

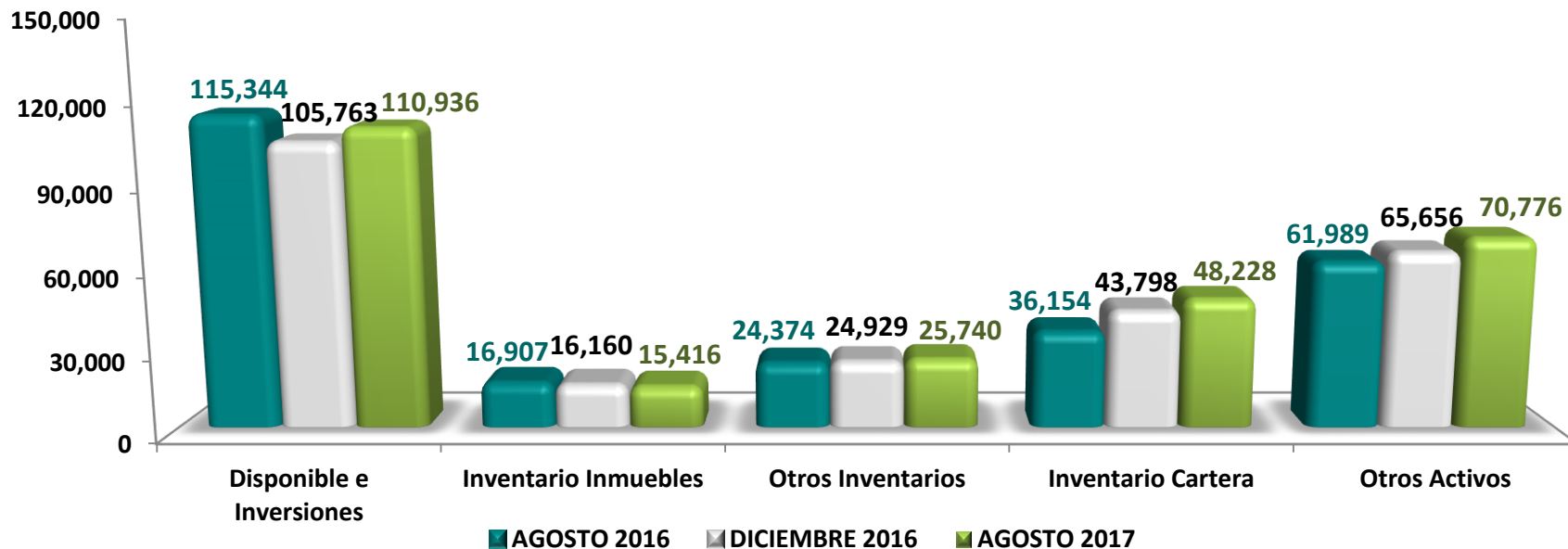
BALANCE GENERAL

Enero a agosto 2017

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO
Total Activo	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066	260,756	263,304	271,096
Disponible e Inversiones	102,540	104,386	102,931	101,681	102,761	95,256	94,191	110,936
Inventario Inmuebles	16,155	21,000	21,016	20,947	25,090	25,138	25,157	15,416
Inventario Muebles	374	384	386	386	386	386	379	379
Inventario Acciones	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619	5,485
Inventario Fideicomisos	19,133	19,357	19,357	19,593	19,593	19,704	19,791	19,877
Inventario Cartera	45,127	44,697	45,394	46,443	46,706	47,151	48,062	48,228
Total Inventario	86,408	91,058	91,773	92,988	97,395	97,998	99,008	89,384
Anticipo de impuestos	3,207	3,278	3,439	2,199	2,273	2,431	2,522	2,757
Activos fijos	8,477	8,454	8,434	8,409	8,386	8,373	8,351	8,329
Valorización	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	54,789	54,254	59,092	57,454	57,251	56,698	59,232	59,689
Total Pasivo	47,743	53,456	64,661	61,815	67,085	59,034	61,154	66,181
Compra de activos	21,928	27,463	28,145	28,822	23,792	24,019	23,857	24,571
Impuestos por pagar	4,740	5,117	4,950	2,732	3,141	3,425	3,585	6,484
Promesas de compraventa	1,684	954	1,444	965	833	1,752	3,264	1,648
Otros pasivos	19,390	19,922	30,122	29,295	39,319	29,839	30,449	33,478
Total Patrimonio	207,677	207,974	201,008	200,915	200,981	201,721	202,150	204,916
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	55,771	55,771	56,784	56,784	56,784	56,784	56,784	56,784
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	10,124	10,124	0	0	0	0	0	0
Utilidad	-1,182	-885	1,261	1,168	1,234	1,974	2,403	5,169
Total Pasivo + Patrimonio	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066	260,756	263,304	271,096

