

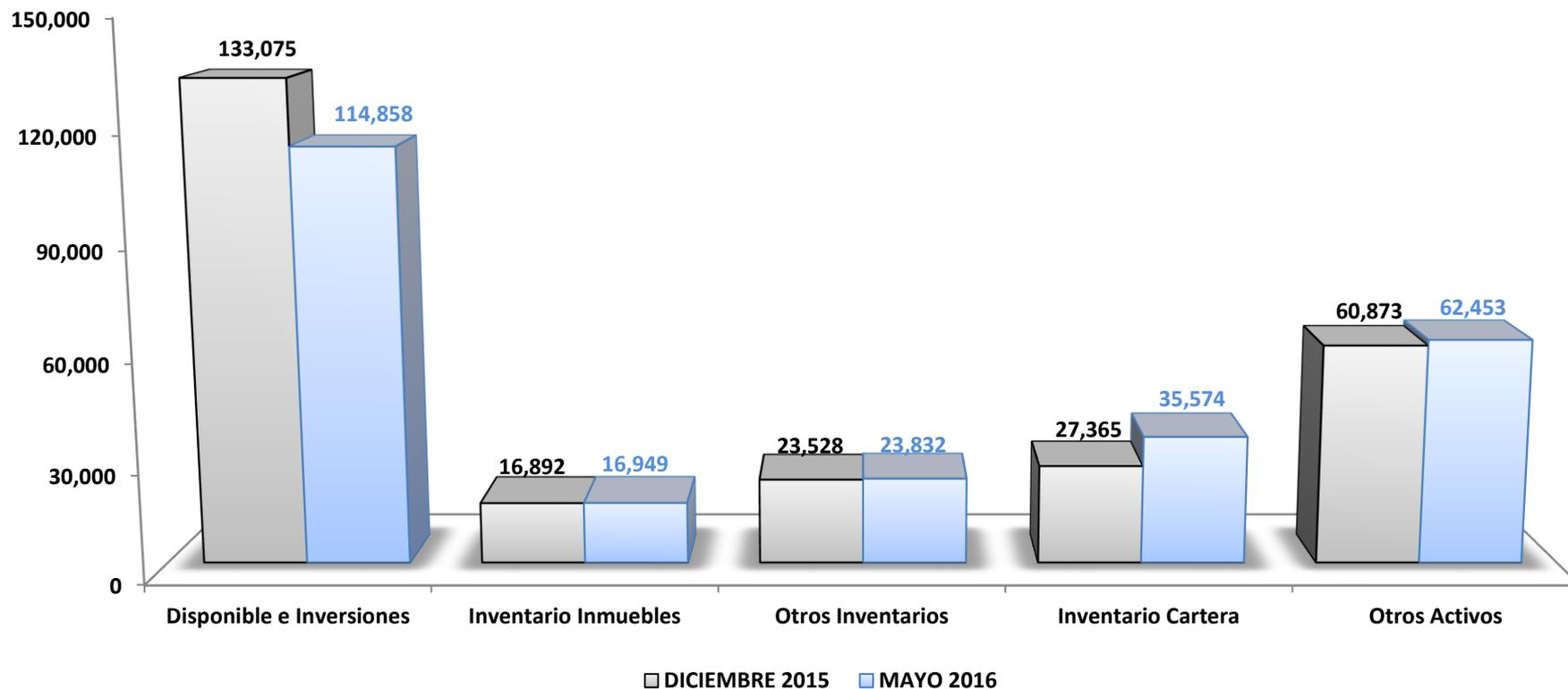
BALANCE GENERAL

Enero a mayo 2016

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY
Total Activo	273,177	258,982	258,801	256,321	253,665
Disponible e Inversiones	133,903	117,860	114,322	117,039	114,858
Inventario Inmuebles	16,962	16,976	17,181	16,978	16,949
Inventario muebles	118	118	118	118	118
Inventario Acciones	5,503	5,503	5,503	5,503	5,503
Inventario Fideicomisos	17,972	17,972	17,951	18,112	18,211
Inventario Cartera	36,803	36,120	36,231	35,755	35,574
Total Inventario	77,358	76,689	76,985	76,465	76,355
Anticipo de impuestos	3,667	3,833	3,942	2,476	2,576
Activos fijos	8,757	8,716	8,693	8,676	8,648
Valorización	7	0	0	0	0
Otros	49,485	51,884	54,860	51,664	51,229
Total Pasivo	69,450	52,533	57,828	55,888	53,838
Compra de activos	27,486	17,214	16,943	17,213	17,695
Impuestos por pagar	5,641	6,117	4,456	1,964	1,772
Promesas de compraventa	3,342	4,435	2,421	1,835	2,332
Otros pasivos	32,980	24,767	34,008	34,876	32,040
Total Patrimonio	203,727	206,448	200,974	200,433	199,827
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	54,868	54,860	55,771	55,771	55,771
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,639	4,660	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	9,111	9,111	0	0	0
Utilidad	-3,194	-486	2,239	1,699	1,093
Total Pasivo + Patrimonio	273,177	258,982	258,801	256,321	253,665

