

# ESTADOS FINANCIEROS

*Enero 2016*

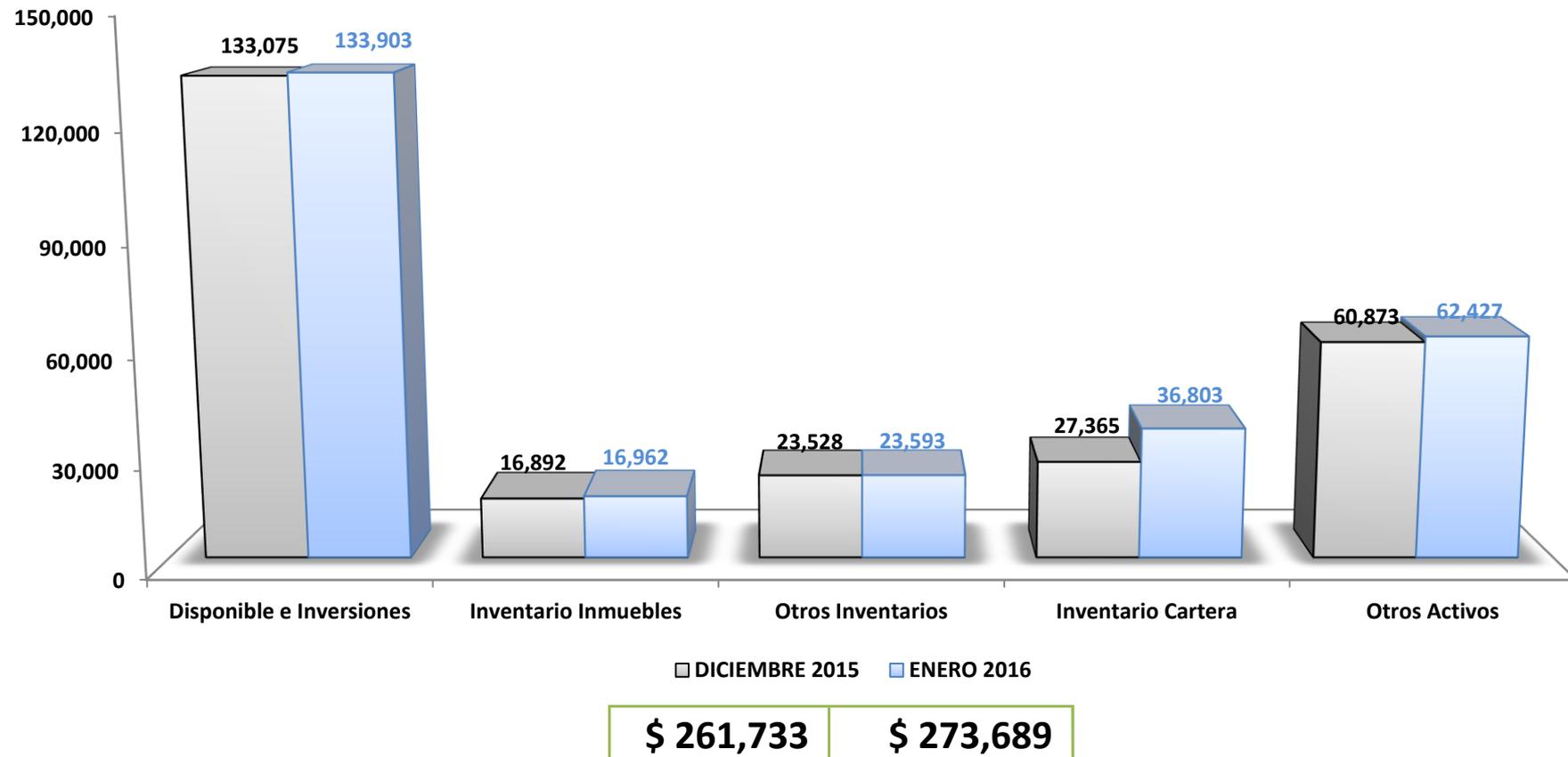
**ESTADO DE RESULTADOS  
DICIEMBRE 2015**