BALANCE GENERAL - ACTIVO

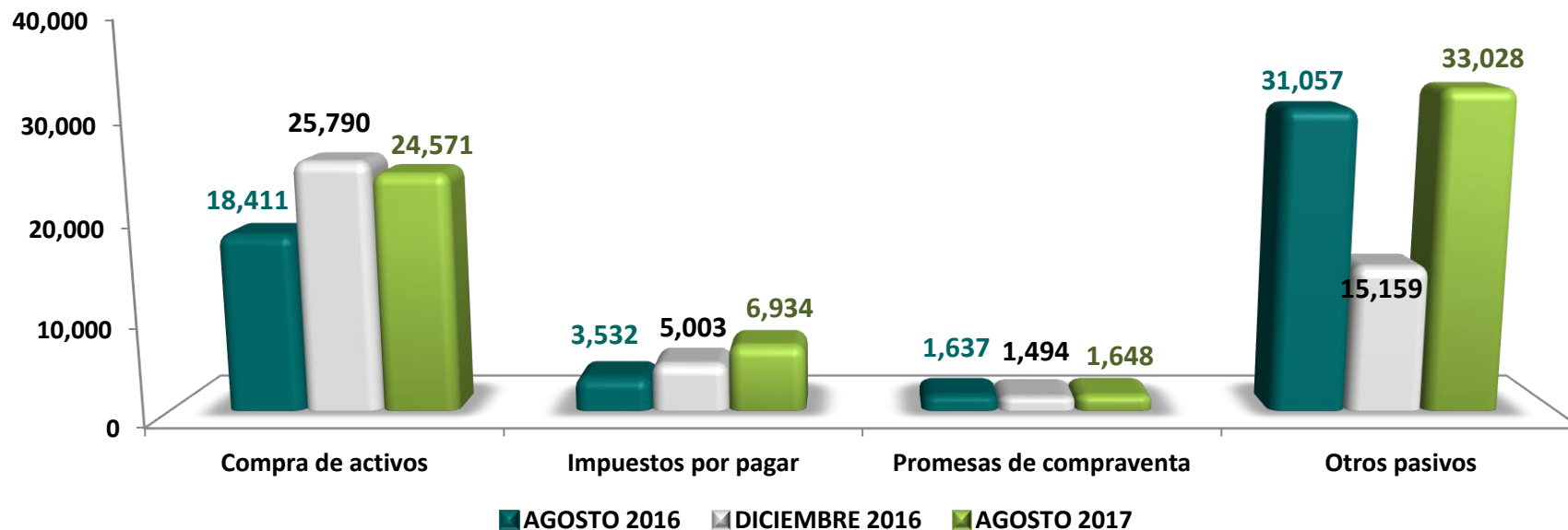
A agosto 2017



\$ 254,768	\$ 256,305	\$ 271,096
-------------------	-------------------	-------------------

