

BALANCE GENERAL

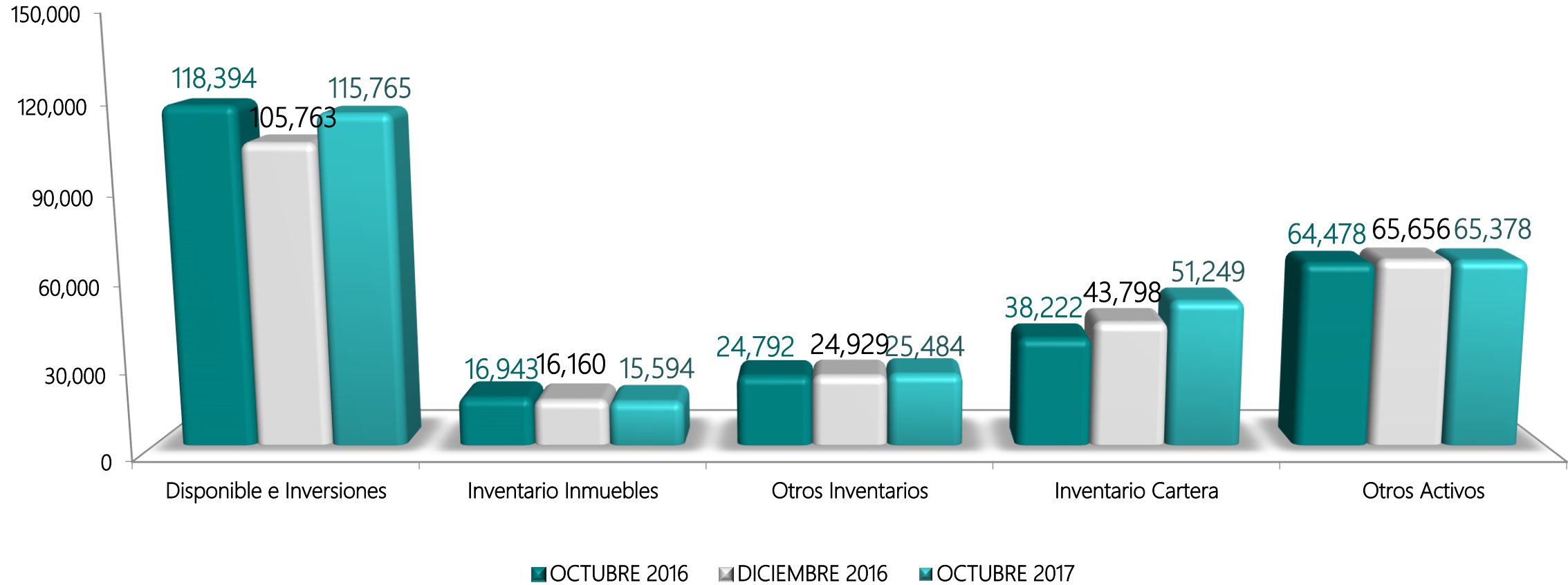
Enero a octubre 2017

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT
Total Activo	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066	260,756	263,304	271,096	271,877	273,470
Disponible e Inversiones	102,540	104,386	102,931	101,681	102,761	95,256	94,191	110,936	112,473	115,765
Inventario Inmuebles	16,155	21,000	21,016	20,947	25,090	25,138	25,157	15,416	15,410	15,594
Inventario muebles	374	384	386	386	386	386	379	379	379	124
Inventario Acciones	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619	5,619	5,485	5,483	5,483
Inventario Fideicomisos	19,133	19,357	19,357	19,593	19,593	19,704	19,791	19,877	19,877	19,877
Inventario Cartera	45,127	44,697	45,394	46,443	46,706	47,151	48,062	48,228	50,270	51,249
Total Inventario	86,408	91,058	91,773	92,988	97,395	97,998	99,008	89,384	91,419	92,327
Anticipo de impuestos	3,207	3,278	3,439	2,199	2,273	2,431	2,522	2,757	2,845	2,976
Activos fijos	8,477	8,454	8,434	8,409	8,386	8,373	8,351	8,329	8,310	8,288
Valorización	0	0	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	56,829	54,114
