

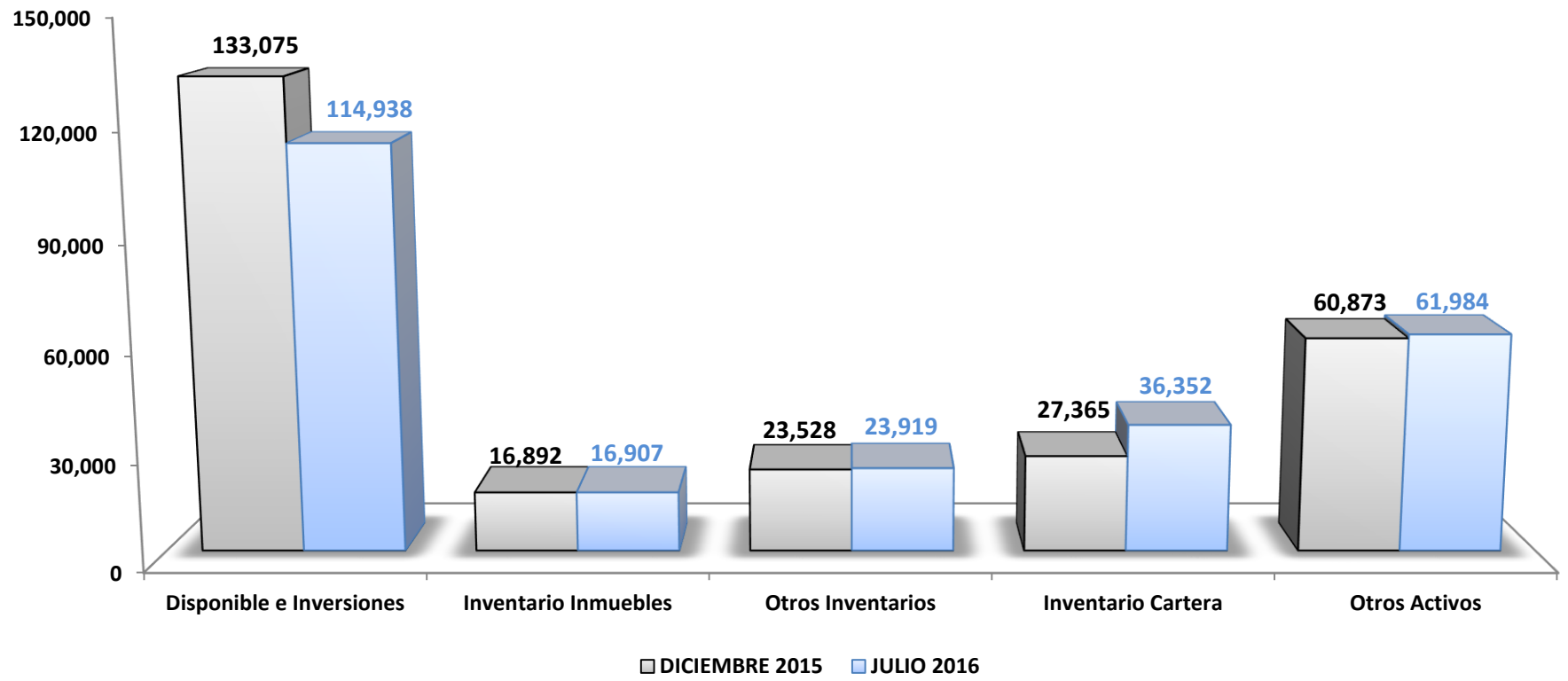
BALANCE GENERAL

Enero a julio 2016

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

BALANCE GENERAL - ACTIVO

A julio 2016

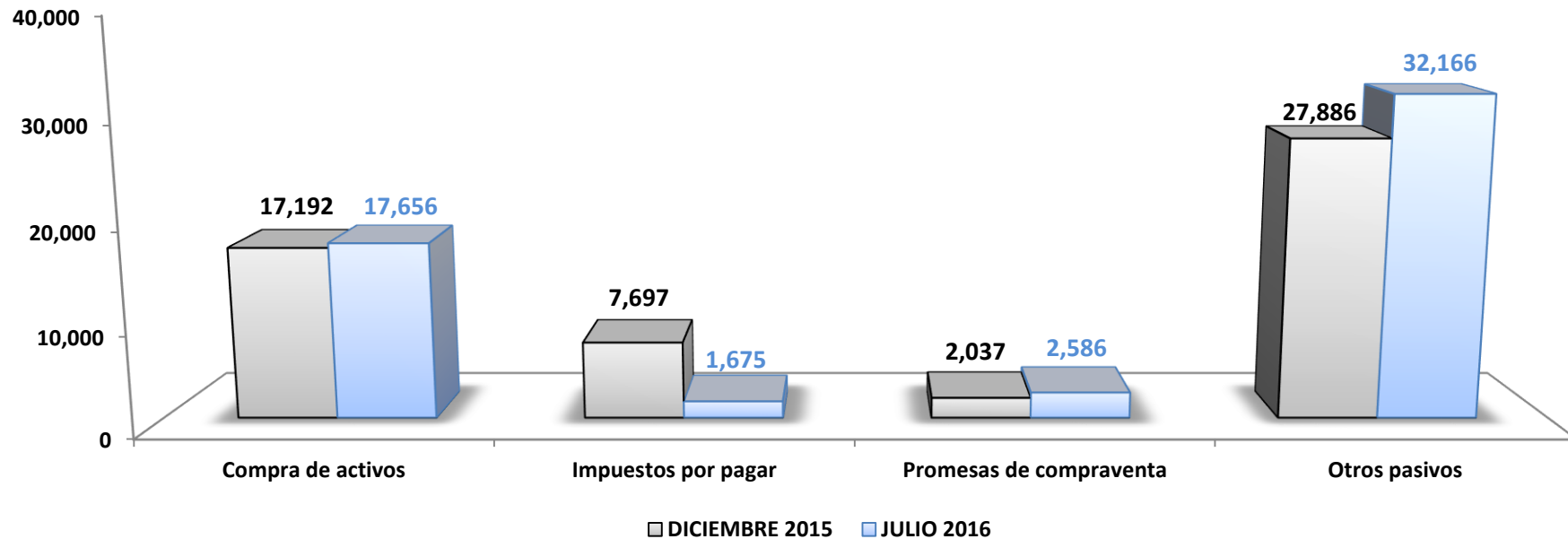


\$ 261,733	\$ 254,099