BALANCE GENERAL - PASIVO

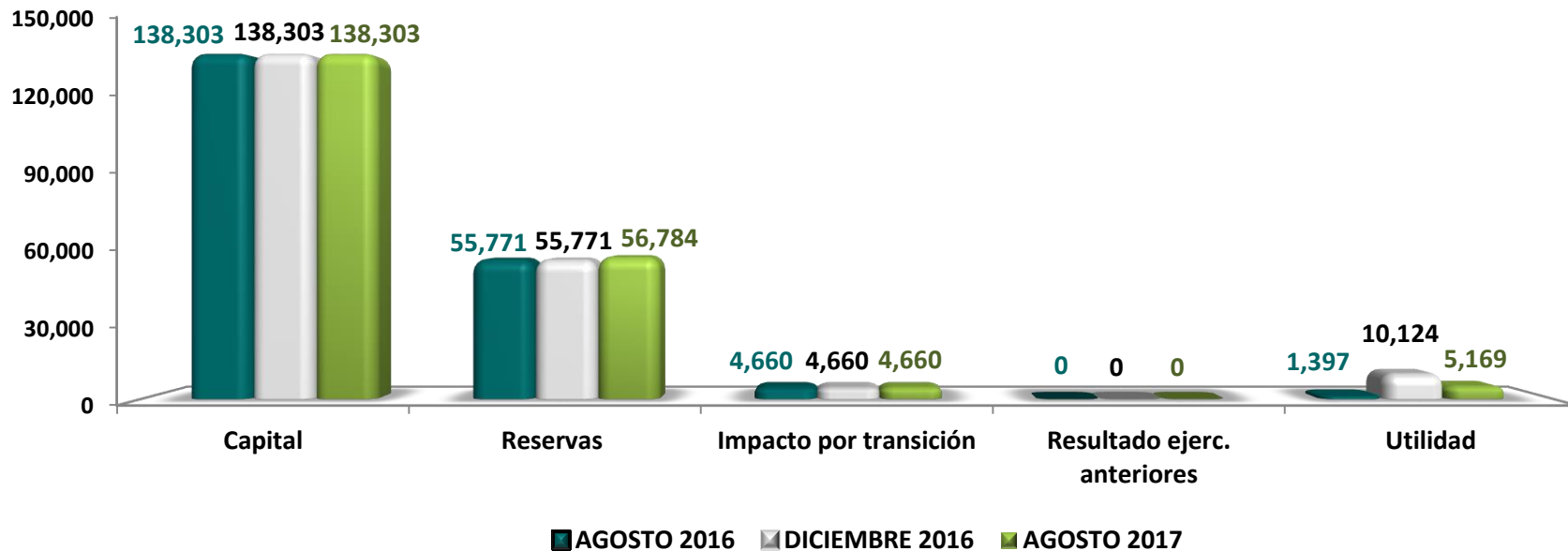
A agosto 2017



\$ 54,637	\$ 47,446	\$ 66,181
------------------	------------------	------------------

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A agosto 2017



\$ 200,131	\$ 208,859	\$ 204,916
-------------------	-------------------	-------------------

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a agosto 2017 - Ejecución vs Presupuesto