BALANCE GENERAL - ACTIVO

A mayo 2016

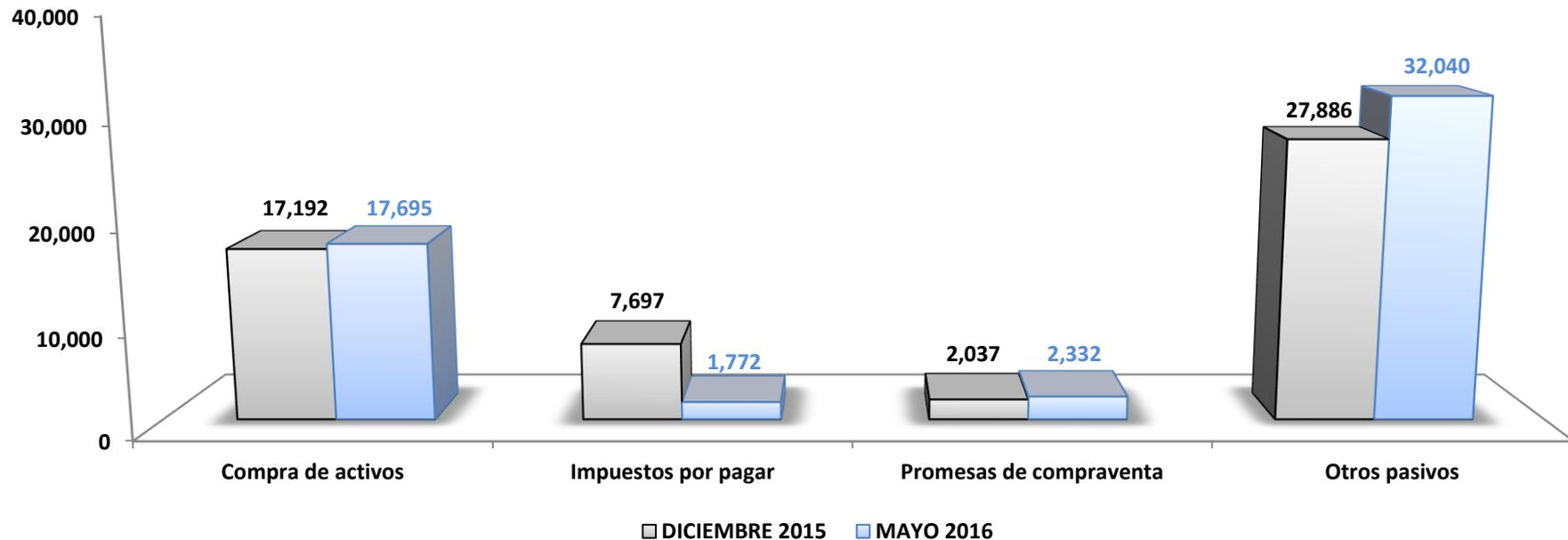


\$ 261,733

\$ 253,665

BALANCE GENERAL - PASIVO

A mayo 2016



\$ 54,811

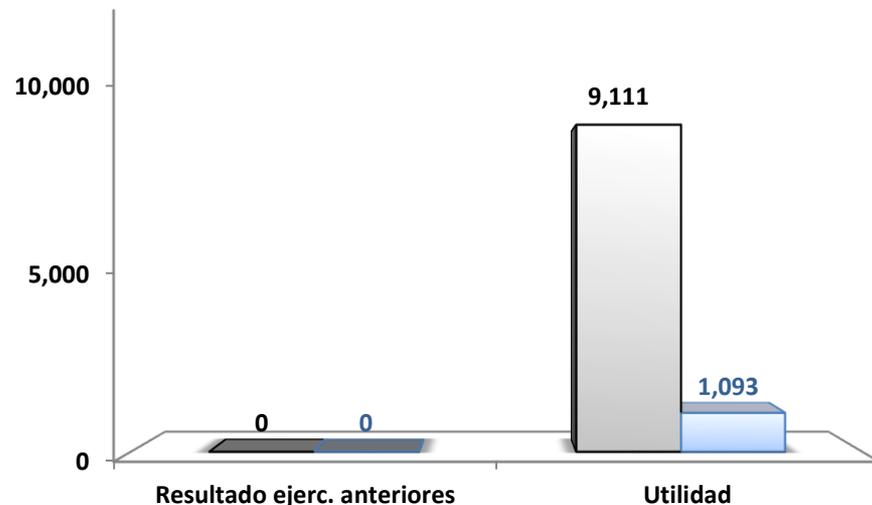
\$ 53,838

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A mayo 2016



□ DICIEMBRE 2015 □ MAYO 2016



□ DICIEMBRE 2015 □ MAYO 2016

□ Diciembre 2015 □ mayo 2016

\$ 206,921

\$ 199,827

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a mayo 2016 - Ejecución vs Presupuesto