-------------------	-------------------

Cifras expresadas en millones de pesos

BALANCE GENERAL - PASIVO

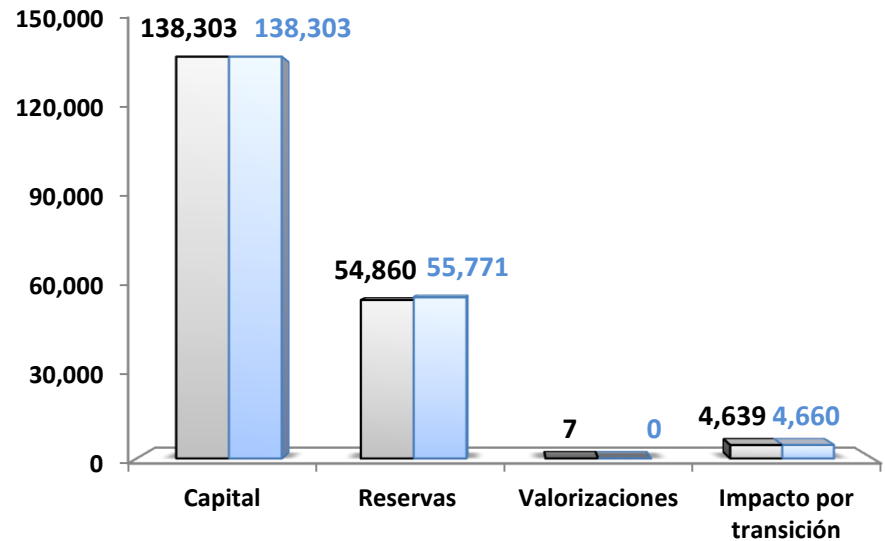
A julio 2016



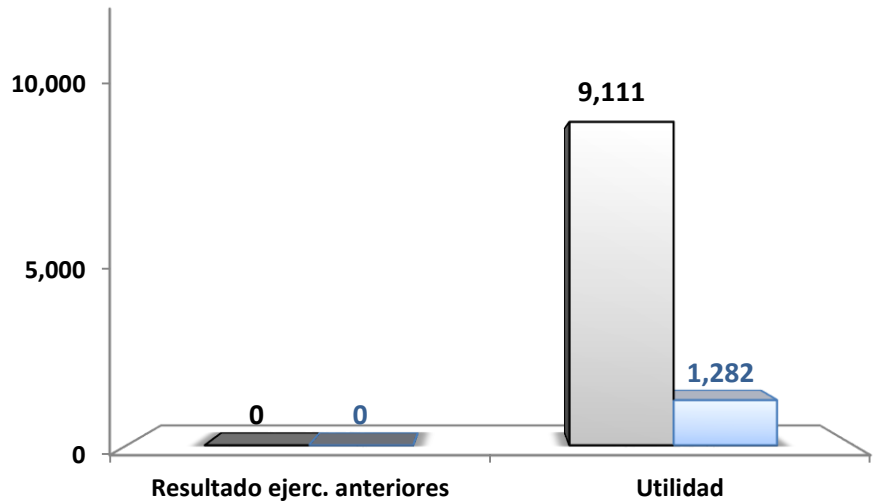
\$ 54,811	\$ 54,083
------------------	------------------