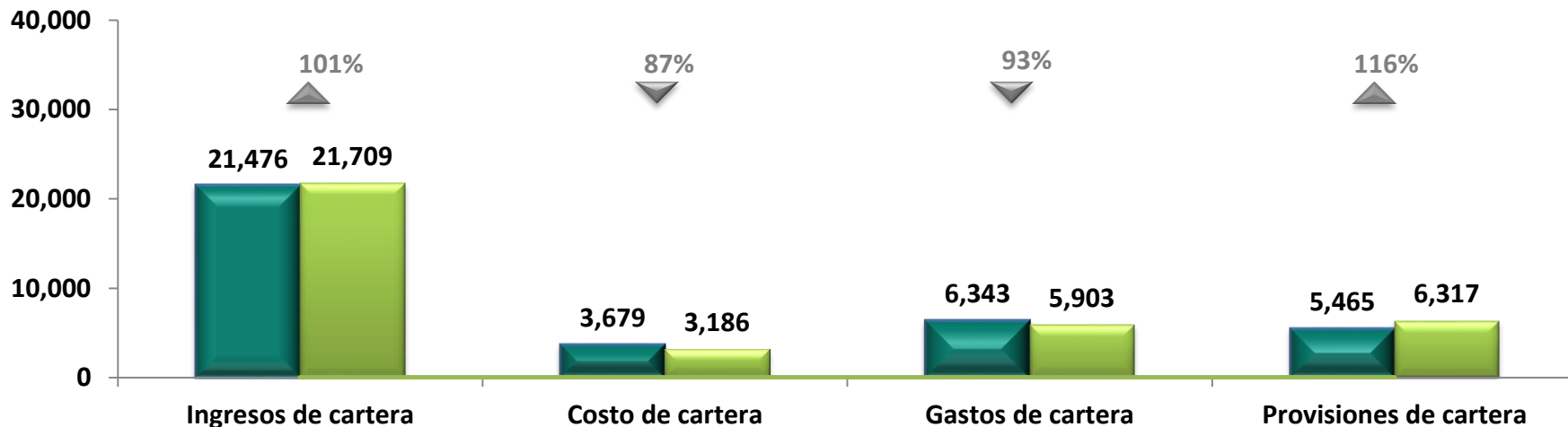
CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	VARIACIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2017	2017	(\$)	(%)			
Ingresos de cartera	21,476	21,709	233	101%	15,283	6,426	42%
Costo de cartera	3,679	3,186	-493	87%	2,482	704	28%
Gastos de cartera	6,343	5,903	-440	93%	5,035	868	17%
Provisiones de cartera	5,465	6,317	852	116%	6,706	-390	-6%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	5,989	6,303	314	105%	1,059	5,243	495%
Ingresos de inmuebles	17,487	27,762	10,275	159%	9,746	18,016	185%
Costo de inmuebles	2,451	13,553	11,102	553%	807	12,746	1580%
Gastos de inmuebles	9,060	7,454	-1,606	82%	6,385	1,069	17%
Provisiones de inmuebles	0	220	220	100%	714	-494	-69%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	5,976	6,536	560	109%	1,840	4,696	255%
Ingresos otros activos	3,397	3,815	418	112%	6,809	-2,994	-44%
Gastos de funcionamiento	10,376	8,930	-1,446	86%	8,815	115	1%
MARGEN OPERACIONAL	4,986	7,723	2,738	155%	894	6,830	764%
Otros Ingresos	5,319	6,128	808	115%	6,468	-341	-5%
Otros Gastos	440	815	375	185%	698	118	17%
Impuestos	6,948	7,867	918	113%	5,267	2,599	49%
UTILIDAD NETA	2,917	5,169	2,252	177%	1,397	3,773	270%

ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	EJECUCION ACUMULADA 2017
Ingresos de cartera	2,022	2,854	2,200	1,903	2,425	3,238	3,299	3,767	21,709
Costos de cartera	233	587	319	235	397	503	425	487	3,186
Gastos de cartera	1,474	1,370	1,852	1,552	1,447	1,428	1,508	1,588	12,220
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	315	898	29	116	581	1,307	1,365	1,692	6,303
MARGEN DE CARTERA	16%	31%	1%	6%	24%	40%	41%	45%	29.0%
Ingresos de inmuebles	1,156	1,949	1,381	1,524	1,370	1,812	1,254	17,316	27,762
Costos de inmuebles	0	706	17	26	103	198	117	12,385	13,553
Gastos de inmuebles	1,116	1,029	1,180	1,011	961	815	756	807	7,674
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	40	214	184	487	307	799	381	4,124	6,536
MARGEN DE INMUEBLES	3%	11%	13%	32%	22%	44%	30%	24%	23.5%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	11%	23%	6%	18%	23%	42%	38%	28%	26.0%
Ingresos otros activos	16	15	2,824	54	380	120	94	313	3,815
Gastos de funcionamiento	1,175	1,030	1,189	1,066	1,062	1,050	1,073	1,287	8,930
MARGEN OPERACIONAL	-804	96	1,848	-409	206	1,176	767	4,842	7,723
MARGEN OPERACIONAL	-25%	2%	29%	-12%	5%	23%	17%	23%	14.5%
Otros Ingresos	880	838	689	1,030	727	693	640	631	6,128
Otros Gastos	81	81	79	96	83	205	104	85	815
Impuestos	1,177	556	312	617	784	924	875	2,621	7,867
UTILIDAD NETA	-1,182	297	2,146	-92	66	740	428	2,766	5,169
MARGEN NETO	-29%	5%	30%	-2%	1%	13%	8%	13%	9%

