

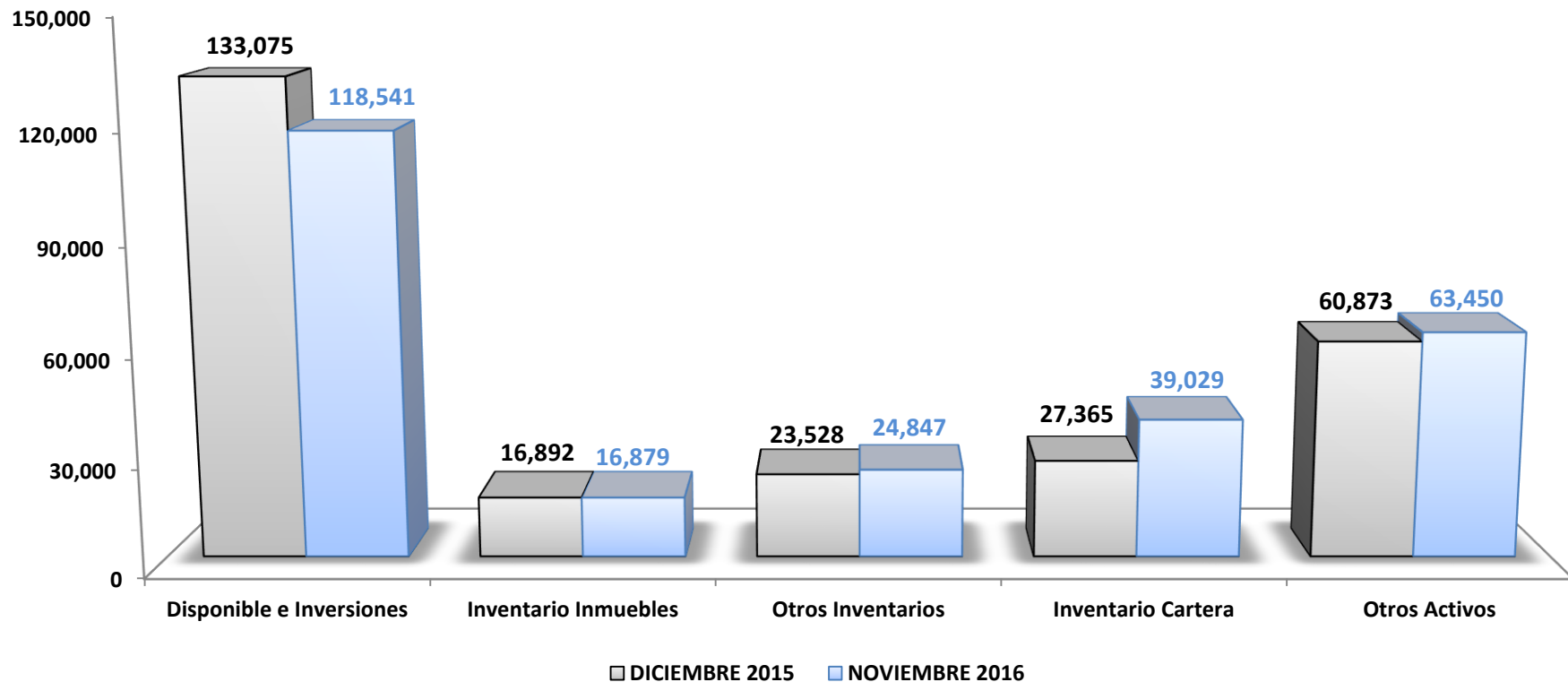
BALANCE GENERAL

Enero a noviembre 2016

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV
Total Activo	273,177	258,982	258,801	256,321	253,665	253,115	254,099	254,768	259,550	262,829	262,745
Disponible e Inversiones	133,903	117,860	114,322	117,039	114,858	114,545	114,938	115,344	116,499	118,394	118,541
Inventario Inmuebles	16,962	16,976	17,181	16,978	16,949	16,849	16,907	16,907	16,934	16,943	16,879
Inventario muebles	118	118	118	118	118	118	118	256	256	426	373
Inventario Acciones	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503	5,630	5,630
Inventario Fideicomisos	17,972	17,972	17,951	18,112	18,211	18,211	18,297	18,615	18,610	18,736	18,844
Inventario Cartera	36,803	36,120	36,231	35,755	35,574	35,986	36,352	36,154	36,570	38,222	39,029
Total Inventario	77,358	76,689	76,985	76,465	76,355	76,668	77,178	77,435	77,873	79,957	80,754
Anticipo de impuestos	3,667	3,833	3,942	2,476	2,576	2,604	2,676	2,707	2,796	2,857	2,970
Activos fijos	8,757	8,716	8,693	8,676	8,648	8,625	8,610	8,591	8,568	8,545	8,522
Valorización	7	0	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	51,957
Total Pasivo	69,450	52,533	57,828	55,888	53,838	53,562	54,083	54,637	55,216	58,261	55,136
Compra de activos	27,486	17,214	16,943	17,213	17,695	18,295	17,656	18,411	18,664	19,773	20,986
Impuestos por pagar	5,641	6,117	4,456	1,964	1,772	1,414	1,675	2,392	2,681	3,315	3,340
Promesas de compraventa	3,342	4,435	2,421	1,835	2,332	2,309	2,586	1,637	2,567	2,751	3,400
Otros pasivos	32,980	24,767	34,008	34,876	32,040	31,544	32,166	32,197	31,304	32,423	27,410
Total Patrimonio	203,727	206,448	200,974	200,433	199,827	199,553	200,016	200,131	204,334	204,567	207,610
Capital	138,303	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	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	4,660
Resultado ejerc. anteriores	9,111	9,111	0	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	8,875
Total Pasivo + Patrimonio	273,177	258,982	258,801	256,321	253,665	253,115	254,099	254,768	259,550	262,829	262,745