Total Pasivo	47,743	53,456	64,661	61,815	67,085	59,034	61,154	66,181	67,111	68,477
Compra de activos	21,928	27,463	28,145	28,822	23,792	24,019	23,857	24,571	25,976	26,364
Impuestos por pagar	4,740	5,117	4,950	2,732	3,141	3,425	3,585	6,484	6,112	6,853
Promesas de compraventa	1,684	954	1,444	965	833	1,752	3,264	1,648	1,783	1,897
Otros pasivos	19,390	19,922	30,122	29,295	39,319	29,839	30,449	33,478	33,241	33,362
Total Patrimonio	207,677	207,974	201,008	200,915	200,981	201,721	202,150	204,916	204,765	204,993
Capital	138,303	138,303	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	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	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	10,124	10,124	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad	-1,182	-885	1,261	1,168	1,234	1,974	2,403	5,169	5,019	5,246
Total Pasivo + Patrimonio	255,420	261,430	265,668	262,730	268,066	260,756	263,304	271,096	271,877	273,470

Cifras expresadas en millones de pesos

BALANCE GENERAL - ACTIVO

A octubre 2017

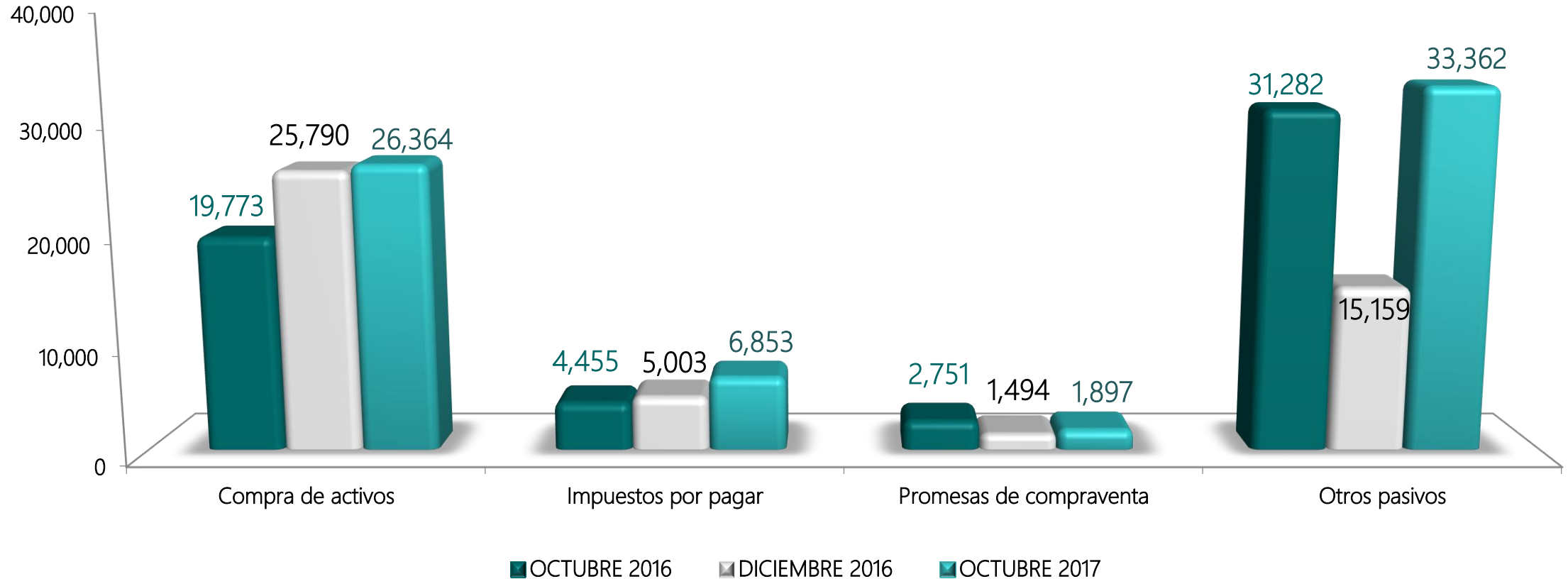


\$ 262,829	\$ 256,305	\$ 273,470
-------------------	-------------------	-------------------

