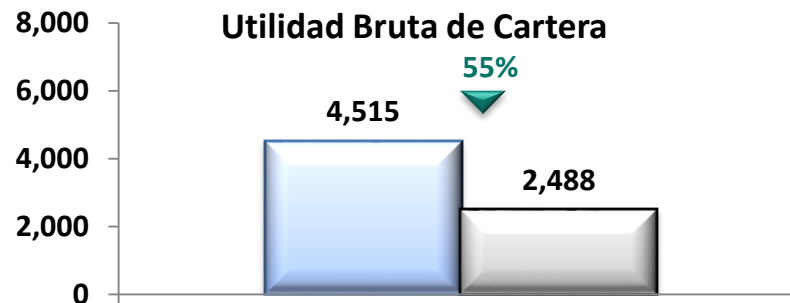
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	EJECUCION ACUMULADA 2016
Ingresos de cartera	1,313	1,829	1,866	1,812	2,015	2,147	1,840	2,461	2,553	2,281	20,117
Costos de cartera	206	434	367	337	305	300	233	301	328	269	3,080
Gastos de cartera	1,224	1,264	1,479	1,279	1,498	2,047	1,242	1,708	1,330	1,478	14,549
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>-118</b>	<b>130</b>	<b>21</b>	<b>196</b>	<b>212</b>	<b>-200</b>	<b>365</b>	<b>452</b>	<b>895</b>	<b>534</b>	<b>2,488</b>
<b>MARGEN DE CARTERA</b>	<b>-9%</b>	<b>7%</b>	<b>1%</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>	<b>-9%</b>	<b>20%</b>	<b>18%</b>	<b>35%</b>	<b>23%</b>	<b>12.4%</b>
Ingresos de inmuebles	825	866	1,920	1,246	757	1,588	1,649	1,629	1,605	1,116	13,200
Costos de inmuebles	0	285	140	244	36	67	35	0	13	32	851
Gastos de inmuebles	982	871	915	1,018	884	627	718	1,084	768	800	8,668
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>-158</b>	<b>-290</b>	<b>865</b>	<b>-17</b>	<b>-163</b>	<b>894</b>	<b>896</b>	<b>545</b>	<b>825</b>	<b>284</b>	<b>3,681</b>
<b>MARGEN DE INMUEBLES</b>	<b>-19%</b>	<b>-34%</b>	<b>45%</b>	<b>-1%</b>	<b>-22%</b>	<b>56%</b>	<b>54%</b>	<b>33%</b>	<b>51%</b>	<b>25%</b>	<b>27.9%</b>
<b>MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)</b>	<b>-13%</b>	<b>-6%</b>	<b>23%</b>	<b>6%</b>	<b>2%</b>	<b>19%</b>	<b>36%</b>	<b>24%</b>	<b>41%</b>	<b>24%</b>	<b>18.5%</b>
Ingresos otros activos	20	3,761	2,773	42	33	23	101	55	3,819	235	10,863
Gastos de funcionamiento	1,150	1,026	1,424	1,099	1,060	1,046	987	1,022	1,089	995	10,899
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-1,406</b>	<b>2,575</b>	<b>2,235</b>	<b>-877</b>	<b>-978</b>	<b>-329</b>	<b>376</b>	<b>30</b>	<b>4,450</b>	<b>58</b>	<b>6,134</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-65%</b>	<b>40%</b>	<b>34%</b>	<b>-28%</b>	<b>-35%</b>	<b>-9%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>56%</b>	<b>2%</b>	<b>13.9%</b>
Otros Ingresos	616	574	766	771	718	767	763	761	789	856	7,381
Otros Gastos	49	52	78	61	56	143	142	116	116	134	948
Impuestos	2,355	389	197	373	290	570	534	560	920	547	6,734
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-3,194</b>	<b>2,708</b>	<b>2,725</b>	<b>-541</b>	<b>-606</b>	<b>-274</b>	<b>463</b>	<b>115</b>	<b>4,203</b>	<b>233</b>	<b>5,833</b>
<b>MARGEN NETO</b>	<b>-115%</b>	<b>39%</b>	<b>37%</b>	<b>-14%</b>	<b>-17%</b>	<b>-6%</b>	<b>11%</b>	<b>2%</b>	<b>48%</b>	<b>5%</b>	<b>11%</b>

# ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a octubre 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

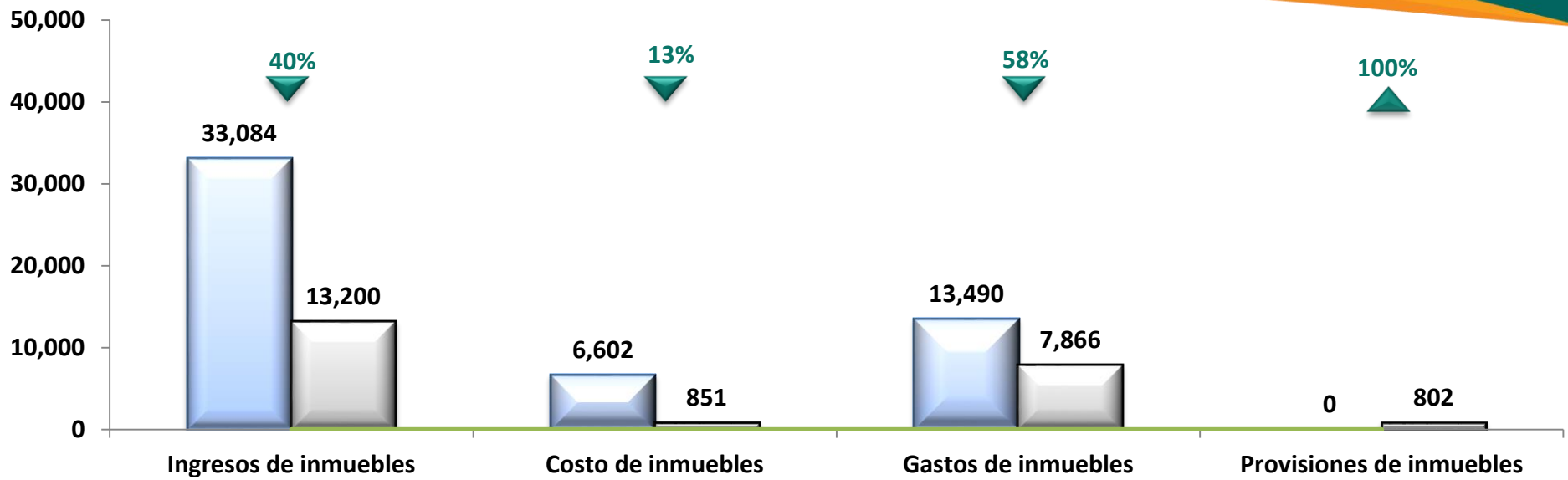


	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	19%	15%
Gastos / Ingresos	35%	31%

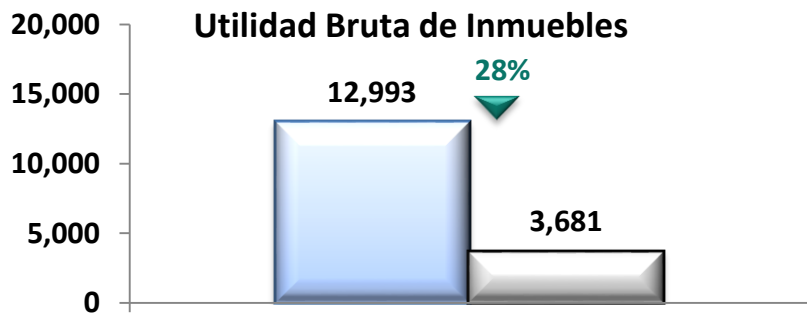


# ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a octubre 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	20%	6%
Gastos / Ingresos	41%	60%





# ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a octubre 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

