



ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	EJECUCION ACUM. 2018
Ingresos de cartera	6,345	3,421	4,419	5,018	6,258	6,563	5,808	5,705	5,466	5,330	6,052	9,940	70,326
Costos de cartera	2,994	715	924	1,498	1,313	1,555	1,164	1,354	1,117	1,599	1,219	5,346	20,797
Gastos de cartera	928	1,015	1,189	1,203	1,347	1,500	1,265	1,310	1,211	1,790	1,427	1,412	15,598
Provisiones de cartera	801	843	946	11,987	985	975	990	1,060	1,041	1,065	1,622	2,174	24,490
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	1,622	848	1,360	-9,670	2,612	2,533	2,390	1,981	2,097	877	1,784	1,008	9,441
MARGEN DE CARTERA	26%	25%	31%	-193%	42%	39%	41%	35%	38%	16%	29%	10%	13%
Ingresos de inmuebles	1,229	1,661	3,021	1,260	1,739	966	1,509	1,123	1,969	23,832	1,511	2,061	41,879
Costos de inmuebles	0	23	21	17	29	0	175	0	735	2,031	0	8	3,040
Gastos de inmuebles	880	1,140	1,320	966	975	1,173	893	803	915	1,226	1,348	1,148	12,787
Provisiones de inmuebles	21	39	10	0	58	43	17	12	63	670	52	846	1,831
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	327	459	1,669	277	677	-250	423	307	256	19,905	112	59	24,221
MARGEN DE INMUEBLES	27%	28%	55%	22%	39%	-26%	28%	27%	13%	84%	7%	3%	58%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	26%	26%	41%	-150%	41%	30%	38%	34%	32%	71%	25%	9%	30%
Ingresos otros activos	27	58,874	3,470	72	204	85	82	119	1,135	93	96	3,374	67,631
Gastos de funcionamiento	1,036	1,198	1,281	1,158	1,086	1,131	1,066	1,002	1,089	1,319	1,072	1,304	13,742
MARGEN OPERACIONAL	940	58,983	5,217	-10,479	2,407	1,237	1,829	1,405	2,400	19,555	919	3,137	87,551
MARGEN OPERACIONAL	12%	92%	48%	-165%	29%	16%	25%	20%	28%	67%	12%	20%	49%
Otros Ingresos	448	525	689	660	586	543	402	379	353	293	329	426	5,633
Otros Gastos	88	2,134	97	102	105	109	109	110	103	106	104	123	3,291
Impuestos	220	1,121	1,419	997	1,400	1,221	1,343	1,134	1,188	8,429	1,268	106	19,846
UTILIDAD NETA	1,079	56,253	4,390	-10,919	1,487	450	779	541	1,462	11,313	-124	3,334	70,046
MARGEN NETO	13%	87%	38%	-156%	17%	6%	10%	7%	16%	38%	-2%	21%	38%