Cifras expresadas en millones de pesos

BALANCE GENERAL - PASIVO

A octubre 2017

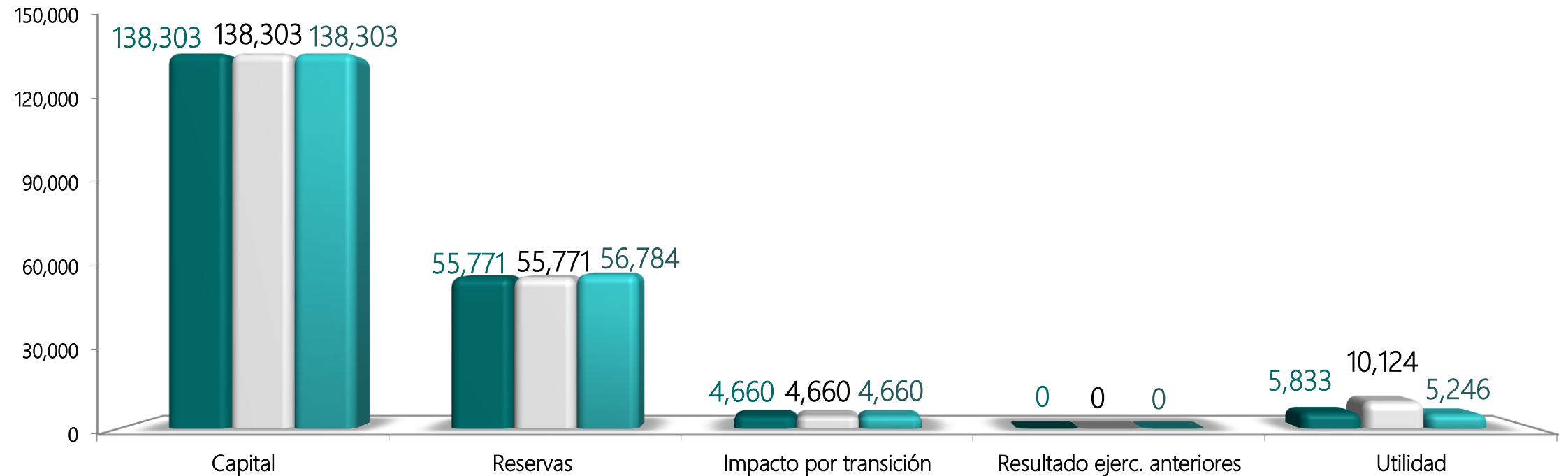


\$ 58,261	\$ 47,446	\$ 68,477
------------------	------------------	------------------

