

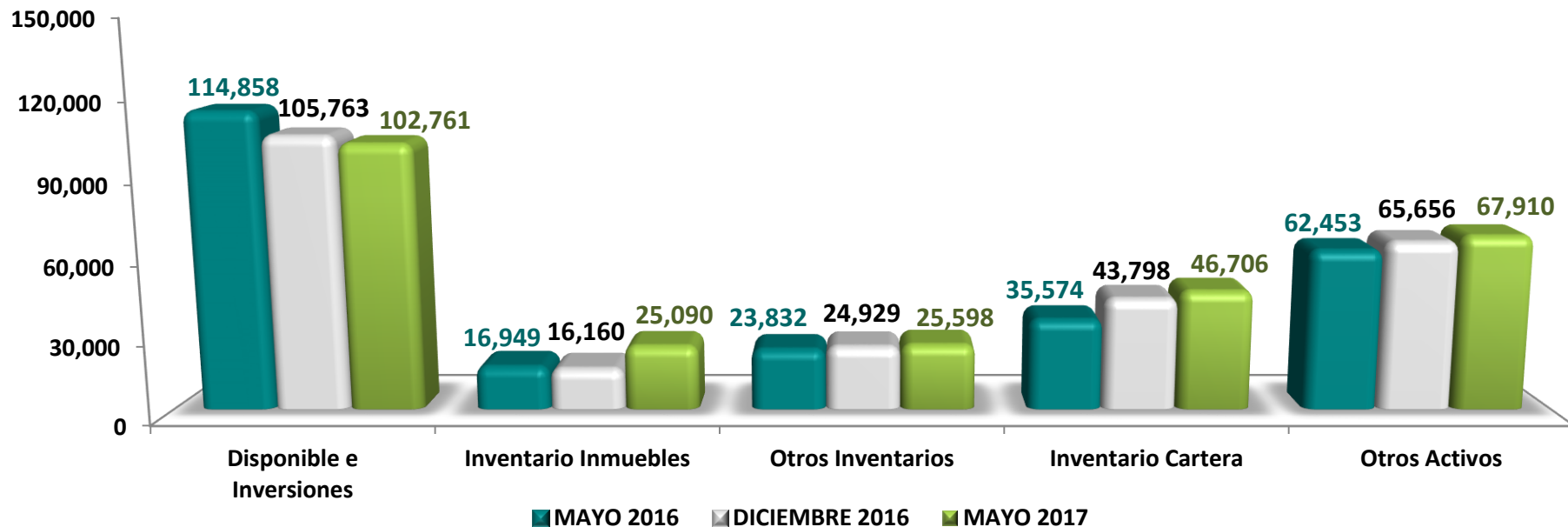
BALANCE GENERAL

Enero a mayo 2017

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY
Total Activo	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066
Disponible e Inversiones	102,540	104,386	102,931	101,681	102,761
Inventario Inmuebles	16,155	21,000	21,016	20,947	25,090
Inventario muebles	374	384	386	386	386
Inventario Acciones	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619
Inventario Fideicomisos	19,133	19,357	19,357	19,593	19,593
Inventario Cartera	45,127	44,697	45,394	46,443	46,706
Total Inventario	86,408	91,058	91,773	92,988	97,395
Anticipo de impuestos	3,207	3,278	3,439	2,199	2,273
Activos fijos	8,477	8,454	8,434	8,409	8,386
Valorización	0	0	0	0	0
Otros	54,789	54,254	59,092	57,454	57,251
Total Pasivo	47,743	53,456	64,661	61,815	67,085
Compra de activos	21,928	27,463	28,145	28,822	23,792
Impuestos por pagar	4,740	5,117	4,950	2,732	3,141
Promesas de compraventa	1,684	954	1,444	965	833
Otros pasivos	19,390	19,922	30,122	29,295	39,319
Total Patrimonio	207,677	207,974	201,008	200,915	200,981
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	55,771	55,771	56,784	56,784	56,784
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	10,124	10,124	0	0	0
Utilidad	-1,182	-885	1,261	1,168	1,234
Total Pasivo + Patrimonio	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066