Carlos Enrique Reyes Pérez
Representante Legal
C.C. 79.156.836

Néstor Antonio Grisales Ruiz
Contador Público
C.C. 79.868.274
T.P. 92540-T



ESTADO DE RESULTADOS

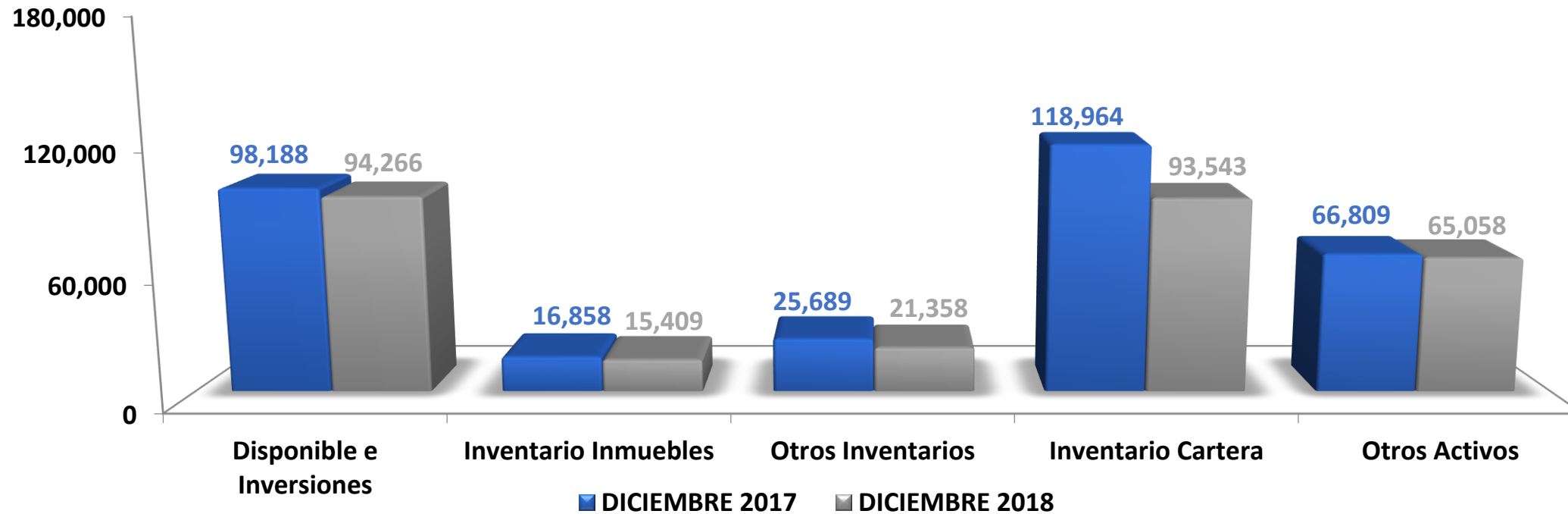
A diciembre 2018 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2018	2018	(\$)	(%)		2017	2018 - 2017
Ingresos de cartera	79,669	70,326	-9,343	88%	34,769	35,557	102%
Costo de cartera	28,823	20,797	-8,026	72%	4,759	16,038	337%
Gastos de cartera	19,124	15,598	-3,526	82%	9,841	5,757	59%
Provisiones de cartera	8,826	24,490	15,665	277%	9,548	14,942	156%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	22,897	9,441	-13,456	41%	10,621	-1,180	-11%
Ingresos de inmuebles	55,784	41,879	-13,905	75%	34,050	7,830	23%
Costo de inmuebles	10,950	3,040	-7,910	28%	14,316	-11,276	-79%
Gastos de inmuebles	13,808	12,787	-1,021	93%	10,980	1,808	16%
Provisiones de inmuebles	0	1,831	1,831	100%	136	1,695	1251%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	31,026	24,221	-6,805	78%	8,619	15,603	181%
Ingresos otros activos	60,523	67,631	7,107	112%	4,598	63,033	1371%
Gastos de funcionamiento	14,842	13,742	-1,100	93%	13,550	192	1%
MARGEN OPERACIONAL	99,604	87,551	-12,053	88%	10,288	77,263	751%
Otros Ingresos	7,141	5,633	-1,508	79%	8,420	-2,787	-33%
Otros Gastos	1,195	3,291	2,096	275%	1,296	1,995	154%
Impuestos	23,772	19,846	-3,926	83%	10,963	8,883	81%
UTILIDAD NETA	81,777	70,046	-11,731	86%	6,449	63,597	986%