Cifras expresadas en millones de pesos

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A octubre 2017



■ OCTUBRE 2016

■ DICIEMBRE 2016

■ OCTUBRE 2017

\$ 204,567

\$ 208,859

\$ 204,993

Cifras expresadas en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a octubre 2017 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	VARIACIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2017	2017	(\$)	(%)		2016	2017 - 2016
Ingresos de cartera	28,634	27,820	-814	97%	20,117	7,703	38%
Costo de cartera	4,815	3,967	-848	82%	3,080	887	29%
Gastos de cartera	7,985	7,637	-348	96%	6,332	1,305	21%
Provisiones de cartera	6,831	8,049	1,219	118%	8,217	-168	-2%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	9,004	8,166	-837	91%	2,488	5,678	228%
Ingresos de inmuebles	23,673	30,461	6,789	129%	12,342	18,119	147%
Costo de inmuebles	2,825	14,105	11,280	499%	851	13,254	1557%
Gastos de inmuebles	11,021	9,238	-1,783	84%	7,866	1,372	17%
Provisiones de inmuebles	0	341	341	100%	802	-460	-57%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	9,826	6,777	-3,050	69%	2,823	3,954	140%
Ingresos otros activos	3,958	4,361	403	110%	10,863	-6,503	-60%
Gastos de funcionamiento	13,112	11,208	-1,904	85%	10,899	309	3%
MARGEN OPERACIONAL	9,677	8,096	-1,580	84%	5,275	2,821	53%
Otros Ingresos	6,944	7,277	333	105%	8,239	-962	-12%
Otros Gastos	550	1,042	492	189%	948	94	10%
Impuestos	10,038	9,085	-953	91%	6,734	2,351	35%
UTILIDAD NETA	6,033	5,246	-787	87%	5,833	-587	-10%

Cifras expresadas en millones de pesos

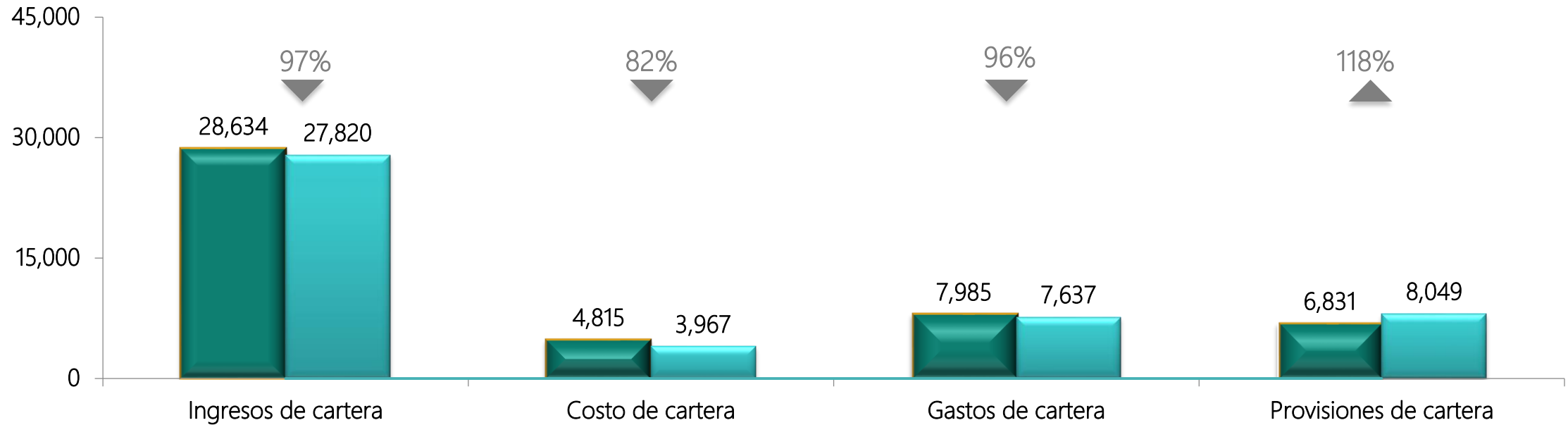
ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	EJECUCION ACUMULADA 2017
Ingresos de cartera	2,022	2,854	2,200	1,903	2,425	3,238	3,299	3,767	2,785	3,326	27,820
Costos de cartera	233	587	319	235	397	503	425	487	311	470	3,967
Gastos de cartera	1,474	1,370	1,852	1,552	1,447	1,428	1,508	1,588	1,838	1,628	15,687
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	315	898	29	116	581	1,307	1,365	1,692	636	1,228	8,166
MARGEN DE CARTERA	16%	31%	1%	6%	24%	40%	41%	45%	23%	37%	29.4%
Ingresos de inmuebles	1,156	1,949	1,381	1,524	1,370	1,812	1,254	17,316	1,052	1,647	30,461
Costos de inmuebles	0	706	17	26	103	198	117	12,385	14	539	14,105
Gastos de inmuebles	1,116	1,029	1,180	1,011	961	815	756	808	954	951	9,579
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	40	214	184	487	307	799	381	4,124	84	158	6,777
MARGEN DE INMUEBLES	3%	11%	13%	32%	22%	44%	30%	24%	8%	10%	22.2%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	11%	23%	6%	18%	23%	42%	38%	28%	19%	28%	25.6%
Ingresos otros activos	16	15	2,824	54	380	120	94	313	495	50	4,361
Gastos de funcionamiento	1,175	1,030	1,189	1,066	1,062	1,050	1,073	1,287	1,140	1,138	11,208
MARGEN OPERACIONAL	-804	96	1,848	-409	206	1,176	767	4,842	76	298	8,096
MARGEN OPERACIONAL	-25%	2%	29%	-12%	5%	23%	17%	23%	2%	6%	12.9%
Otros Ingresos	880	838	689	1,030	727	693	640	631	551	598	7,277
Otros Gastos	81	81	79	96	83	205	104	85	95	132	1,042
Impuestos	1,177	556	312	617	784	924	875	2,621	682	536	9,085
UTILIDAD NETA	-1,182	297	2,146	-92	66	740	428	2,766	-150	228	5,246
MARGEN NETO	-29%	5%	30%	-2%	1%	13%	8%	13%	-3%	4%	8%