**ESTADO DE  
RESULTADOS**

**BALANCE  
GENERAL**

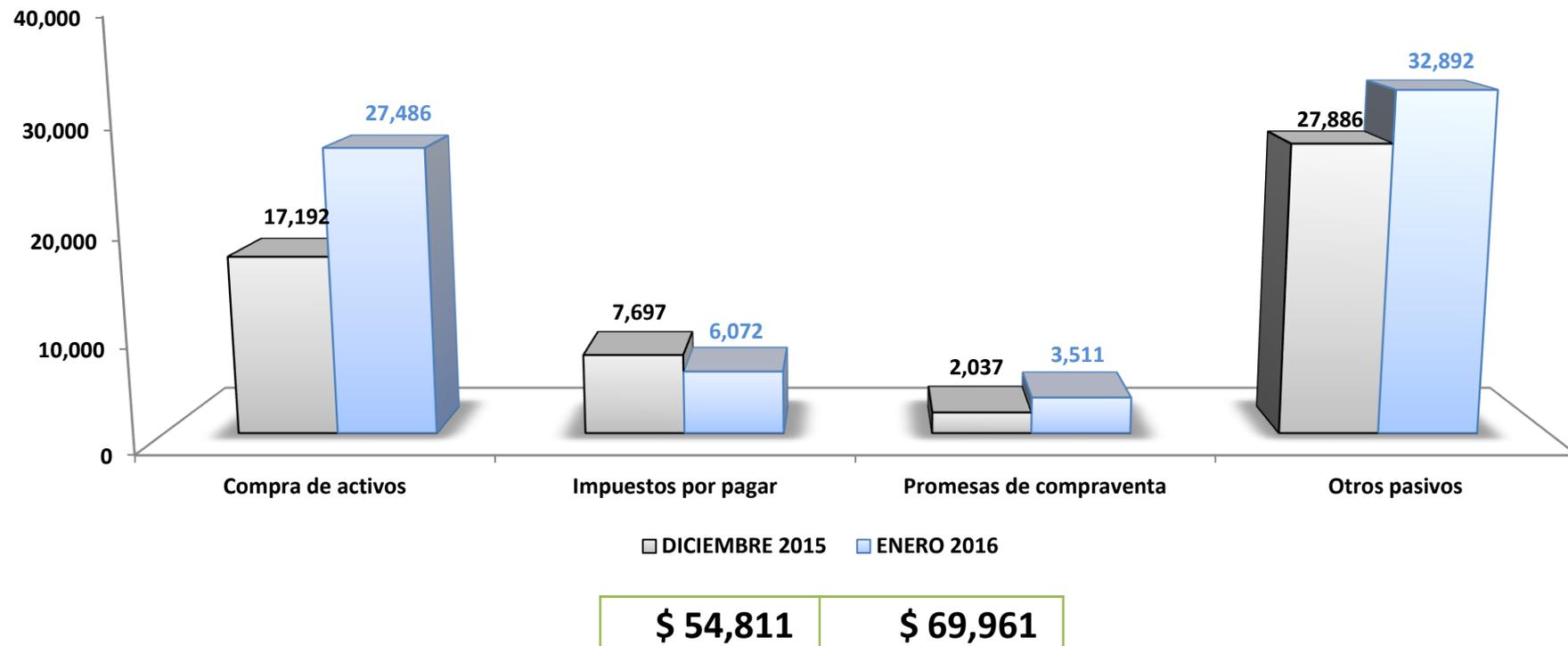
# BALANCE GENERAL - ACTIVO

A enero 2016



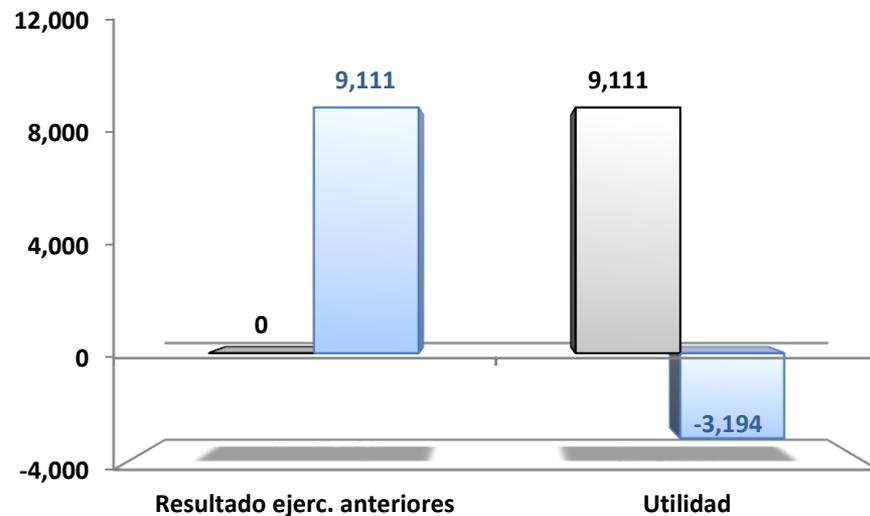
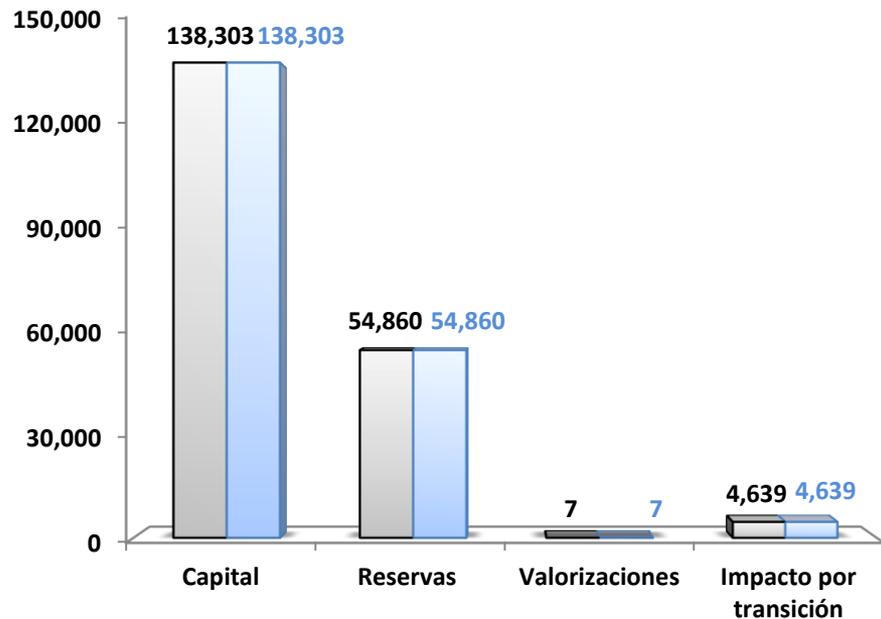
# BALANCE GENERAL - PASIVO

A enero 2016



# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A enero 2016



■ DICIEMBRE 2015 ■ ENERO 2016

■ diciembre 2015 ■ enero 2016

<b>\$ 206,921</b>	<b>\$ 203,727</b>
-------------------	-------------------

# BALANCE GENERAL

	DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	VAR. %		DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	VAR. %
<b>Total Activo</b>	<b>261,733</b>	<b>273,689</b>	<b>4.6%</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>54,811</b>	<b>69,961</b>	<b>27.6%</b>
Disponible e Inversiones	133,075	133,903	0.6%	Compra de activos	17,192	27,486	59.9%
Inventario Inmuebles	16,892	16,962	0.4%	Impuestos por pagar	7,697	6,072	-21.1%
Inventario muebles	118	118	0.0%	Promesas de compraventa	2,037	3,511	72.4%
Inventario Acciones	5,503	5,503	0.0%	Otros pasivos	27,886	32,892	18.0%
Inventario Fideicomisos	17,907	17,972	0.4%				
Inventario Cartera	27,365	36,803	34.5%	<b>Total Patrimonio</b>	<b>206,921</b>	<b>203,727</b>	<b>-1.5%</b>
<b>Total Inventario</b>	<b>67,785</b>	<b>77,358</b>	<b>14.1%</b>	Capital	138,303	138,303	0.0%
Anticipo de impuestos	3,613	3,667	1.5%	Reservas y valorizaciones	54,868	54,868	0.0%
Activos fijos	8,775	8,757	-0.2%	Impacto por transición	4,639	4,639	0.0%
Valorización	7	7	0.0%	Resultado ejerc. anteriores	0	9,111	100.0%
Otros	48,478	49,997	3.1%	Utilidad	9,111	-3,194	-135.1%
				<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>261,733</b>	<b>273,689</b>	<b>4.6%</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