BALANCE GENERAL - ACTIVO

A diciembre 2018



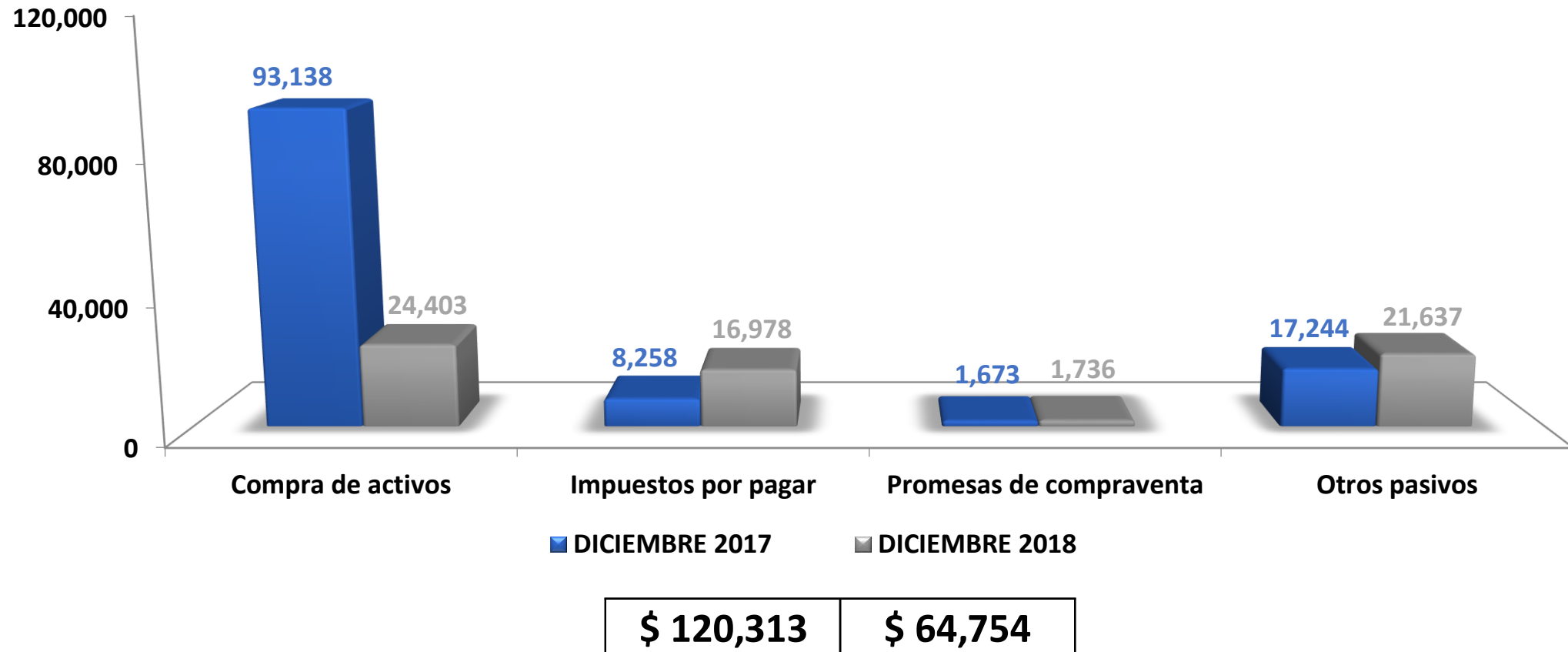
\$ 326,509

\$ 289,635



BALANCE GENERAL - PASIVO

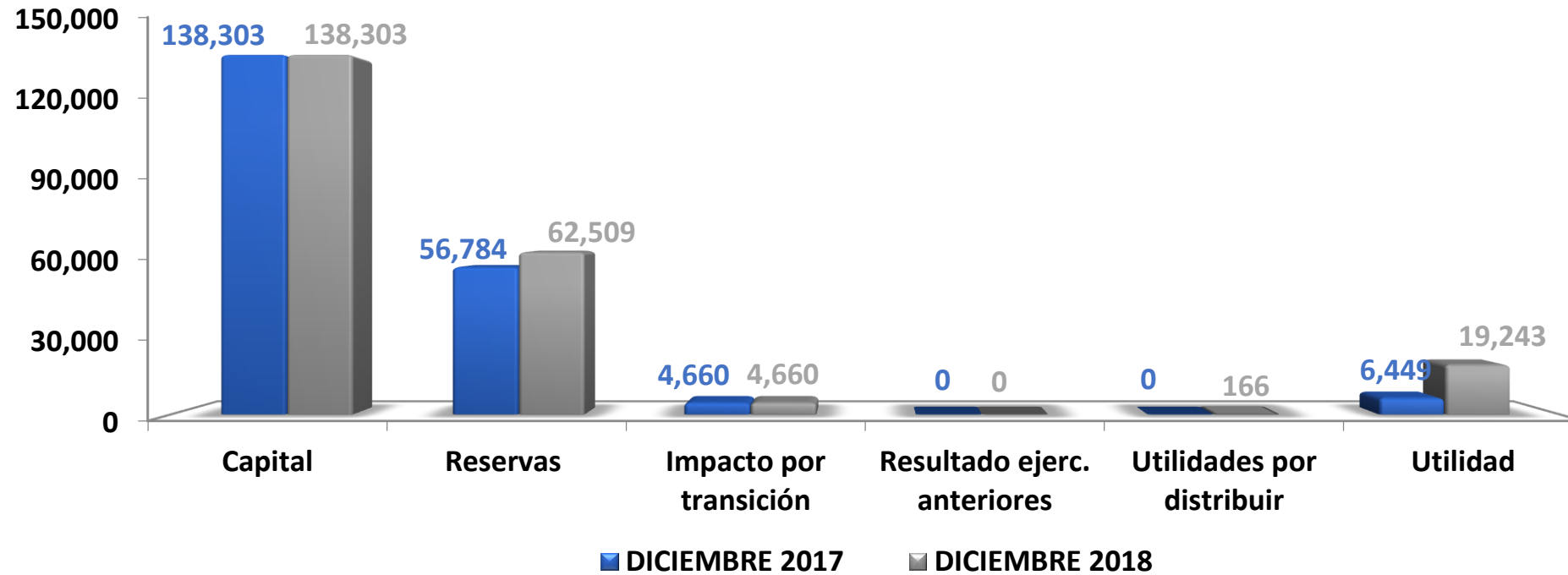
A diciembre 2018





BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A diciembre 2018



\$ 206,196	\$ 224,881
-------------------	-------------------



BALANCE GENERAL

A diciembre 2018

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Total Activo	328,022	380,707	376,183	361,025	351,080	298,551	299,376	300,603	270,670	340,500	335,207	289,635
Disponible e Inversiones	97,661	156,162	148,906	151,435	139,731	86,537	91,104	93,922	64,627	71,683	88,569	94,266
Inventario Inmuebles	16,899	16,839	17,498	17,529	18,098	17,926	17,801	19,447	18,714	16,029	16,004	15,409
Inventario muebles	49	49	49	90	90	93	93	172	172	172	169	169
Inventario Acciones	5,608	1,272	1,268	1,269	1,269	1,269	1,269	1,269	1,269	1,269	1,361	1,160
Inventario Fideicomisos	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,029
Inventario Cartera	119,486	117,877	115,954	102,854	105,196	104,953	104,165	101,711	99,834	99,266	96,732	93,543
Total Inventario	162,076	156,071	154,802	141,774	144,686	144,274	143,361	142,632	140,022	136,768	134,300	130,311
Anticipo de impuestos	3,390	3,536	3,935	3,202	3,318	3,524	3,581	3,903	4,088	4,405	4,576	4,917
Activos fijos	8,229	8,208	8,200	8,178	8,271	8,247	8,225	8,203	8,200	8,194	8,182	8,160