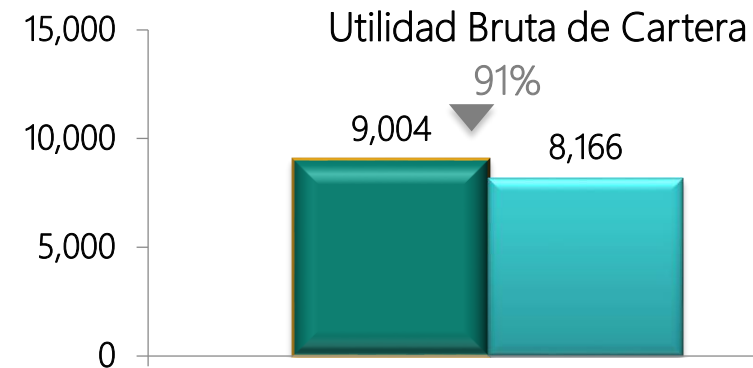
Cifras expresadas en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS - CARTERA

Acumulado a octubre 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



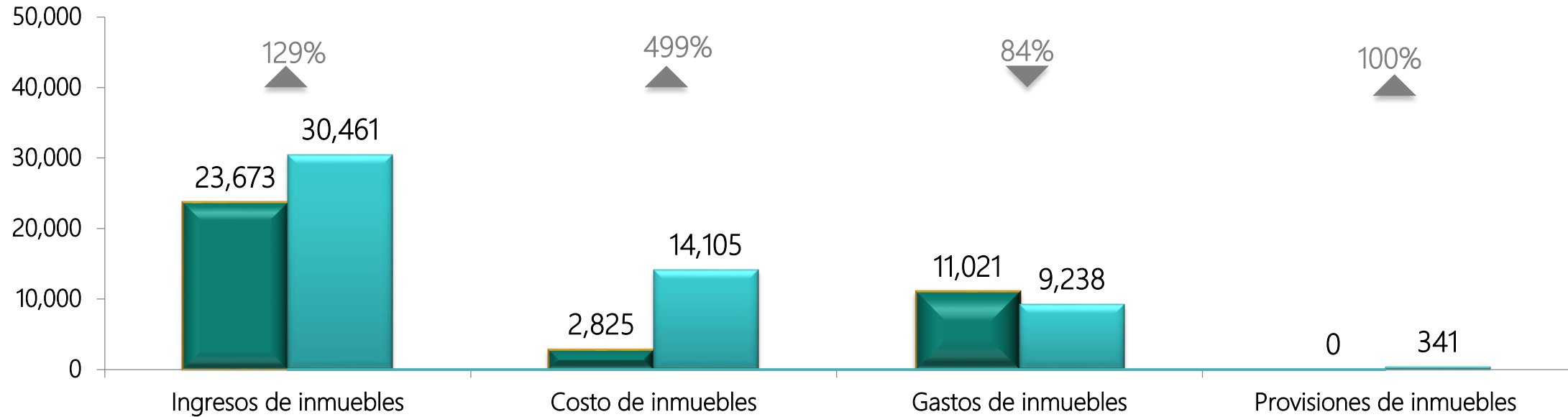
	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	17%	14%
Gastos / Ingresos	28%	27%



