



# ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP
Ingresos de cartera	4,534	4,519	5,079	5,158	6,829	8,115	8,439	15,793	6,206
Costos de cartera	880	1,097	1,324	1,149	1,404	4,154	2,223	1,461	903
Gastos de cartera	1,405	1,220	1,213	1,246	1,460	1,154	1,059	1,411	1,081
Provisiones de cartera	2,485	2,164	2,039	1,916	2,117	2,073	1,441	1,442	2,135
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>-236</b>	<b>38</b>	<b>503</b>	<b>847</b>	<b>1,848</b>	<b>735</b>	<b>3,716</b>	<b>11,479</b>	<b>2,088</b>
<b>MARGEN DE CARTERA</b>	<b>-5%</b>	<b>1%</b>	<b>10%</b>	<b>16%</b>	<b>27%</b>	<b>9%</b>	<b>44%</b>	<b>73%</b>	<b>34%</b>
Ingresos de inmuebles	993	1,266	1,388	1,167	1,485	1,042	1,093	1,436	2,297
Costos de inmuebles	0	11	65	0	29	0	0	0	501
Gastos de inmuebles	987	989	1,383	920	952	991	906	1,052	1,068
Provisiones de inmuebles	194	87	7	21	54	3	-8	12	35
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>-188</b>	<b>179</b>	<b>-67</b>	<b>227</b>	<b>451</b>	<b>48</b>	<b>195</b>	<b>372</b>	<b>692</b>
<b>MARGEN DE INMUEBLES</b>	<b>-19%</b>	<b>14%</b>	<b>-5%</b>	<b>19%</b>	<b>30%</b>	<b>5%</b>	<b>18%</b>	<b>26%</b>	<b>30%</b>
<b>MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)</b>	<b>-8%</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>	<b>17%</b>	<b>28%</b>	<b>9%</b>	<b>41%</b>	<b>69%</b>	<b>33%</b>
Ingresos otros activos	1,307	69	802	118	85	86	117	202	1,834
Gastos de funcionamiento	1,235	1,283	1,244	1,331	1,157	1,287	1,191	1,272	1,266
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-352</b>	<b>-996</b>	<b>-6</b>	<b>-140</b>	<b>1,227</b>	<b>-418</b>	<b>2,837</b>	<b>10,782</b>	<b>3,348</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-5%</b>	<b>-17%</b>	<b>0%</b>	<b>-2%</b>	<b>15%</b>	<b>-5%</b>	<b>29%</b>	<b>62%</b>	<b>32%</b>
Otros Ingresos	331	326	1,905	691	507	512	404	459	334
Otros Gastos	112	123	117	118	135	118	131	126	129
Impuestos	1,037	669	863	974	1,328	-127	1,550	4,145	1,515
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-1,170</b>	<b>-1,461</b>	<b>920</b>	<b>-541</b>	<b>270</b>	<b>103</b>	<b>1,560</b>	<b>6,969</b>	<b>2,038</b>
<b>MARGEN NETO</b>	<b>-16%</b>	<b>-24%</b>	<b>10%</b>	<b>-8%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>16%</b>	<b>39%</b>	<b>19%</b>

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 septiembre 2019 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2019	2019	(\$)	(%)		2018	2019 - 2018
Ingresos de cartera	54,807	64,672	9,865	118%	49,003	15,668	32%
Costo de cartera	15,956	14,595	-1,362	91%	12,634	1,961	16%
Gastos de cartera	12,807	11,247	-1,559	88%	10,969	279	3%
Provisiones de cartera	12,925	17,810	4,885	138%	19,629	-1,819	-9%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>13,118</b>	<b>21,019</b>	<b>7,901</b>	<b>160%</b>	<b>5,772</b>	<b>15,247</b>	<b>264%</b>
Ingresos de inmuebles	22,958	12,167	-10,791	53%	14,476	-2,309	-16%
Costo de inmuebles	3,832	605	-3,227	16%	1,001	-396	-40%
Gastos de inmuebles	10,630	9,248	-1,382	87%	9,066	183	2%
Provisiones de inmuebles	0	405	405	100%	263	142	54%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>8,496</b>	<b>1,909</b>	<b>-6,587</b>	<b>22%</b>	<b>4,146</b>	<b>-2,237</b>	<b>-54%</b>
Ingresos otros activos	6,636	4,619	-2,016	70%	64,068	-59,449	-93%
Gastos de funcionamiento	12,130	11,265	-865	93%	10,047	1,218	12%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>16,120</b>	<b>16,282</b>	<b>162</b>	<b>101%</b>	<b>63,940</b>	<b>-47,657</b>	<b>-75%</b>
Otros Ingresos	3,646	5,469	1,823	150%	4,585	884	19%
Otros Gastos	746	1,109	363	149%	2,958	-1,849	-63%
Impuestos	11,355	11,954	599	105%	10,043	1,911	19%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>7,666</b>	<b>8,689</b>	<b>1,023</b>	<b>113%</b>	<b>55,524</b>	<b>-46,835</b>	<b>-84%</b>