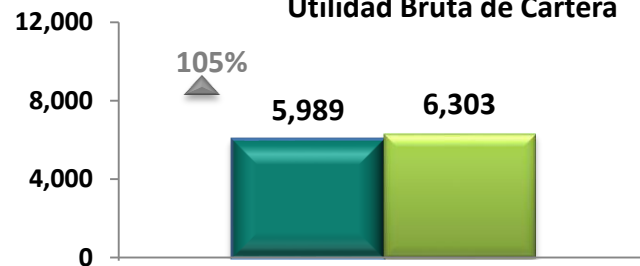
ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a agosto 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



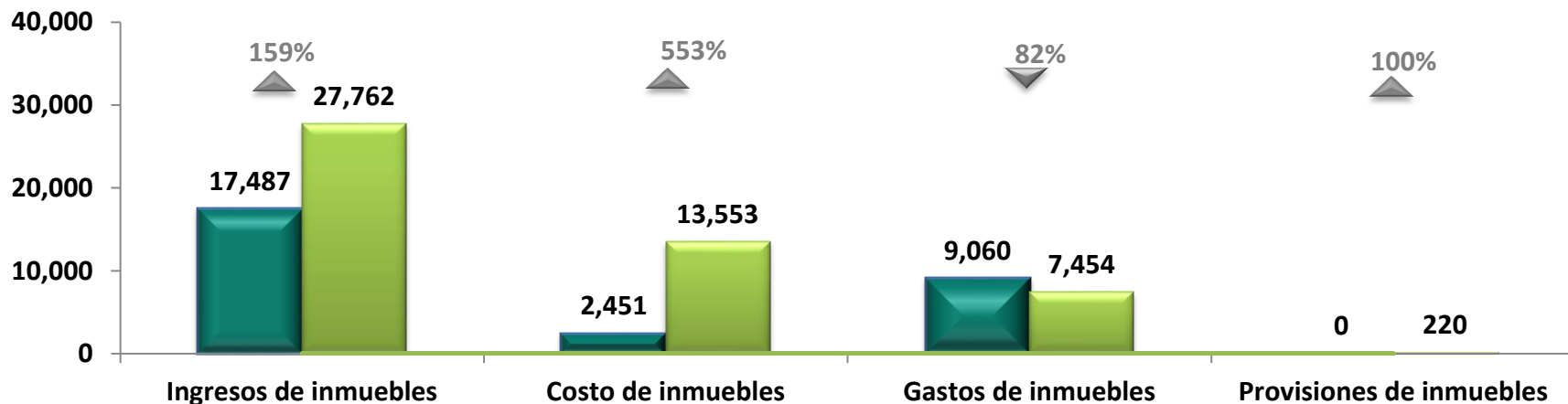
	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	17%	15%
Gastos / Ingresos	30%	27%

Utilidad Bruta de Cartera

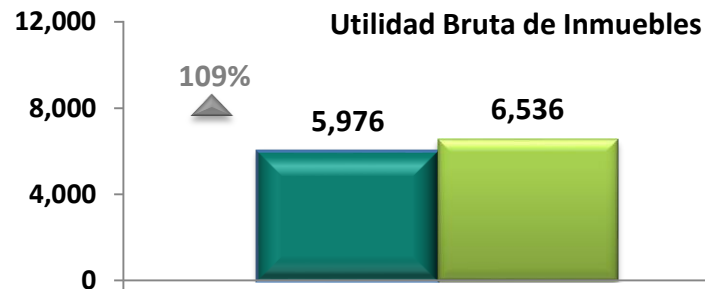


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a agosto 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	14%	49%
Gastos / Ingresos	52%	27%



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a agosto 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