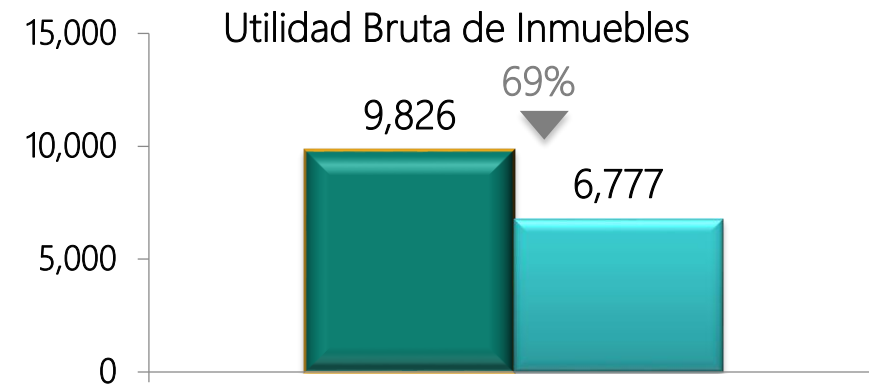
Cifras expresadas en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS - INMUEBLES

Acumulado a octubre 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



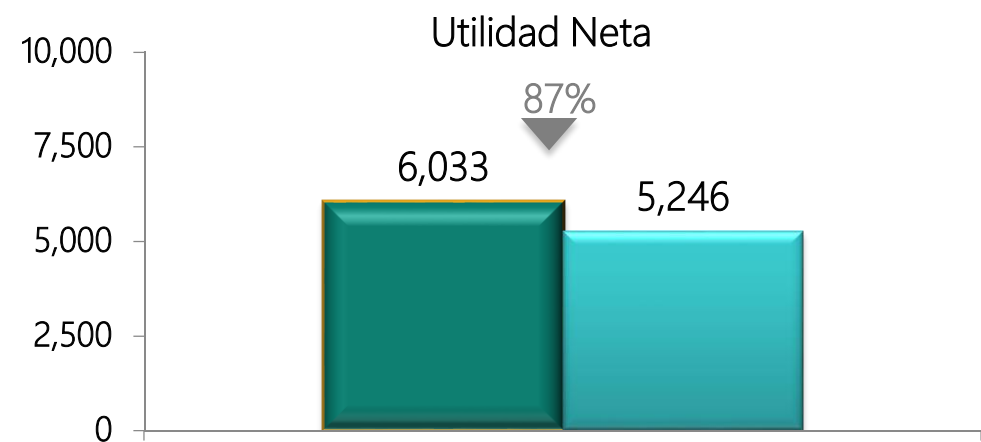
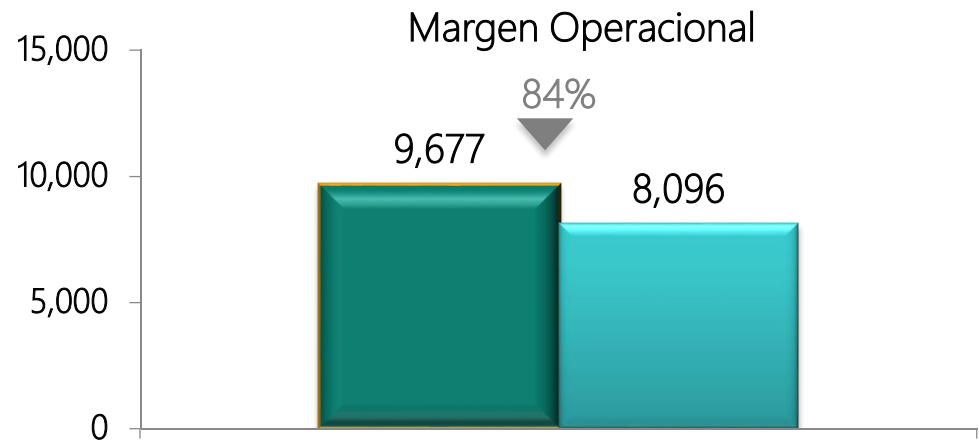