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A julio 2016



■ DICIEMBRE 2015 ■ JULIO 2016



■ DICIEMBRE 2015 ■ JULIO 2016

■ Diciembre 2015 ■ julio 2016

\$ 206,921	\$ 200,016
-------------------	-------------------

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a julio 2016 - Ejecución vs Presupuesto

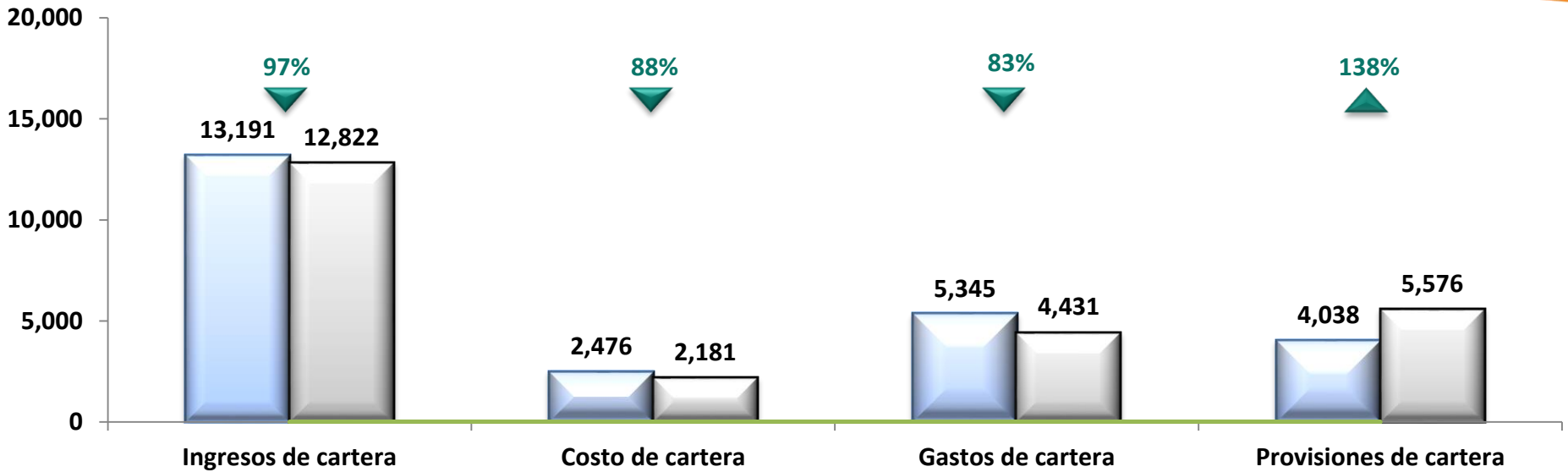
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	13,191	12,822	97%
Costo de cartera	2,476	2,181	88%
Gastos de cartera	5,345	4,431	83%
Provisiones de cartera	4,038	5,576	138%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	1,332	634	48%
Ingresos de inmuebles	15,928	8,850	56%
Costo de inmuebles	3,477	807	23%
Gastos de inmuebles	10,208	5,463	54%
Provisiones de inmuebles	0	579	100%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	2,244	2,001	89%
Ingresos otros activos	3,116	6,754	217%
Gastos de funcionamiento	9,797	7,793	80%
MARGEN OPERACIONAL	-3,105	1,596	151%
Otros Ingresos	3,077	4,974	162%
Otros Gastos	280	581	208%
Impuestos	3,672	4,707	128%
UTILIDAD NETA	-3,980	1,282	132%
EBITDA	-2,687	252	109%

