

BALANCE GENERAL

Enero a julio 2015

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL
Total Activo	340,014	337,806	335,736	324,435	320,764	321,612	322,394
Disponible e Inversiones	130,661	138,439	129,641	123,914	120,900	121,443	122,702
Inventario Inmuebles	23,092	23,257	24,864	24,847	24,861	24,836	24,836
Inventario muebles	134	134	134	134	118	118	118
Inventario Acciones	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545	5,545
Inventario Fiedicomisos	17,074	17,074	17,045	17,245	17,315	17,945	18,182
Inventario Cartera	28,508	27,841	28,852	27,968	27,035	27,764	26,665
Total Inventario	74,352	73,850	76,439	75,738	74,875	76,209	75,346
Anticipo de impuestos	12,477	2,613	2,671	2,162	2,216	2,304	2,415
Activos fijos	3,390	3,376	3,362	3,337	3,321	3,296	3,271
Valorización	42,157	42,335	42,335	42,129	42,122	40,764	40,762
Otros	76,978	77,193	81,287	77,154	77,331	77,597	77,898
Total Pasivo	103,618	101,817	99,010	85,995	82,387	84,467	85,174
Compra de activos	14,613	14,209	16,017	13,170	13,017	13,681	12,583
Impuestos por pagar	12,056	12,247	11,633	1,070	849	1,039	996
Promesas de compraventa	2,307	3,027	6,467	5,050	2,620	2,701	3,103
Otros pasivos	74,643	72,334	64,892	66,705	65,901	67,046	68,492
Total Patrimonio	236,396	235,988	236,726	238,440	238,377	237,145	237,220
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	96,560	96,738	96,738	96,990	96,982	95,624	95,622
Resultado ejerc. anteriores	4,572	4,572	0	0	0	0	0
Utilidad	-3,039	-3,624	1,684	3,147	3,092	3,218	3,295
Total Pasivo + Patrimonio	340,014	337,806	335,736	324,435	320,764	321,612	322,394

