

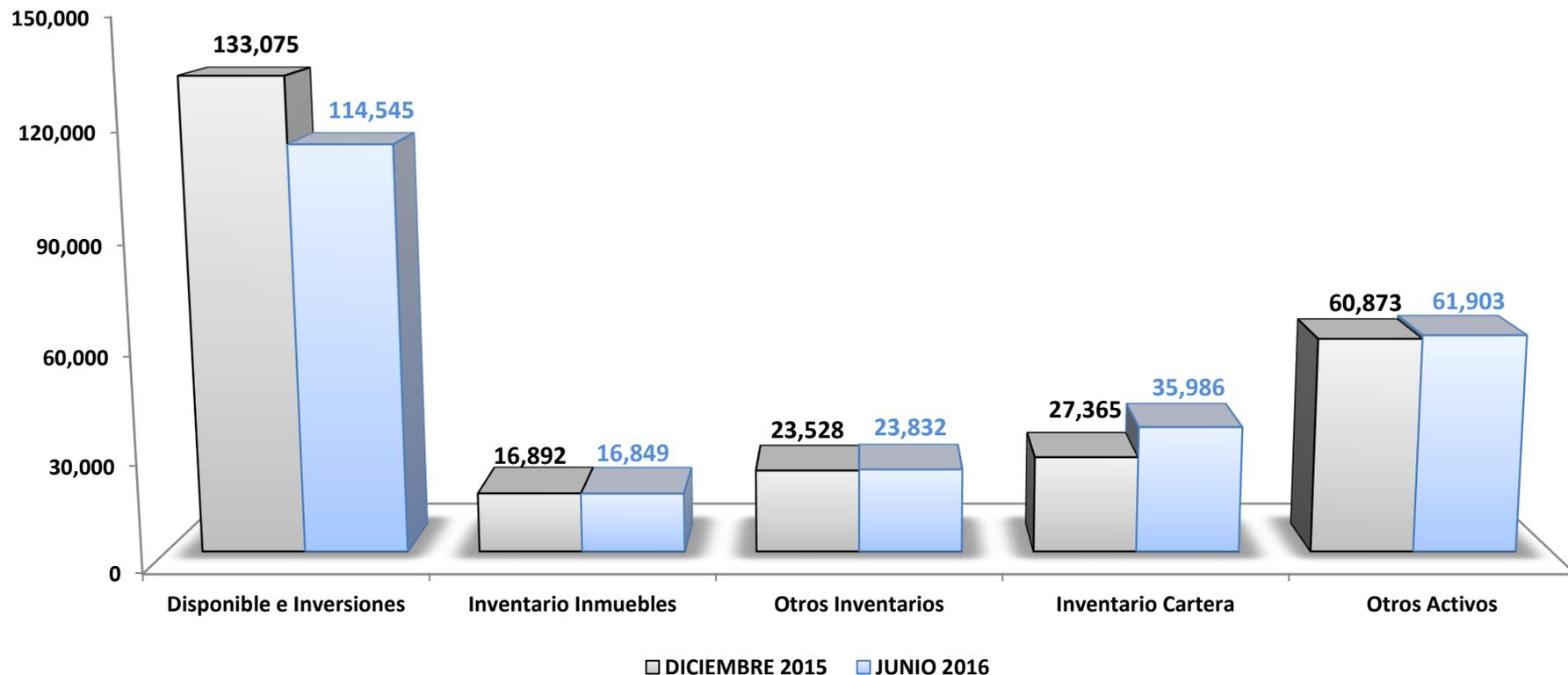
# BALANCE GENERAL

Enero a junio 2016

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN
<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>
Disponible e Inversiones	133,903	117,860	114,322	117,039	114,858	114,545
Inventario Inmuebles	16,962	16,976	17,181	16,978	16,949	16,849
Inventario muebles	118	118	118	118	118	118
Inventario Acciones	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503
Inventario Fiedicomisos	17,972	17,972	17,951	18,112	18,211	18,211
Inventario Cartera	36,803	36,120	36,231	35,755	35,574	35,986
<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>
Anticipo de impuestos	3,667	3,833	3,942	2,476	2,576	2,604
Activos fijos	8,757	8,716	8,693	8,676	8,648	8,625
Valorización	7	0	0	0	0	0
Otros	49,485	51,884	54,860	51,664	51,229	50,673
<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>
Compra de activos	27,486	17,214	16,943	17,213	17,695	18,295
Impuestos por pagar	5,641	6,117	4,456	1,964	1,772	1,414
Promesas de compraventa	3,342	4,435	2,421	1,835	2,332	2,309
Otros pasivos	32,980	24,767	34,008	34,876	32,040	31,544
<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>
Capital	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
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,639	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	9,111	9,111	0	0	0	0
Utilidad	-3,194	-486	2,239	1,699	1,093	819
<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>