BALANCE GENERAL - ACTIVO

A noviembre 2016

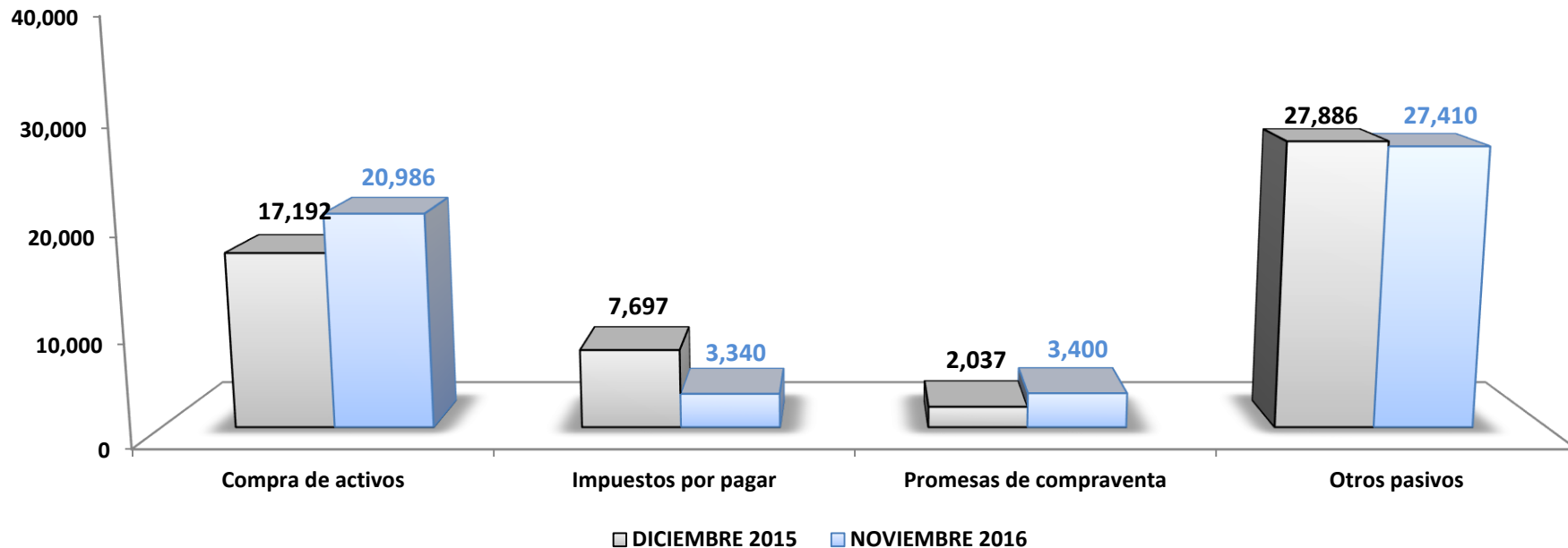


\$ 261,733

\$ 262,745

BALANCE GENERAL - PASIVO

A noviembre 2016

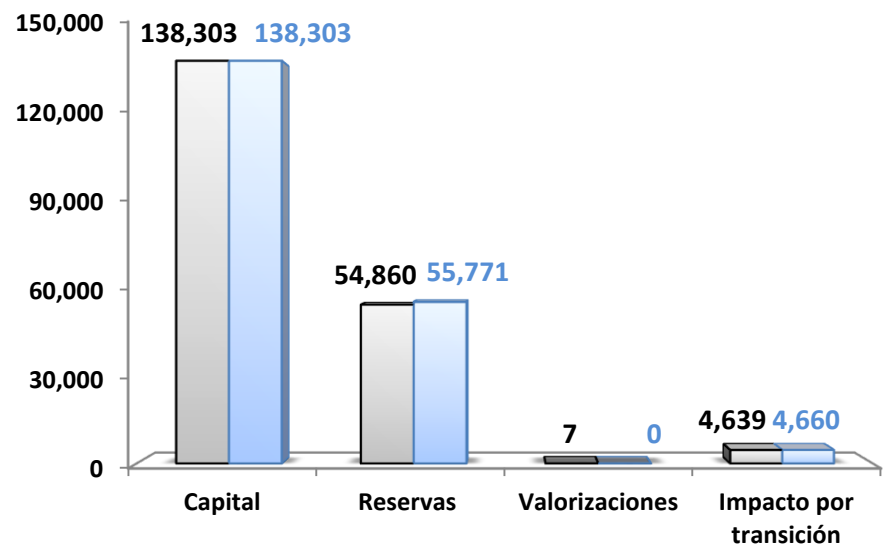


\$ 54,811

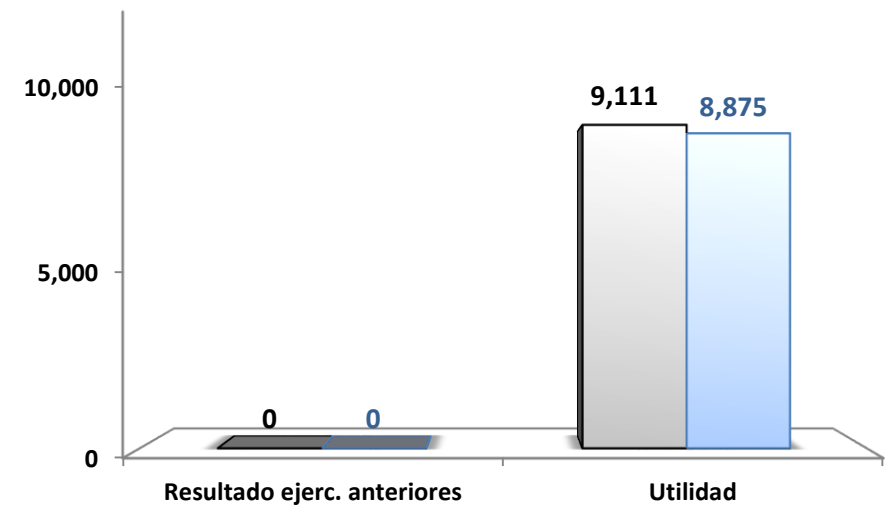
\$ 55,136

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A noviembre 2016



■ DICIEMBRE 2015
 ■ NOVIEMBRE 2016



■ DICIEMBRE 2015
 ■ NOVIEMBRE 2016

■ Diciembre 2015
 ■ noviembre 2016

\$ 206,921	\$ 207,610
-------------------	-------------------

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a noviembre 2016 - Ejecución vs Presupuesto