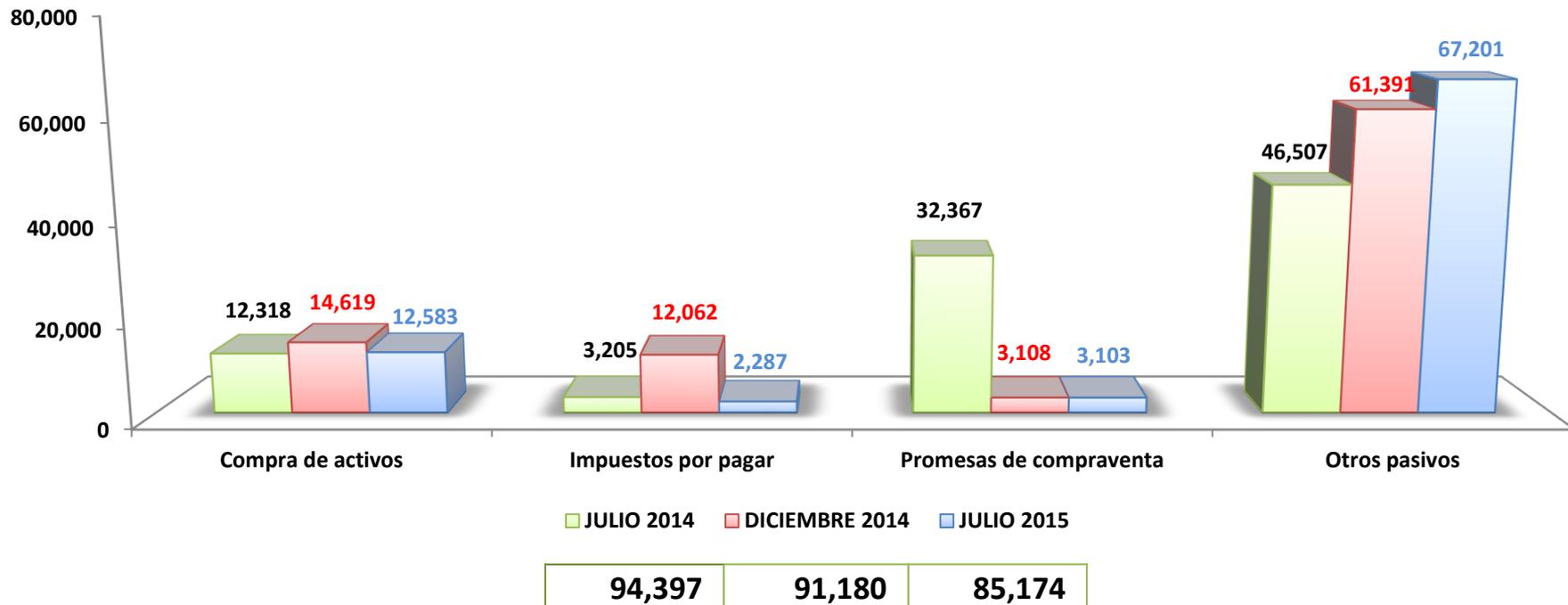
BALANCE GENERAL - ACTIVO

A julio 2015



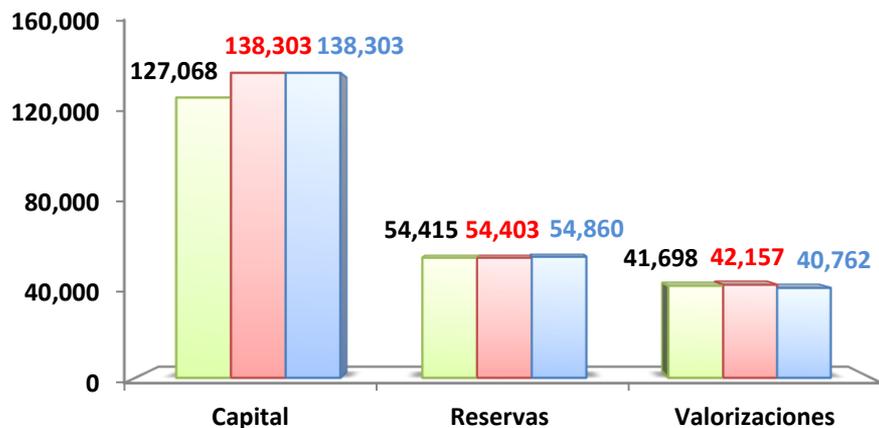
BALANCE GENERAL - PASIVO

A julio 2015

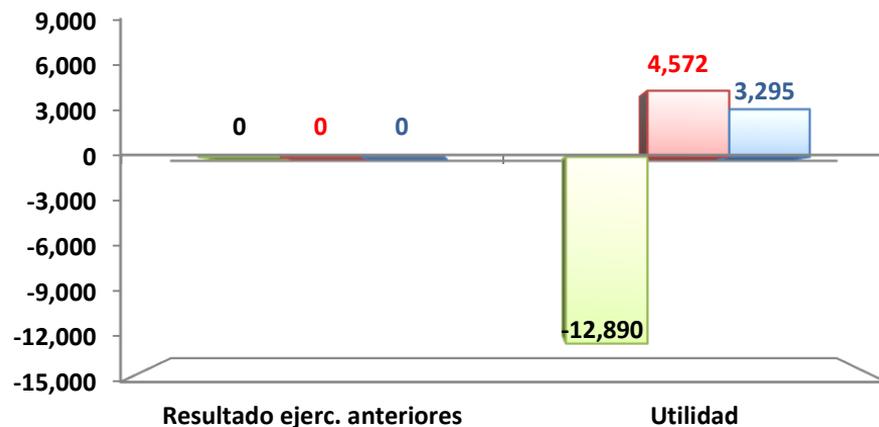


BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A julio 2015



■ JULIO 2014 ■ DICIEMBRE 2014 ■ JULIO 2015



■ JULIO 2014 ■ DICIEMBRE 2014 ■ JULIO 2015

■ julio 2014 ■ Diciembre 2014 ■ julio 2015

210,291	239,435	237,220
----------------	----------------	----------------

ESTADO DE RESULTADOS *Acumulado a julio 2015 - Ejecución vs Presupuesto*

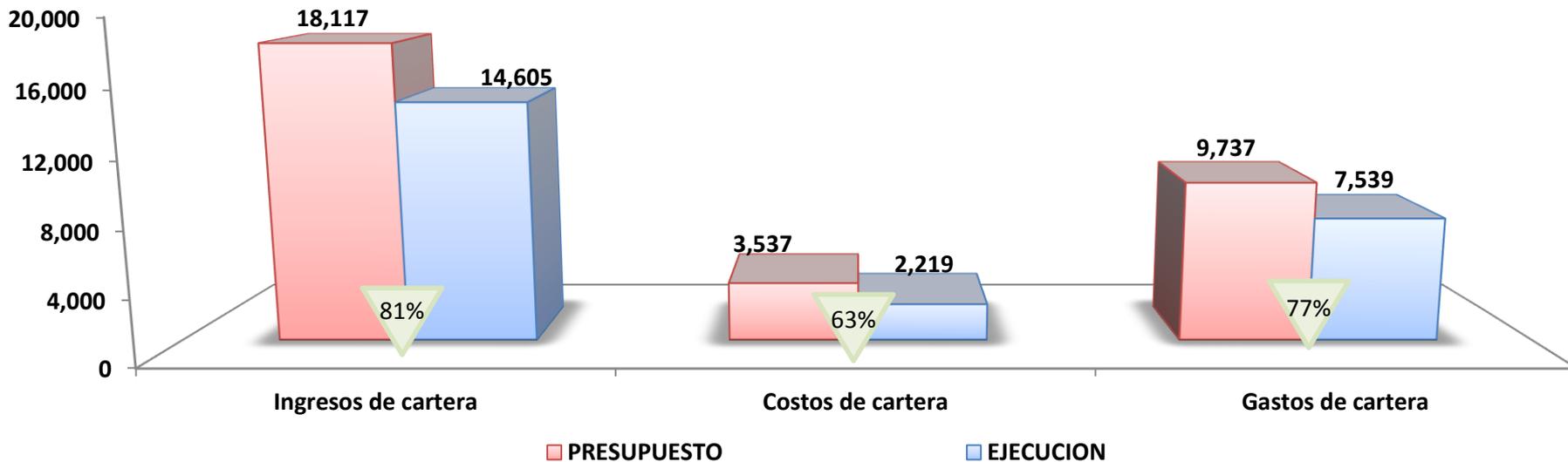
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	18,117	14,605	81%
Costos de cartera	3,537	2,219	63%
Gastos de cartera	9,737	7,539	77%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	4,843	4,847	100%
Ingresos de inmuebles	21,577	9,123	42%
Costos de inmuebles	7,780	306	4%
Gastos de inmuebles	11,001	8,350	76%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	2,797	467	17%
Ingresos otros activos	3,419	3,819	112%
Gastos de funcionamiento	11,214	9,451	84%
MARGEN OPERACIONAL	-155	-319	205%
Otros Ingresos	2,155	5,400	251%
Otros Gastos	280	382	136%
Impuestos	1,589	1,405	88%
UTILIDAD NETA	132	3,295	2503%
EBITDA	1,631	1,800	110%

ESTADO DE RESULTADOS

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	EJECUCION ACUMULADA 2015
