

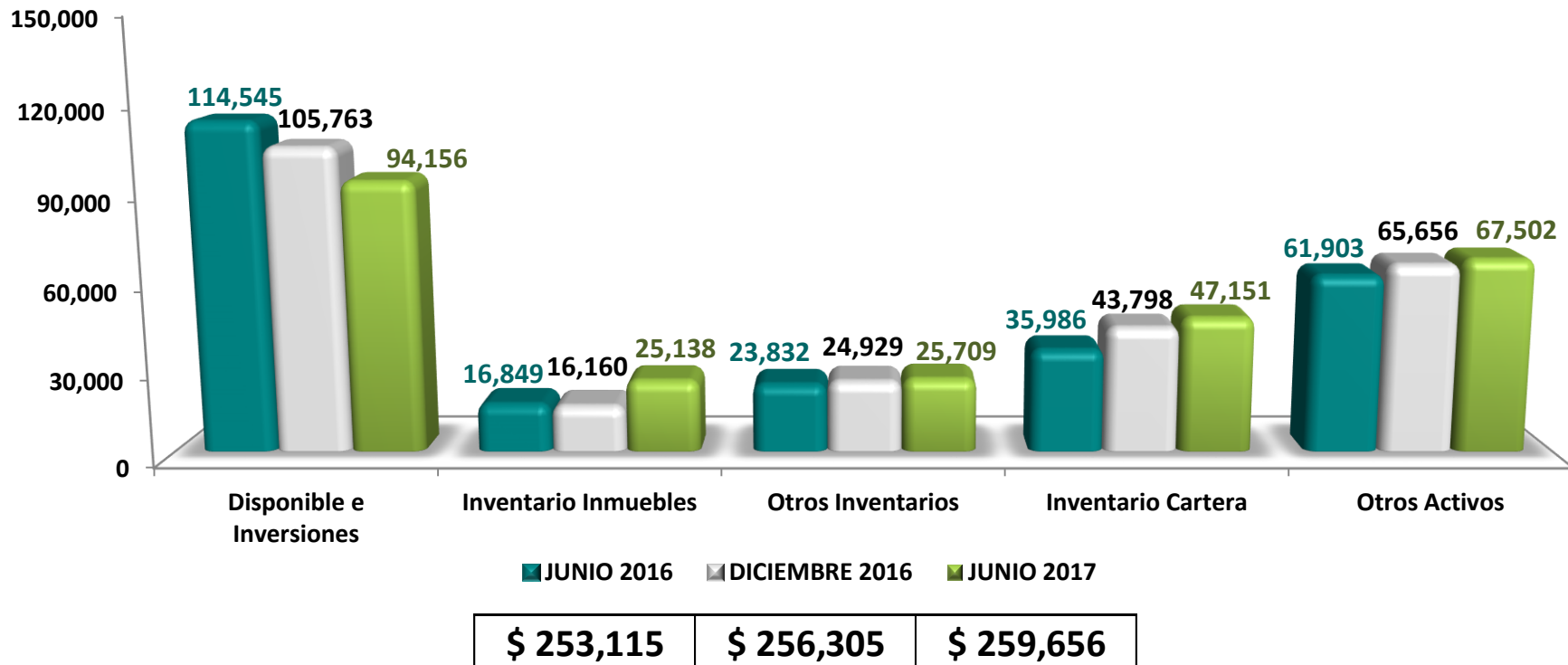
BALANCE GENERAL

Enero a junio 2017

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN
Total Activo	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066	259,656
Disponible e Inversiones	102,540	104,386	102,931	101,681	102,761	94,156
Inventario Inmuebles	16,155	21,000	21,016	20,947	25,090	25,138
Inventario muebles	374	384	386	386	386	386
Inventario Acciones	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619
Inventario Fiedcomisos	19,133	19,357	19,357	19,593	19,593	19,704
Inventario Cartera	45,127	44,697	45,394	46,443	46,706	47,151
Total Inventario	86,408	91,058	91,773	92,988	97,395	97,998
Anticipo de impuestos	3,207	3,278	3,439	2,199	2,273	2,431
Activos fijos	8,477	8,454	8,434	8,409	8,386	8,373
Valorización	0	0	0	0	0	0
Otros	54,789	54,254	59,092	57,454	57,251	56,698
Total Pasivo	47,743	53,456	64,661	61,815	67,085	57,934
Compra de activos	21,928	27,463	28,145	28,822	23,792	24,019
Impuestos por pagar	4,740	5,117	4,950	2,732	3,141	3,425
Promesas de compraventa	1,684	954	1,444	965	833	652
Otros pasivos	19,390	19,922	30,122	29,295	39,319	29,839
Total Patrimonio	207,677	207,974	201,008	200,915	200,981	201,721
Capital	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
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	10,124	10,124	0	0	0	0
Utilidad	-1,182	-885	1,261	1,168	1,234	1,974
Total Pasivo + Patrimonio	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066	259,656