# BALANCE GENERAL - ACTIVO

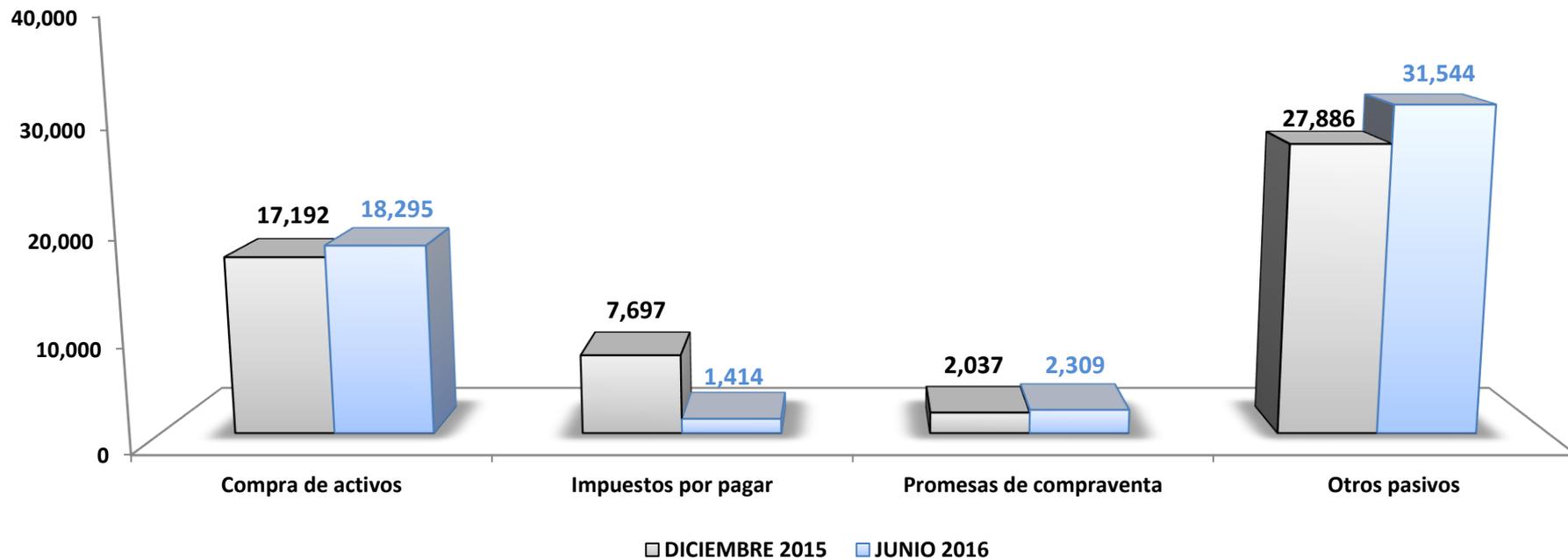
A junio 2016



<b>\$ 261,733</b>	<b>\$ 253,115</b>
-------------------	-------------------

# BALANCE GENERAL - PASIVO

A junio 2016



**\$ 54,811**

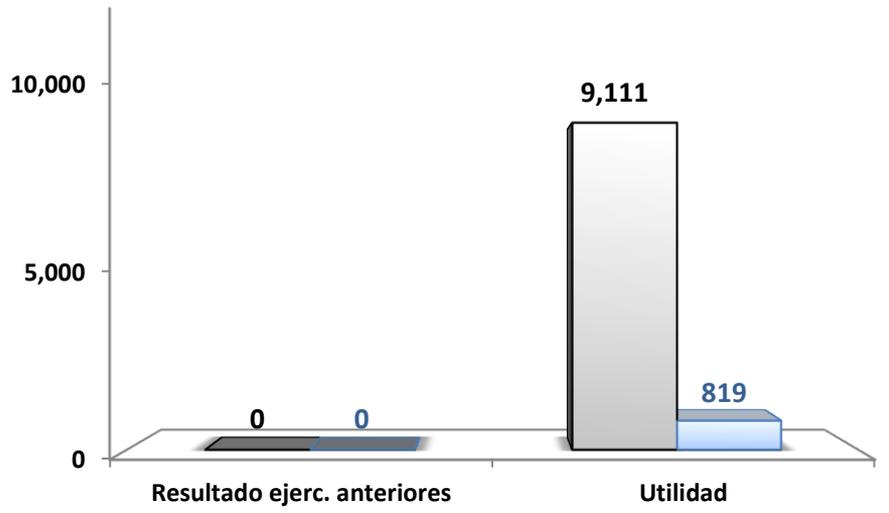
**\$ 53,562**

# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A junio 2016



□ DICIEMBRE 2015   □ JUNIO 2016



□ DICIEMBRE 2015   □ JUNIO 2016

□ Diciembre 2015   □ junio 2016

<b>\$ 206,921</b>	<b>\$ 199,553</b>
-------------------	-------------------

# ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a junio 2016 - Ejecución vs Presupuesto

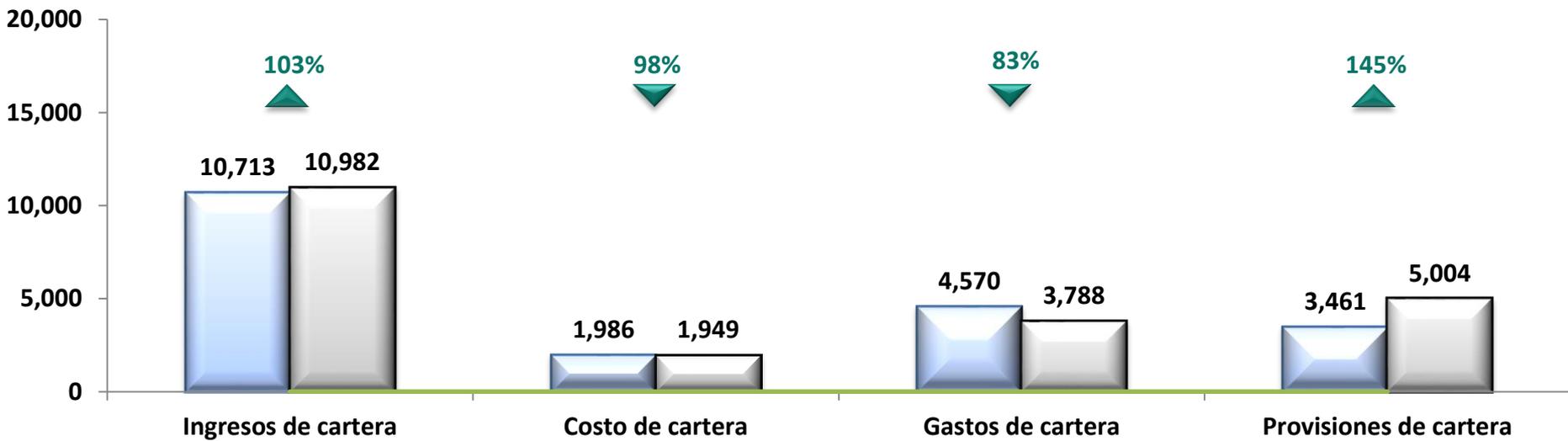
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	10,713	10,982	103%
Costo de cartera	1,986	1,949	98%
Gastos de cartera	4,570	3,788	83%
Provisiones de cartera	3,461	5,004	145%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>695</b>	<b>242</b>	<b>35%</b>
Ingresos de inmuebles	13,075	7,201	55%
Costo de inmuebles	2,532	772	30%
Gastos de inmuebles	9,028	4,749	53%
Provisiones de inmuebles	0	548	100%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>1,515</b>	<b>1,132</b>	<b>75%</b>
Ingresos otros activos	3,054	6,652	218%
Gastos de funcionamiento	8,414	6,806	81%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-3,149</b>	<b>1,220</b>	<b>139%</b>
Otros Ingresos	2,647	4,211	159%
Otros Gastos	240	439	183%
Impuestos	3,477	4,173	120%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-4,220</b>	<b>819</b>	<b>119%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-2,942</b>	<b>-577</b>	<b>20%</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