Ingresos de cartera	1,676	1,522	2,508	1,690	2,466	2,773	1,969	14,605
Costos de cartera	207	220	313	316	327	411	425	2,219
Gastos de cartera	1,238	1,172	1,428	1,107	658	1,121	815	7,539
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	231	131	767	268	1,481	1,241	728	4,847
MARGEN DE CARTERA	14%	9%	31%	16%	60%	45%	37%	33.2%
Ingresos de inmuebles	907	1,451	756	1,834	1,911	1,017	1,248	9,123
Costos de inmuebles	0	44	29	4	186	42	0	306
Gastos de inmuebles	877	938	1,405	1,716	1,218	1,087	1,109	8,350
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	30	469	-678	114	506	-113	139	467
MARGEN DE INMUEBLES	3%	32%	-90%	6%	26%	-11%	11%	5.1%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	10%	20%	3%	11%	45%	30%	27%	22.4%
Ingresos otros activos	19	25	3,549	33	36	120	37	3,819
Gastos de funcionamiento	1,202	1,314	913	1,248	2,032	1,361	1,382	9,451
MARGEN OPERACIONAL	-922	-690	2,726	-833	-9	-113	-478	-319
MARGEN OPERACIONAL	-35%	-23%	40%	-23%	0%	-3%	-15%	-1.2%
Otros Ingresos	553	327	372	2,696	467	411	575	5,400
Otros Gastos	52	50	69	51	61	51	47	382
Impuestos	2,617	173	-2,280	350	452	121	-27	1,405
UTILIDAD NETA	-3,039	-586	5,309	1,463	-55	126	77	3,295
MARGEN NETO	-96%	-18%	74%	23%	-1%	3%	2%	10%

ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a julio 2015 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