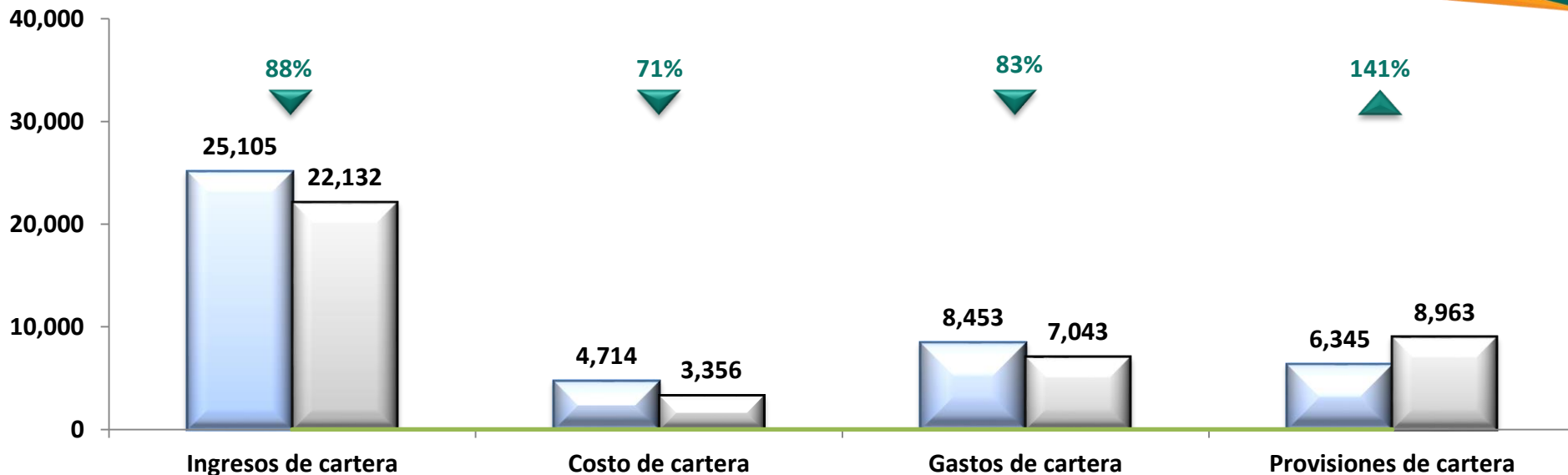
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	25,105	22,132	88%
Costo de cartera	4,714	3,356	71%
Gastos de cartera	8,453	7,043	83%
Provisiones de cartera	6,345	8,963	141%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	5,593	2,770	50%
Ingresos de inmuebles	44,561	17,594	39%
Costo de inmuebles	15,840	878	6%
Gastos de inmuebles	14,500	8,646	60%
Provisiones de inmuebles	0	835	100%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	14,221	7,235	51%
Ingresos otros activos	4,224	10,904	258%
Gastos de funcionamiento	15,823	12,009	76%
MARGEN OPERACIONAL	8,215	8,901	108%
Otros Ingresos	4,853	8,186	169%
Otros Gastos	440	1,063	242%
Impuestos	7,705	7,149	93%
UTILIDAD NETA	4,923	8,875	180%
EBITDA	4,620	3,301	71%

ESTADO DE RESULTADOS

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	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	2,015	22,132
Costos de cartera	206	434	367	337	305	300	233	301	328	269	276	3,356
Gastos de cartera	1,224	1,264	1,479	1,279	1,498	2,047	1,242	1,708	1,330	1,478	1,457	16,006
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	-118	130	21	196	212	-200	365	452	895	534	282	2,770
MARGEN DE CARTERA	-9%	7%	1%	11%	11%	-9%	20%	18%	35%	23%	14%	12.5%
Ingresos de inmuebles	825	866	1,920	1,246	757	1,588	1,649	1,629	1,605	1,116	4,394	17,594
Costos de inmuebles	0	285	140	244	36	67	35	0	13	32	27	878
Gastos de inmuebles	982	871	915	1,018	884	627	718	1,084	768	800	813	9,480
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	-158	-290	865	-17	-163	894	896	545	825	284	3,554	7,235
MARGEN DE INMUEBLES	-19%	-34%	45%	-1%	-22%	56%	54%	33%	51%	25%	81%	41.1%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	-13%	-6%	23%	6%	2%	19%	36%	24%	41%	24%	60%	25.2%
Ingresos otros activos	20	3,761	2,773	42	33	23	101	55	3,819	235	41	10,904
Gastos de funcionamiento	1,150	1,026	1,424	1,099	1,060	1,046	987	1,022	1,089	995	1,110	12,009
MARGEN OPERACIONAL	-1,406	2,575	2,235	-877	-978	-329	376	30	4,450	58	2,767	8,901
MARGEN OPERACIONAL	-65%	40%	34%	-28%	-35%	-9%	10%	1%	56%	2%	43%	17.6%
Otros Ingresos	616	574	766	771	718	767	763	761	789	856	805	8,186
Otros Gastos	49	52	78	61	56	143	142	116	116	134	116	1,063
Impuestos	2,355	389	197	373	290	570	534	560	920	547	415	7,149
UTILIDAD NETA	-3,194	2,708	2,725	-541	-606	-274	463	115	4,203	233	3,042	8,875
MARGEN NETO	-115%	39%	37%	-14%	-17%	-6%	11%	2%	48%	5%	42%	15%