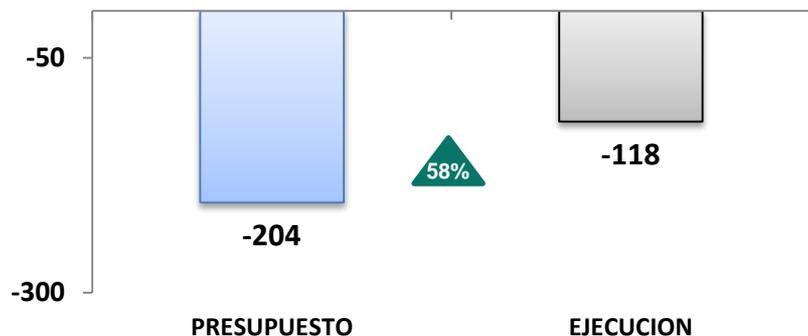
Enero 2016 - Ejecución vs Presupuesto

	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	1,393	1,313	94%
Costo de cartera	260	206	79%
Gastos de cartera	760	602	79%
Provisiones de cartera	577	622	108%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>-204</b>	<b>-118</b>	<b>58%</b>
Ingresos de inmuebles	1,570	825	53%
Costo de inmuebles	0	0	0%
Gastos de inmuebles	1,227	930	76%
Provisiones de inmuebles	0	52	100%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>343</b>	<b>-158</b>	<b>-46%</b>
Ingresos otros activos	19	20	101%
Gastos de funcionamiento	1,321	1,150	87%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-1,163</b>	<b>-1,406</b>	<b>121%</b>
Otros Ingresos	466	616	132%
Otros Gastos	40	49	122%
Impuestos	2,384	2,355	99%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-3,121</b>	<b>-3,194</b>	<b>102%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-560</b>	<b>-1,051</b>	<b>-188%</b>

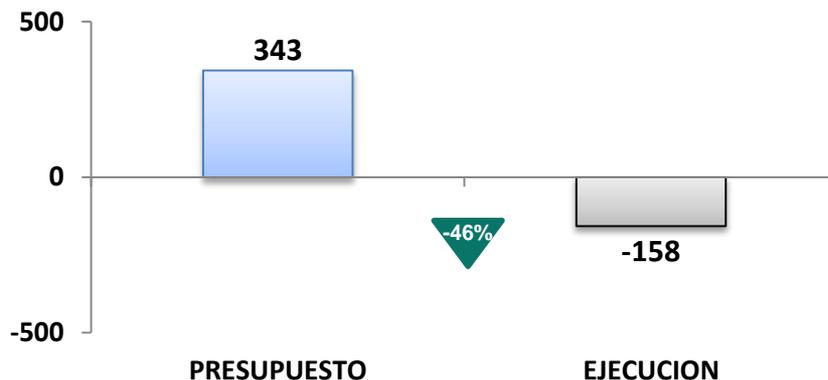
# ESTADO DE RESULTADOS

Enero 2016 – Presupuesto vs Ejecución

## Utilidad Bruta de Cartera



## Utilidad Bruta de Inmuebles



## Margen Operacional



## Utilidad Neta



# ESTADO DE RESULTADOS

*Diciembre 2015 definitivo*

	PRELIMINAR	DEFINITIVO	VARIACION \$
Ingresos de cartera	25,037	25,063	26
Costo de cartera	3,713	3,713	0
Gastos de cartera	7,823	7,748	-76
Provisiones de cartera	5,930	5,930	0
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>7,571</b>	<b>7,672</b>	<b>102</b>
Ingresos de inmuebles	39,640	39,637	-4
Costo de inmuebles	10,456	10,456	0
Gastos de inmuebles	14,823	14,752	-71
Provisiones de inmuebles	2,044	2,064	21
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>12,317</b>	<b>12,364</b>	<b>47</b>
Ingresos otros activos	5,252	5,252	0
Gastos de funcionamiento	16,003	15,796	-207
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>9,137</b>	<b>9,493</b>	<b>356</b>
Otros Ingresos	8,246	7,758	-487
Otros Gastos	612	656	44
Impuestos	7,236	7,484	248
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>9,535</b>	<b>9,111</b>	<b>-423</b>