BALANCE GENERAL - ACTIVO

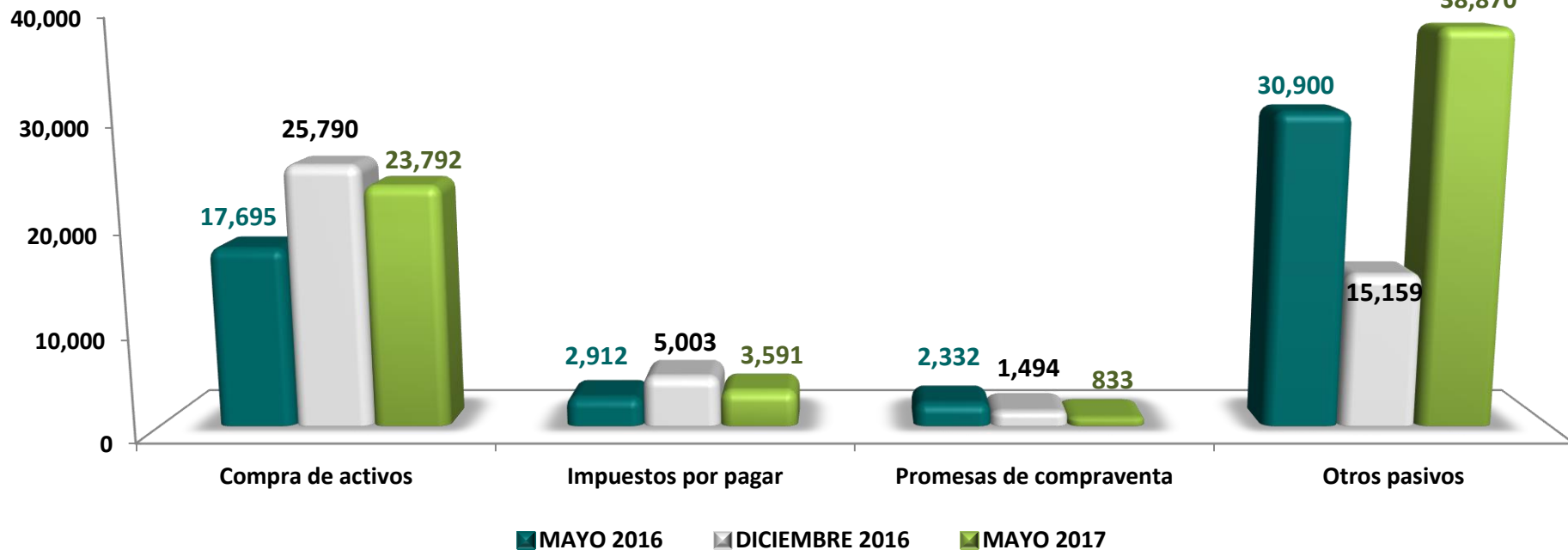
A mayo 2017



\$ 253,665	\$ 256,305	\$ 268,066
-------------------	-------------------	-------------------

BALANCE GENERAL - PASIVO

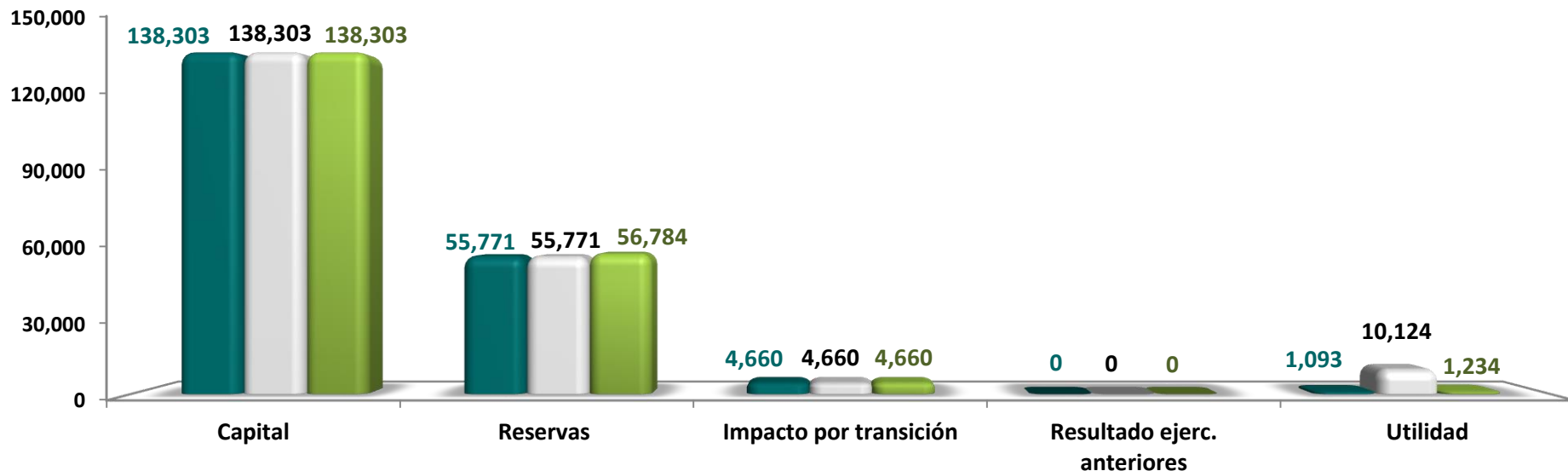
A mayo 2017



\$ 53,838	\$ 47,446	\$ 67,085
------------------	------------------	------------------