Valorización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	56,667	56,730	60,340	56,436	55,074	55,969	53,104	51,944	53,732	119,449	99,580	51,981
Total Pasivo	120,747	117,179	114,069	109,830	98,397	90,975	91,021	91,707	60,312	118,829	113,660	64,754
Compra de activos	85,882	85,450	72,075	71,244	61,942	60,465	59,620	59,397	26,015	27,007	25,644	24,403
Impuestos por pagar	7,740	8,933	9,222	6,395	6,852	5,333	5,888	7,177	7,644	20,128	16,756	16,978
Promesas de compraventa	1,799	1,754	1,954	2,099	2,197	2,257	2,231	2,617	2,346	2,110	2,329	1,736
Otros pasivos	25,325	21,042	30,818	30,091	27,406	22,920	23,282	22,515	24,307	69,585	68,931	21,637
Total Patrimonio	207,276	263,528	262,114	251,195	252,683	207,576	208,355	208,896	210,358	221,671	221,547	224,881
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	56,784	56,784	57,429	57,429	57,429	62,509	62,509	62,509	62,509	62,509	62,509	62,509
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	4,660	4,660
Utilidades por distribuir	0	0	0	0	50,804	166	166	166	166	166	166	166
Resultado ejerc. anteriores	6,449	6,449	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad	1,079	57,332	61,722	50,804	1,487	1,938	2,717	3,258	4,720	16,033	15,909	19,243
Total Pasivo + Patrimonio	328,022	380,707	376,183	361,025	351,080	298,551	299,376	300,603	270,670	340,500	335,207	289,635

Carlos Enrique Reyes Pérez
Representante Legal
C.C. 79.156.836

Néstor Antonio Grisales Ruiz
Contador Público
C.C. 79.868.274
T.P. 92540-T