ESTADO DE RESULTADOS

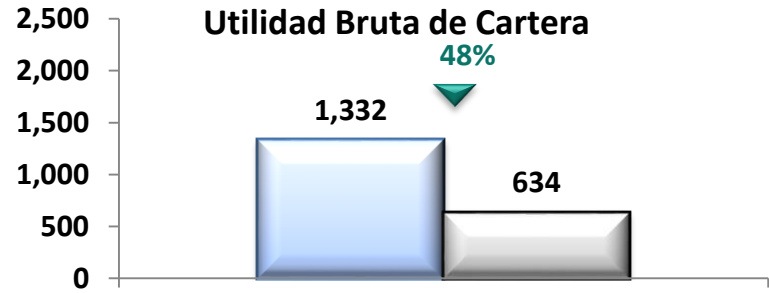
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	EJECUCION ACUMULADA 2016
Ingresos de cartera	1,313	1,829	1,866	1,812	2,015	2,147	1,840	12,822
Costos de cartera	206	434	367	337	305	300	233	2,181
Gastos de cartera	1,224	1,264	1,479	1,279	1,498	2,047	1,216	10,007
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	-118	130	21	196	212	-200	392	634
MARGEN DE CARTERA	-9%	7%	1%	11%	11%	-9%	21%	4.9%
Ingresos de inmuebles	825	866	1,920	1,246	757	1,588	1,649	8,850
Costos de inmuebles	0	285	140	244	36	67	35	807
Gastos de inmuebles	982	871	915	1,018	884	627	744	6,042
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	-158	-290	865	-17	-163	894	870	2,001
MARGEN DE INMUEBLES	-19%	-34%	45%	-1%	-22%	56%	53%	22.6%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	-13%	-6%	23%	6%	2%	19%	36%	12.2%
Ingresos otros activos	20	3,761	2,773	42	33	23	101	6,754
Gastos de funcionamiento	1,150	1,026	1,424	1,099	1,060	1,046	987	7,793
MARGEN OPERACIONAL	-1,406	2,575	2,235	-877	-978	-329	376	1,596
MARGEN OPERACIONAL	-65%	40%	34%	-28%	-35%	-9%	10%	5.6%
Otros Ingresos	616	574	766	771	718	767	763	4,974
Otros Gastos	49	52	78	61	56	143	142	581
Impuestos	2,355	389	197	373	290	570	534	4,707
UTILIDAD NETA	-3,194	2,708	2,725	-541	-606	-274	463	1,282
MARGEN NETO	-115%	39%	37%	-14%	-17%	-6%	11%	4%

ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a julio 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

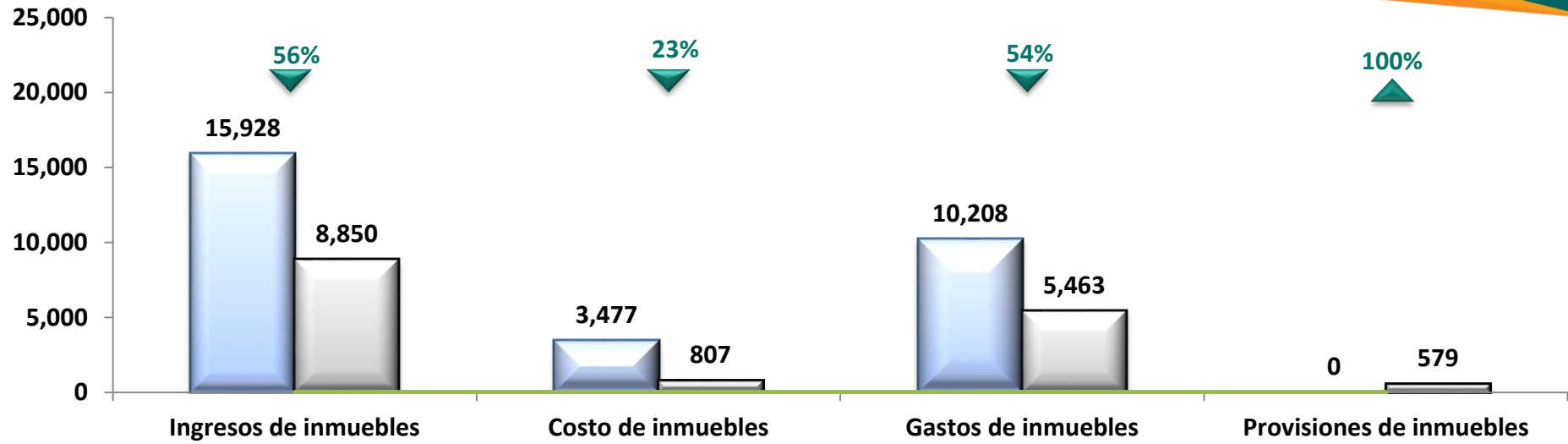


	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	19%	17%
Gastos / Ingresos	41%	35%