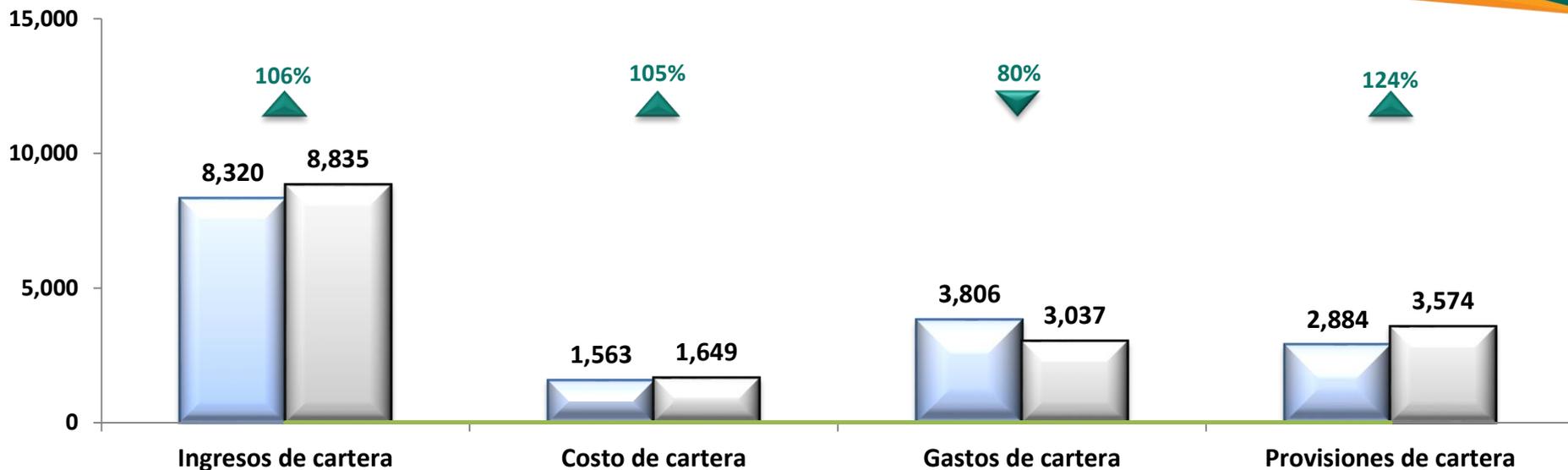
	PRESUPUESTO	EJECUCION	% EJECUCION
Ingresos de cartera	8,320	8,835	106%
Costo de cartera	1,563	1,649	105%
Gastos de cartera	3,806	3,037	80%
Provisiones de cartera	2,884	3,574	124%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	67	574	859%
Ingresos de inmuebles	10,022	5,613	56%
Costo de inmuebles	1,602	705	44%
Gastos de inmuebles	7,807	4,146	53%
Provisiones de inmuebles	0	613	100%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	613	149	24%
Ingresos otros activos	3,035	6,629	218%
Gastos de funcionamiento	6,710	5,760	86%
MARGEN OPERACIONAL	-2,996	1,593	153%
Otros Ingresos	2,224	3,444	155%
Otros Gastos	200	341	170%
Impuestos	3,259	3,603	111%
UTILIDAD NETA	-4,231	1,093	126%
EBITDA	-3,208	-1,552	48%