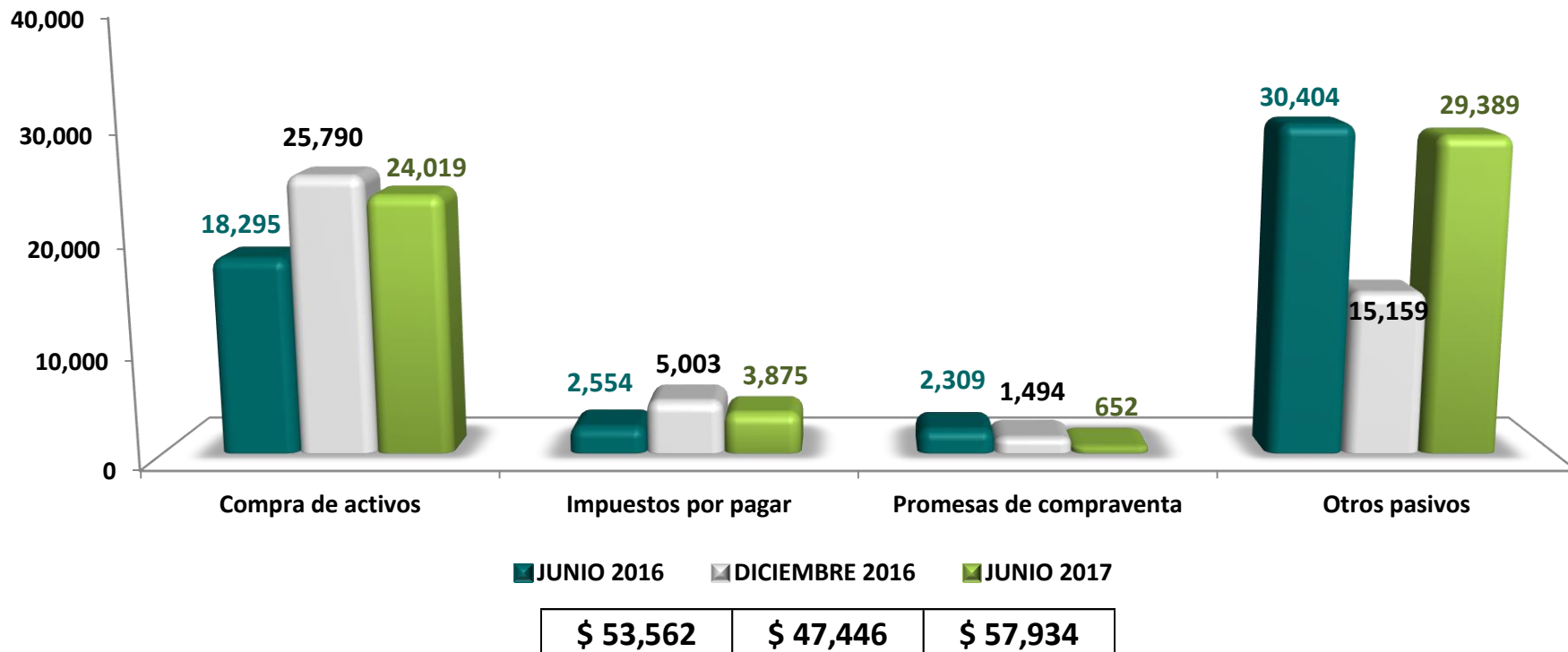
BALANCE GENERAL - ACTIVO

A junio 2017



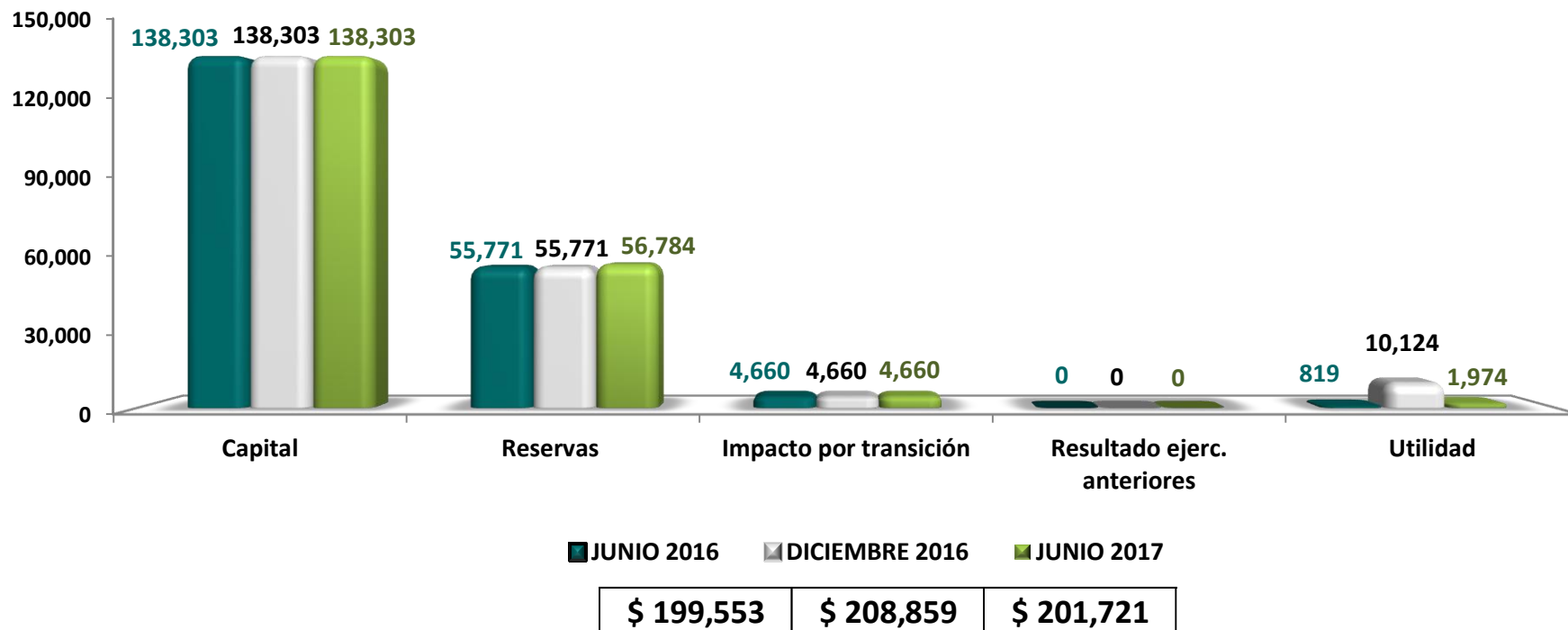
BALANCE GENERAL - PASIVO

A junio 2017



BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A junio 2017



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a junio 2017 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	VARIACIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2017	2017	(\$) 2017	(%) 2017		2016	2017 - 2016
Ingresos de cartera	14,590	14,643	53	100%	10,982	3,661	33%