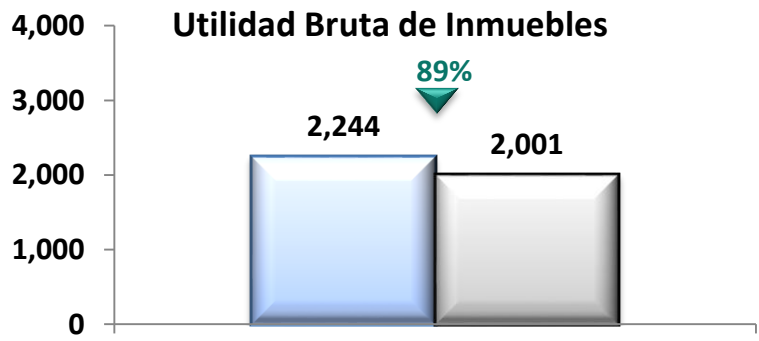


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a julio 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



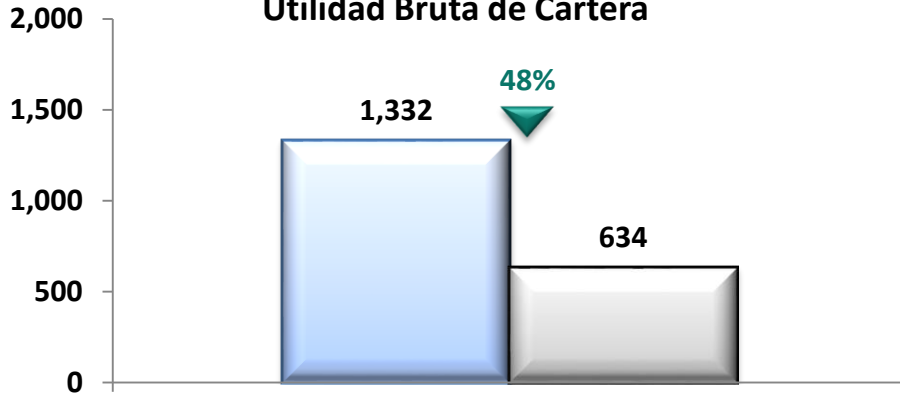
	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	22%	9%
Gastos / Ingresos	64%	62%



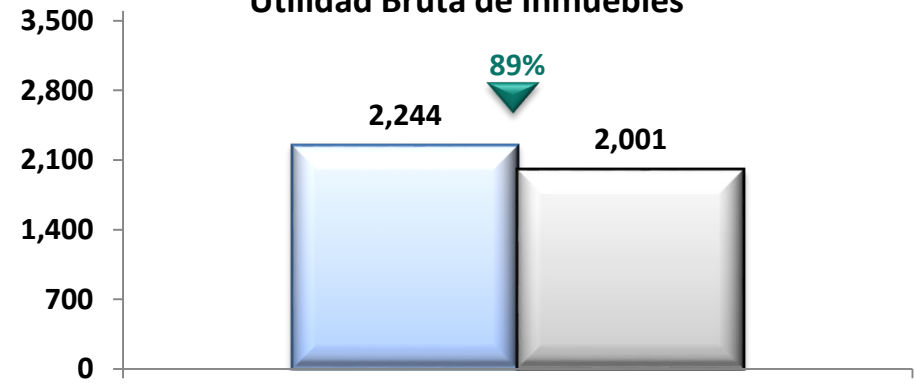
ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a julio 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

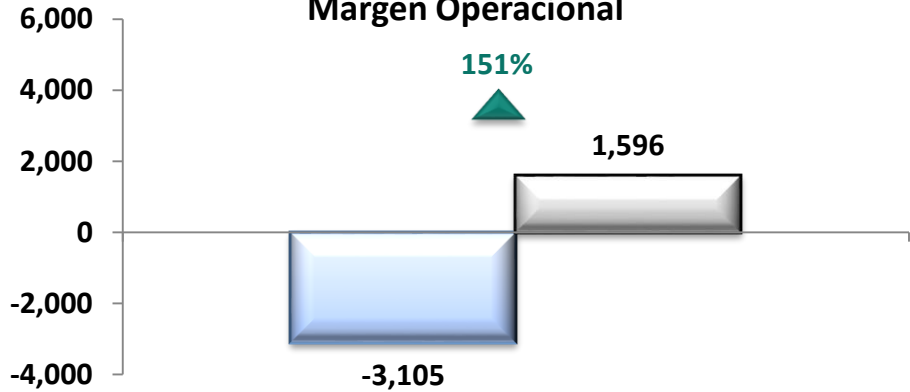
Utilidad Bruta de Cartera



Utilidad Bruta de Inmuebles



Margen Operacional



Utilidad Neta