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A mayo 2017



■ MAYO 2016

▣ DICIEMBRE 2016

■ MAYO 2017

\$ 199,827

\$ 208,859

\$ 200,981

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a mayo 2017 - Ejecución vs Presupuesto

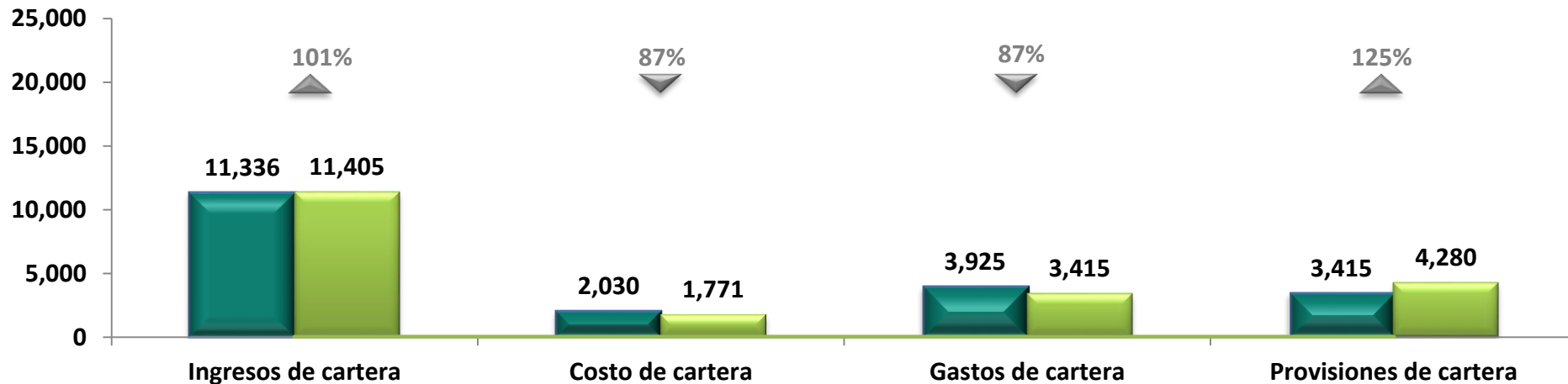
CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	VARIACIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2017	2017	(\$)	(%)		2016	2017 - 2016
Ingresos de cartera	11,336	11,405	69	101%	8,835	2,569	29%
Costo de cartera	2,030	1,771	-259	87%	1,649	122	7%
Gastos de cartera	3,925	3,415	-509	87%	3,084	331	11%
Provisiones de cartera	3,415	4,280	865	125%	3,660	620	17%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	1,966	1,938	-27	99%	442	1,497	339%
Ingresos de inmuebles	12,586	7,380	-5,206	59%	5,288	2,092	40%
Costo de inmuebles	2,279	853	-1,426	37%	705	148	21%
Gastos de inmuebles	5,720	5,077	-643	89%	4,143	934	23%
Provisiones de inmuebles	0	219	219	100%	527	-308	-58%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	4,586	1,231	-3,355	27%	-87	1,319	1510%
Ingresos otros activos	3,258	3,289	31	101%	6,629	-3,340	-50%
Gastos de funcionamiento	6,427	5,521	-906	86%	5,760	-239	-4%
MARGEN OPERACIONAL	3,383	938	-2,445	28%	1,224	-287	-23%
Otros Ingresos	3,111	4,164	1,053	134%	3,768	395	10%
Otros Gastos	275	421	146	153%	297	124	42%
Impuestos	4,251	3,446	-805	81%	3,603	-158	-4%
UTILIDAD NETA	1,968	1,234	-733	63%	1,092	142	13%
EBITDA	3,977	2,631	-1,346	66%	-1,549	4,180	270%