ESTADO DE RESULTADOS

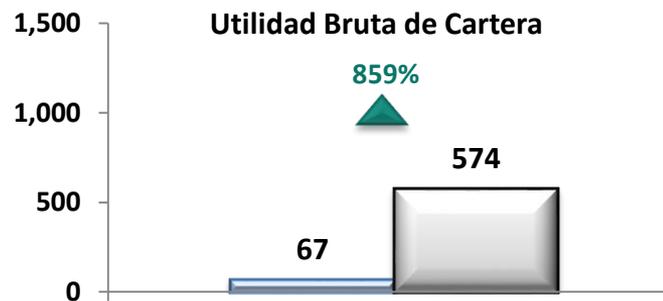
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	EJECUCION ACUMULADA 2016
Ingresos de cartera	1,313	1,829	1,866	1,812	2,015	8,835
Costos de cartera	206	434	367	337	305	1,649
Gastos de cartera	1,224	1,264	1,453	1,175	1,495	6,612
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	-118	130	47	301	215	574
MARGEN DE CARTERA	-9%	7%	3%	17%	11%	6.5%
Ingresos de inmuebles	825	866	1,920	1,246	757	5,613
Costos de inmuebles	0	285	140	244	36	705
Gastos de inmuebles	982	871	918	1,104	884	4,759
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	-158	-290	862	-102	-163	149
MARGEN DE INMUEBLES	-19%	-34%	45%	-8%	-22%	2.7%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	-13%	-6%	24%	6%	2%	5.0%
Ingresos otros activos	20	3,761	2,773	42	33	6,629
Gastos de funcionamiento	1,150	1,026	1,424	1,099	1,060	5,760
MARGEN OPERACIONAL	-1,406	2,575	2,258	-859	-975	1,593
MARGEN OPERACIONAL	-65%	40%	34%	-28%	-35%	7.6%
Otros Ingresos	616	574	766	771	718	3,444
Otros Gastos	49	52	101	79	59	341
Impuestos	2,355	389	197	373	290	3,603
UTILIDAD NETA	-3,194	2,708	2,725	-541	-606	1,093

ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a mayo 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

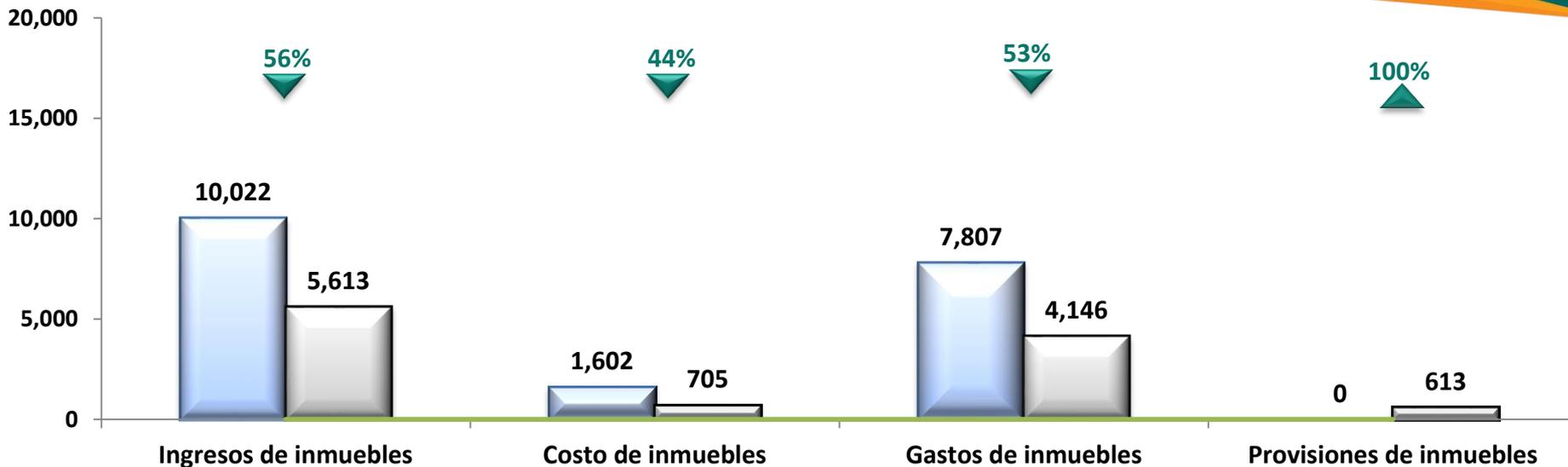


	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	19%	19%
Gastos / Ingresos	46%	34%

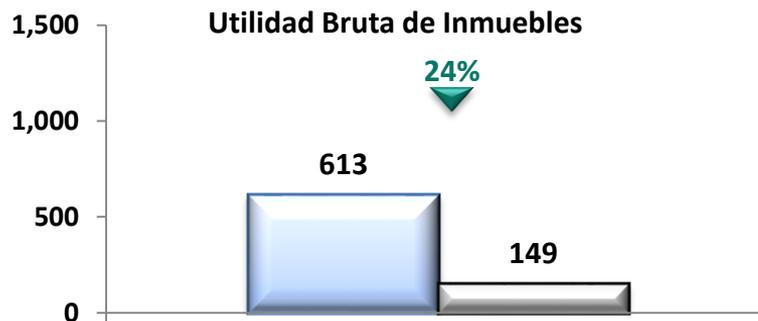


ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a mayo 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	16%	13%
Gastos / Ingresos	78%	74%



ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a mayo 2016 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION