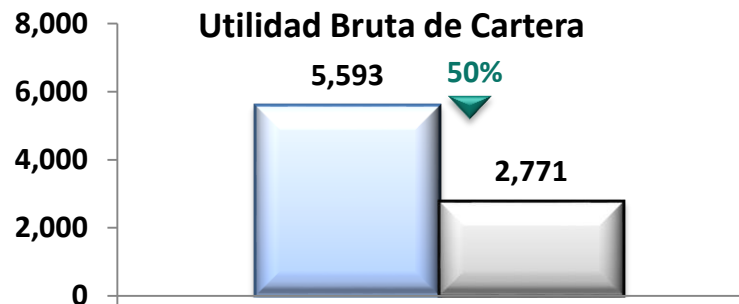
ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a noviembre 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



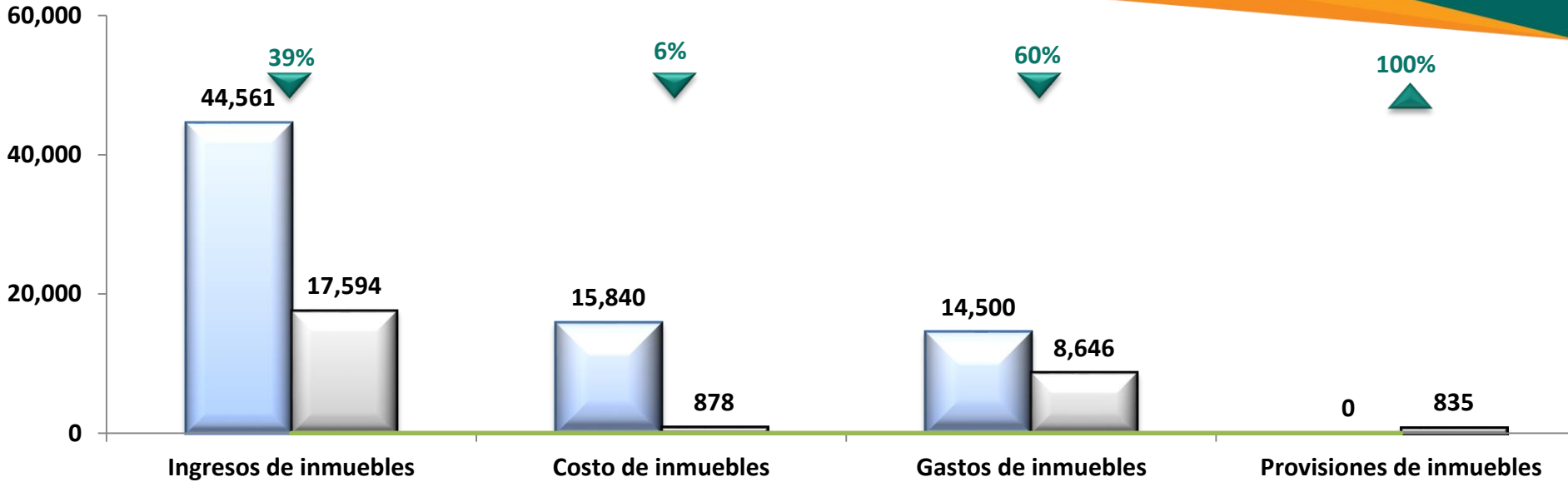
	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	19%	15%
Gastos / Ingresos	34%	32%

Utilidad Bruta de Cartera

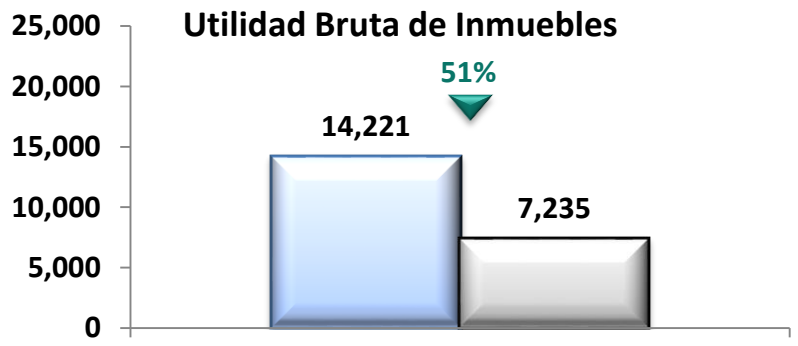


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a noviembre 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	36%	5%
Gastos / Ingresos	33%	49%



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a noviembre 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