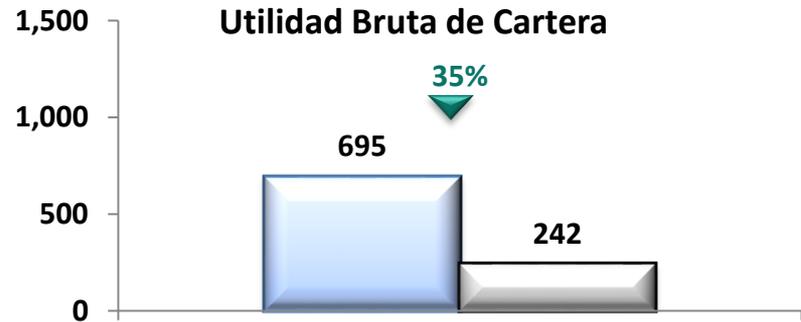
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	EJECUCION ACUMULADA 2016
Ingresos de cartera	1,313	1,829	1,866	1,812	2,015	2,147	10,982
Costos de cartera	206	434	367	337	305	300	1,949
Gastos de cartera	1,224	1,264	1,479	1,279	1,498	2,047	8,791
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>-118</b>	<b>130</b>	<b>21</b>	<b>196</b>	<b>212</b>	<b>-200</b>	<b>242</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>2.2%</b>
Ingresos de inmuebles	825	866	1,920	1,246	757	1,588	7,201
Costos de inmuebles	0	285	140	244	36	67	772
Gastos de inmuebles	982	871	915	1,018	884	627	5,298
<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>1,132</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>15.7%</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>7.6%</b>
Ingresos otros activos	20	3,761	2,773	42	33	23	6,652
Gastos de funcionamiento	1,150	1,026	1,424	1,099	1,060	1,046	6,806
<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>1,220</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-65%</b>	<b>40%</b>	<b>34%</b>	<b>-28%</b>	<b>-35%</b>	<b>-9%</b>	<b>4.9%</b>
Otros Ingresos	616	574	766	771	718	767	4,211
Otros Gastos	49	52	78	61	56	143	439
Impuestos	2,355	389	197	373	290	570	4,173
<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>819</b>
<b>MARGEN NETO</b>	<b>-115%</b>	<b>39%</b>	<b>37%</b>	<b>-14%</b>	<b>-17%</b>	<b>-6%</b>	<b>3%</b>

# ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a junio 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

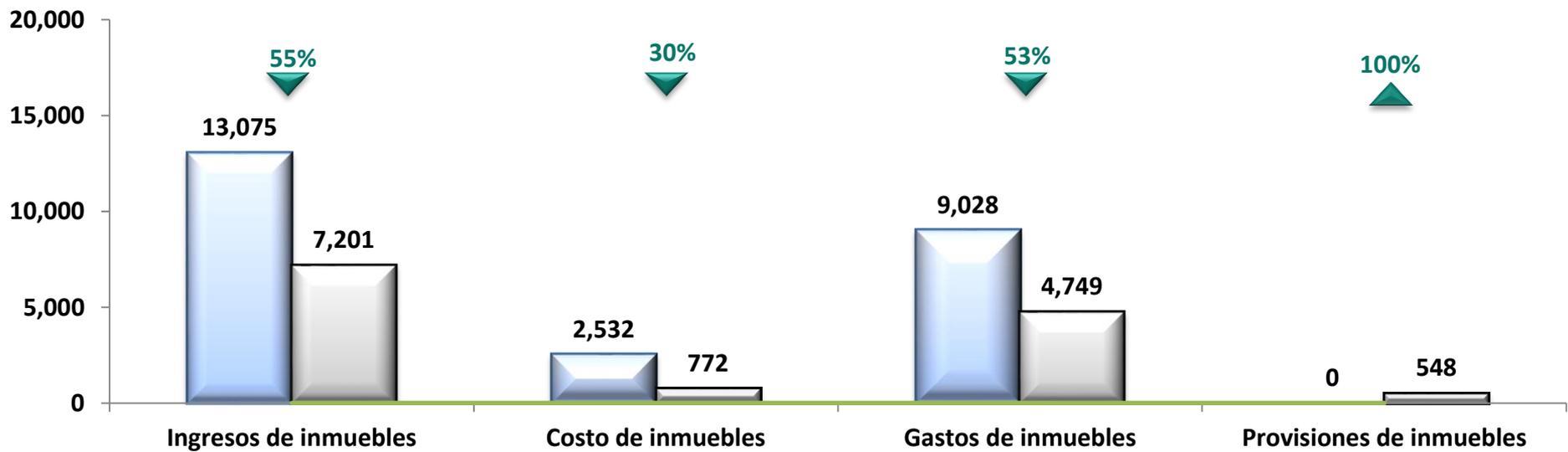


	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	19%	18%
Gastos / Ingresos	43%	34%

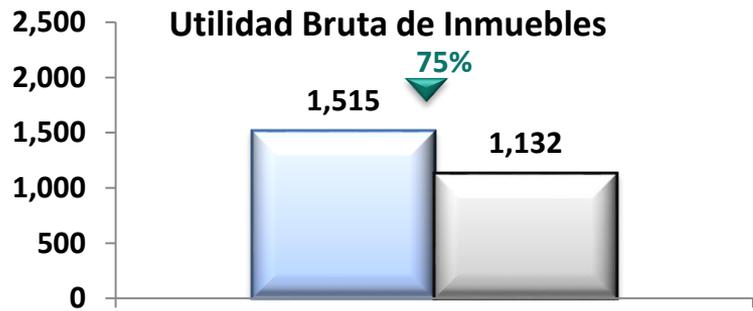


# ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a junio 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	19%	11%
Gastos / Ingresos	69%	66%



# ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a junio 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