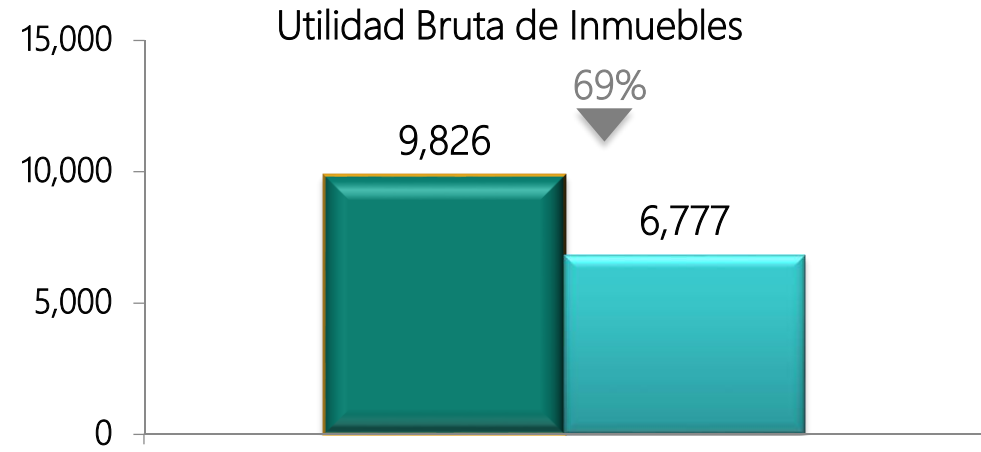
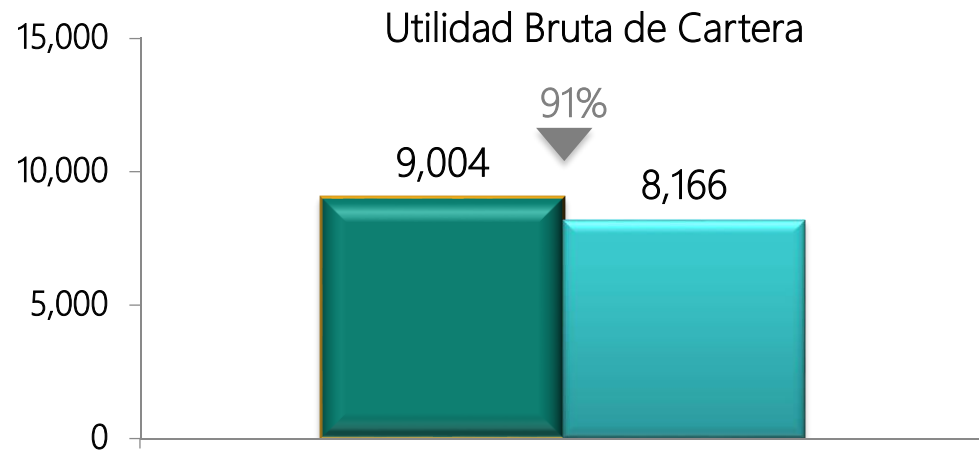
	PRESUPUESTO	EJECUCION
Costos / Ingresos	12%	46%
Gastos / Ingresos	47%	30%



Cifras expresadas en millones de pesos

ESTADO DE RESULTADOS

Acumulado a octubre 2017 – PRESUPUESTO Vs EJECUCION



Cifras expresadas en millones de pesos