Costo de cartera	2,565	2,274	-291	89%	1,949	325	17%
Gastos de cartera	4,719	4,154	-566	88%	3,788	366	10%
Provisiones de cartera	4,099	4,970	871	121%	5,004	-34	-1%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	3,207	3,246	39	101%	242	3,003	1240%
Ingresos de inmuebles	13,924	9,192	-4,732	66%	6,877	2,316	34%
Costo de inmuebles	2,279	1,051	-1,228	46%	772	279	36%
Gastos de inmuebles	6,837	5,891	-947	86%	4,749	1,141	24%
Provisiones de inmuebles	0	220	220	100%	548	-328	-60%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	4,808	2,030	-2,777	42%	807	1,223	152%
Ingresos otros activos	3,326	3,408	83	102%	6,652	-3,244	-49%
Gastos de funcionamiento	7,727	6,571	-1,156	85%	6,806	-235	-3%
MARGEN OPERACIONAL	3,613	2,114	-1,499	59%	896	1,218	136%
Otros Ingresos	3,803	4,857	1,054	128%	4,536	321	7%
Otros Gastos	330	626	296	190%	440	186	42%
Impuestos	5,018	4,370	-648	87%	4,173	197	5%
UTILIDAD NETA	2,068	1,974	-94	95%	818	1,156	141%
EBITDA	4,980	4,231	-749	85%	-577	4,809	833%

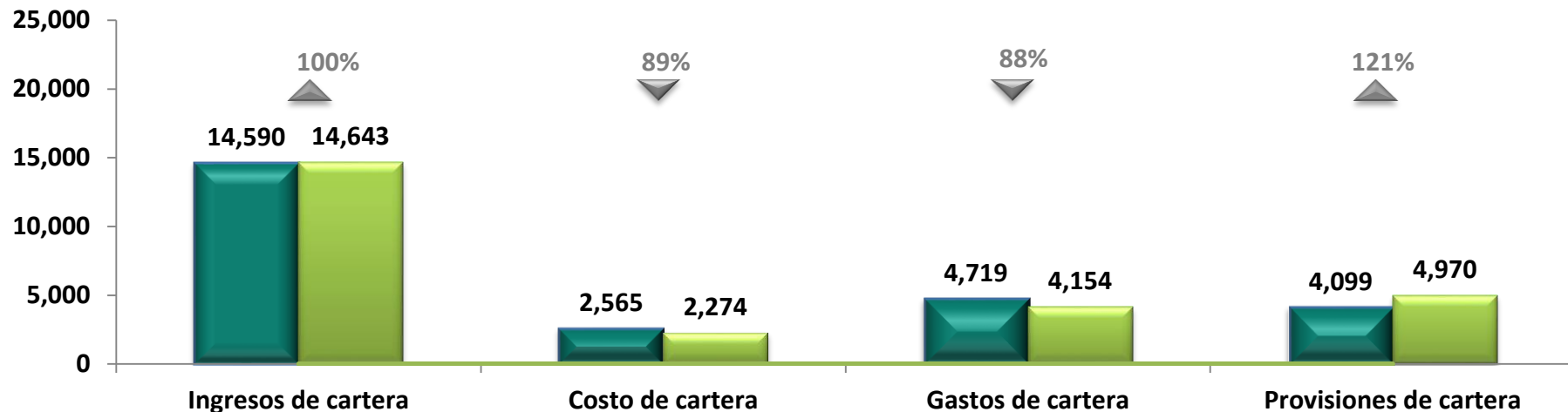
Cifras expresadas en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS

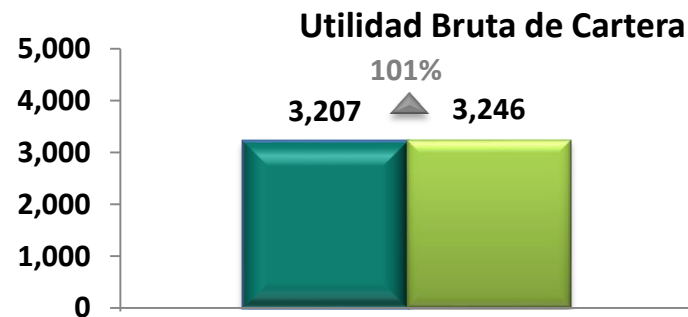
CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	EJECUCION ACUMULADA 2017
Ingresos de cartera	2,022	2,854	2,200	1,903	2,425	3,238	14,643
Costos de cartera	233	587	319	235	397	503	2,274
Gastos de cartera	1,474	1,370	1,852	1,552	1,447	1,428	9,124
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	315	898	29	116	581	1,307	3,246
MARGEN DE CARTERA	16%	31%	1%	6%	24%	40%	22.2%
Ingresos de inmuebles	1,156	1,949	1,381	1,524	1,370	1,812	9,192
Costos de inmuebles	0	706	17	26	103	198	1,051
Gastos de inmuebles	1,116	1,029	1,180	1,011	961	815	6,111
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	40	214	184	487	307	799	2,030
MARGEN DE INMUEBLES	3%	11%	13%	32%	22%	44%	22.1%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	11%	23%	6%	18%	23%	42%	22.1%
Ingresos otros activos	16	15	2,824	54	380	120	3,408
Gastos de funcionamiento	1,175	1,030	1,189	1,066	1,062	1,050	6,571
MARGEN OPERACIONAL	-804	96	1,848	-409	206	1,176	2,114
MARGEN OPERACIONAL	-25%	2%	29%	-12%	5%	23%	7.8%
Otros Ingresos	880	838	689	1,030	727	693	4,857
Otros Gastos	81	81	79	96	83	205	626
Impuestos	1,177	556	312	617	784	924	4,370
UTILIDAD NETA	-1,182	297	2,146	-92	66	740	1,974
MARGEN NETO	-29%	5%	30%	-2%	1%	13%	6%

ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a junio 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

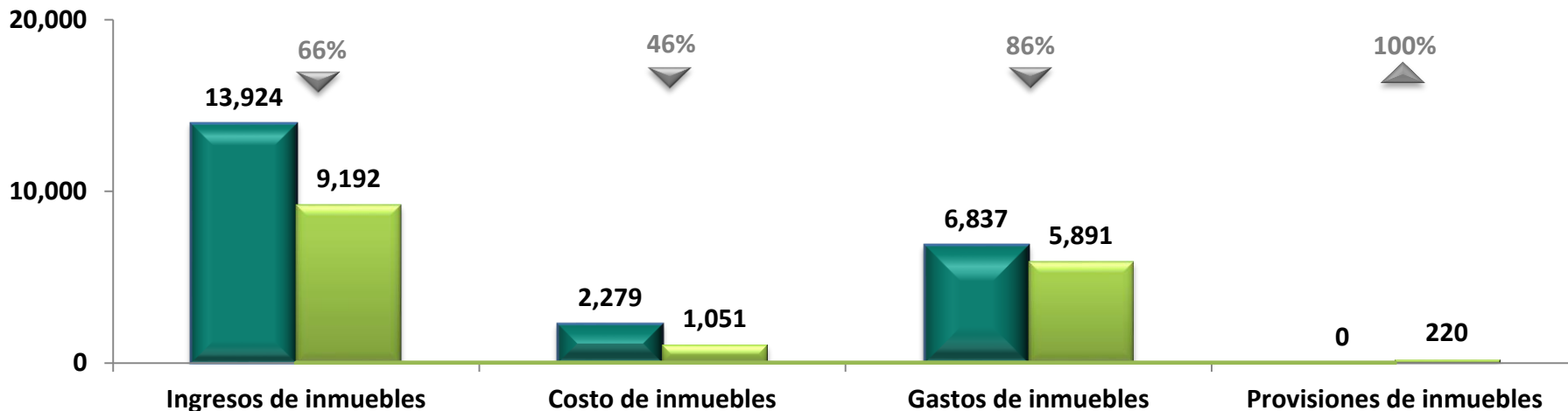


	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	18%	16%
Gastos / Ingresos	32%	28%

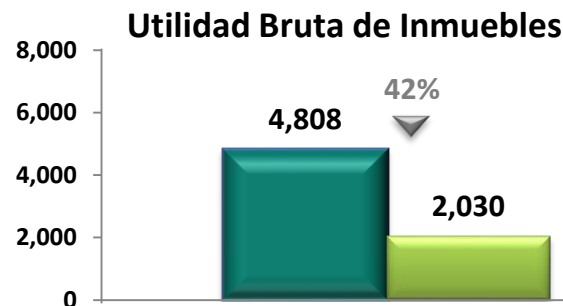


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a junio 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	16%	11%
Gastos / Ingresos	49%	64%



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a junio 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