ESTADO DE RESULTADOS

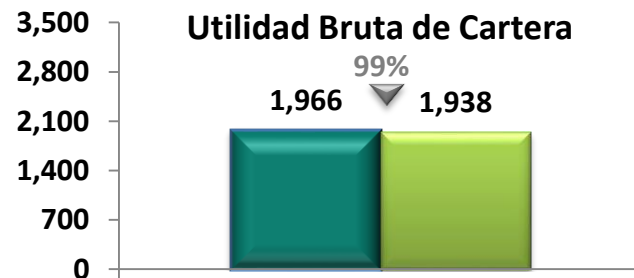
CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	EJECUCION ACUMULADA 2017
Ingresos de cartera	2,022	2,854	2,200	1,903	2,425	11,405
Costos de cartera	233	587	319	235	397	1,771
Gastos de cartera	1,474	1,370	1,852	1,552	1,447	7,695
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	315	898	29	116	581	1,938
MARGEN DE CARTERA	16%	31%	1%	6%	24%	17.0%
Ingresos de inmuebles	1,156	1,949	1,381	1,524	1,370	7,380
Costos de inmuebles	0	706	17	26	103	853
Gastos de inmuebles	1,116	1,029	1,180	1,011	961	5,296
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	40	214	184	487	307	1,231
MARGEN DE INMUEBLES	3%	11%	13%	32%	22%	16.7%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	11%	23%	6%	18%	23%	16.9%
Ingresos otros activos	16	15	2,824	54	380	3,289
Gastos de funcionamiento	1,175	1,030	1,189	1,066	1,062	5,521
MARGEN OPERACIONAL	-804	96	1,848	-409	206	938
MARGEN OPERACIONAL	-25%	2%	29%	-12%	5%	4.2%
Otros Ingresos	880	838	689	1,030	727	4,164
Otros Gastos	81	81	79	96	83	421
Impuestos	1,177	556	312	617	784	3,446
UTILIDAD NETA	-1,182	297	2,146	-92	66	1,234
MARGEN NETO	-29%	5%	30%	-2%	1%	5%

ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a mayo 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

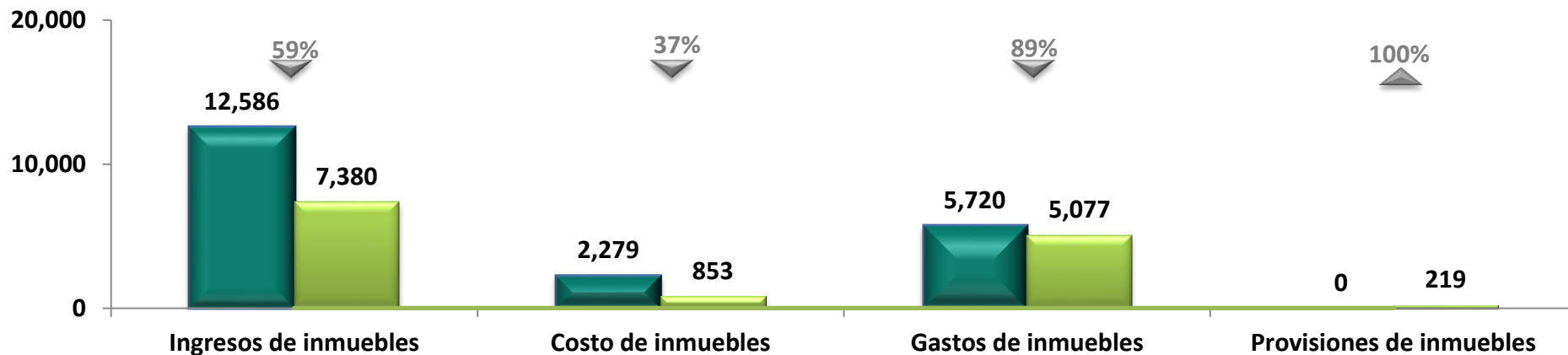


	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	18%	16%
Gastos / Ingresos	35%	30%

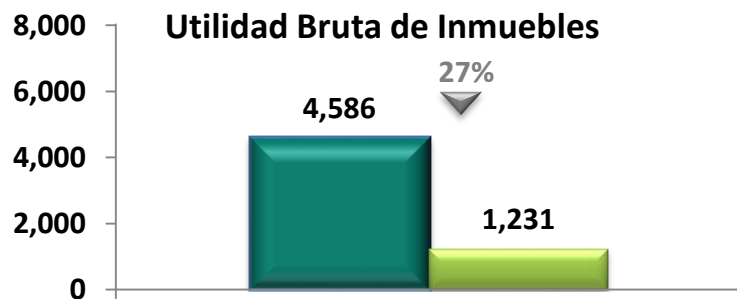


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a mayo 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	18%	12%
Gastos / Ingresos	45%	69%



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a mayo 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