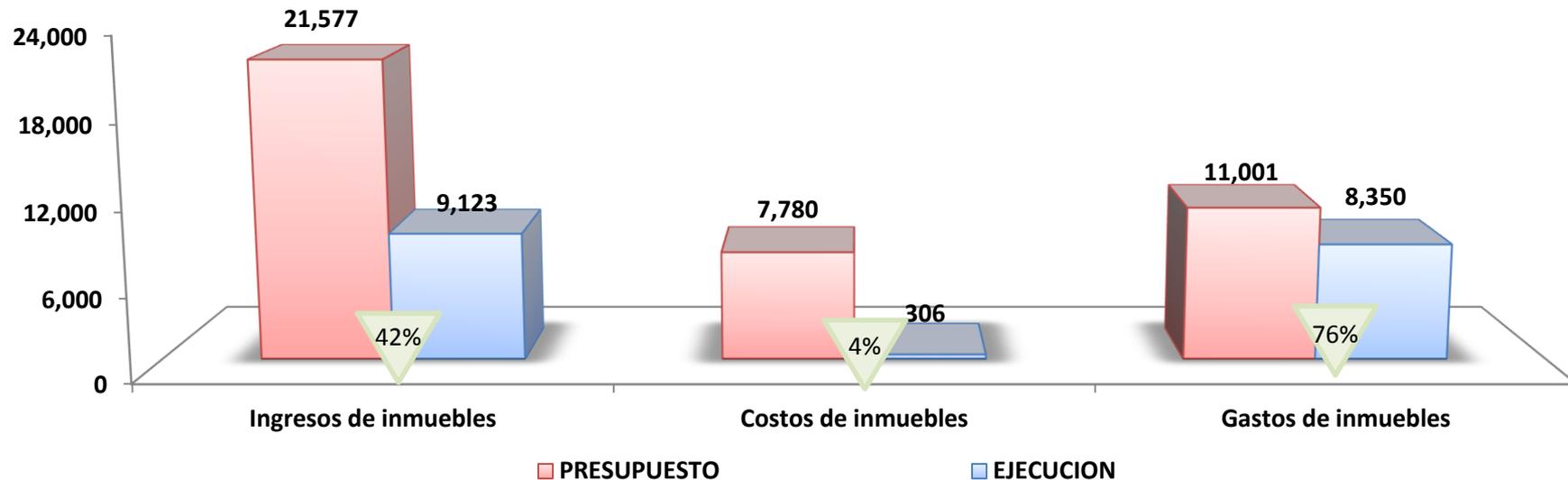


Utilidad Bruta de Cartera

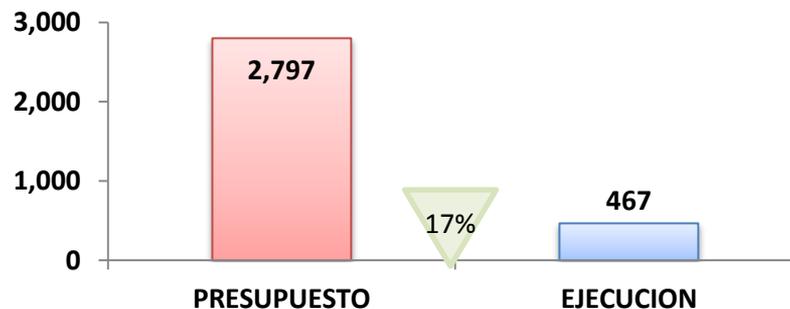


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a julio 2015 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



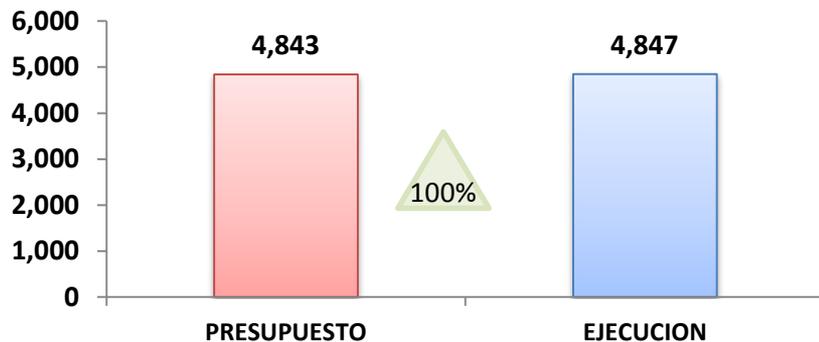
Utilidad Bruta de Inmuebles



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a julio 2015 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

Utilidad Bruta de Cartera



Utilidad Bruta de Inmuebles



Margen Operacional



Utilidad Neta