# BALANCE GENERAL

A septiembre 2019

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY.	JUN.	JUL.	AGO.	SEP.
<b>Total Activo</b>	<b>295,853</b>	<b>293,650</b>	<b>295,231</b>	<b>288,616</b>	<b>286,772</b>	<b>264,625</b>	<b>264,140</b>	<b>275,124</b>	<b>280,571</b>
Disponible e Inversiones	99,704	101,350	99,979	95,504	95,360	69,647	72,507	83,868	88,735
Inventario Inmuebles	15,426	15,417	15,417	15,438	15,409	15,417	15,419	15,853	15,915
Inventario muebles	169	169	130	130	129	137	141	133	125
Inventario Acciones	1,160	1,160	1,160	1,160	1,160	1,160	1,160	1,160	1,160
Inventario Fideicomisos	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	19,803
Inventario Cartera	96,427	93,446	92,555	90,141	88,111	88,616	86,177	84,568	82,160
<b>Total Inventario</b>	<b>133,208</b>	<b>130,218</b>	<b>129,288</b>	<b>126,895</b>	<b>124,835</b>	<b>125,356</b>	<b>122,923</b>	<b>121,740</b>	<b>119,162</b>
Anticipo de impuestos	5,065	5,363	5,463	5,654	5,852	6,011	6,147	6,438	6,546
Activos fijos	8,149	8,162	8,233	8,216	8,248	8,347	8,344	8,583	8,604
Valorización	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	49,726	48,558	52,269	52,347	52,478	55,264	54,220	54,495	57,524
<b>Total Pasivo</b>	<b>72,142</b>	<b>71,401</b>	<b>89,545</b>	<b>83,471</b>	<b>81,357</b>	<b>59,107</b>	<b>57,062</b>	<b>61,077</b>	<b>64,486</b>
Compra de activos	25,967	25,697	26,986	26,098	25,244	26,539	24,938	25,501	22,897
Impuestos por pagar	17,056	16,520	16,697	10,549	11,281	3,968	4,728	9,031	10,232
Promesas de compraventa	1,741	1,580	515	548	517	553	907	1,000	3,491
Otros pasivos	27,378	27,604	45,348	46,276	44,315	28,047	26,489	25,545	27,865
<b>Total Patrimonio</b>	<b>223,711</b>	<b>222,250</b>	<b>205,686</b>	<b>205,145</b>	<b>205,415</b>	<b>205,518</b>	<b>207,079</b>	<b>214,048</b>	<b>216,085</b>
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	62,509	62,509	64,433	64,433	64,433	64,433	64,433	64,433	64,433
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
Utilidades por distribuir	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado ejerc. anteriores	19,408	19,408	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad	-1,170	-2,631	-1,711	-2,252	-1,981	-1,878	-318	6,651	8,689
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>295,853</b>	<b>293,650</b>	<b>295,231</b>	<b>288,616</b>	<b>286,772</b>	<b>264,625</b>	<b>264,140</b>	<b>275,124</b>	<b>280,571</b>

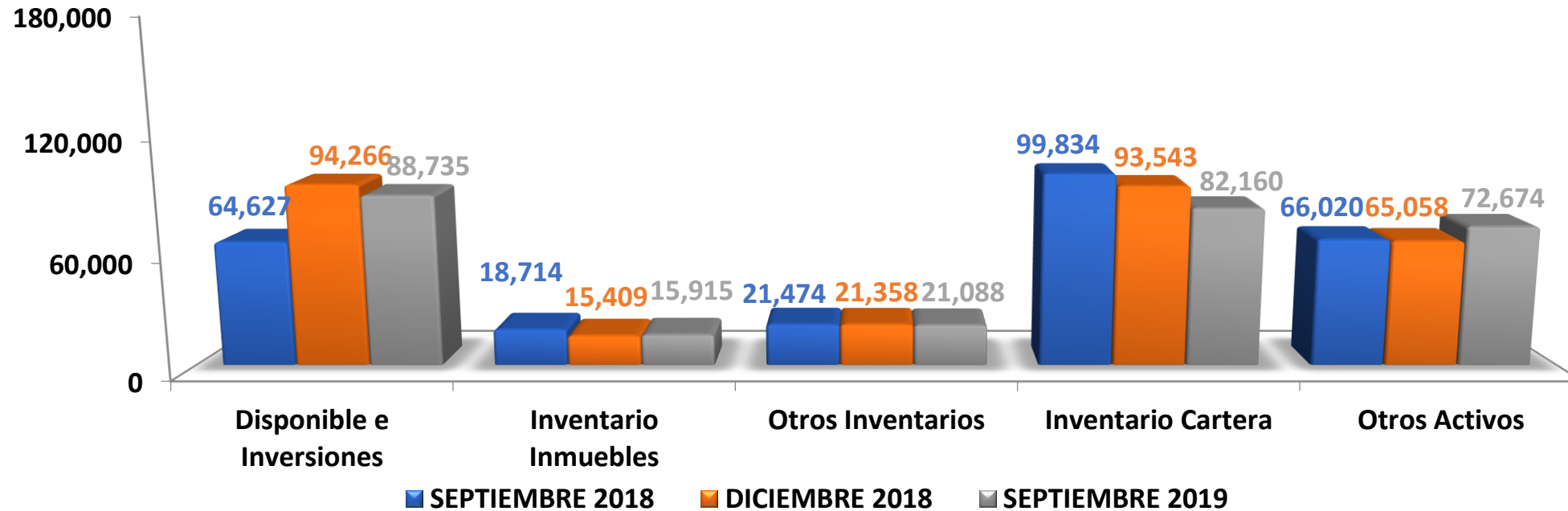
Carlos Enrique Reyes Pérez  
Representante Legal  
C.C. 79.156.836

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



# BALANCE GENERAL - ACTIVO

A septiembre 2019



**\$ 270,670**

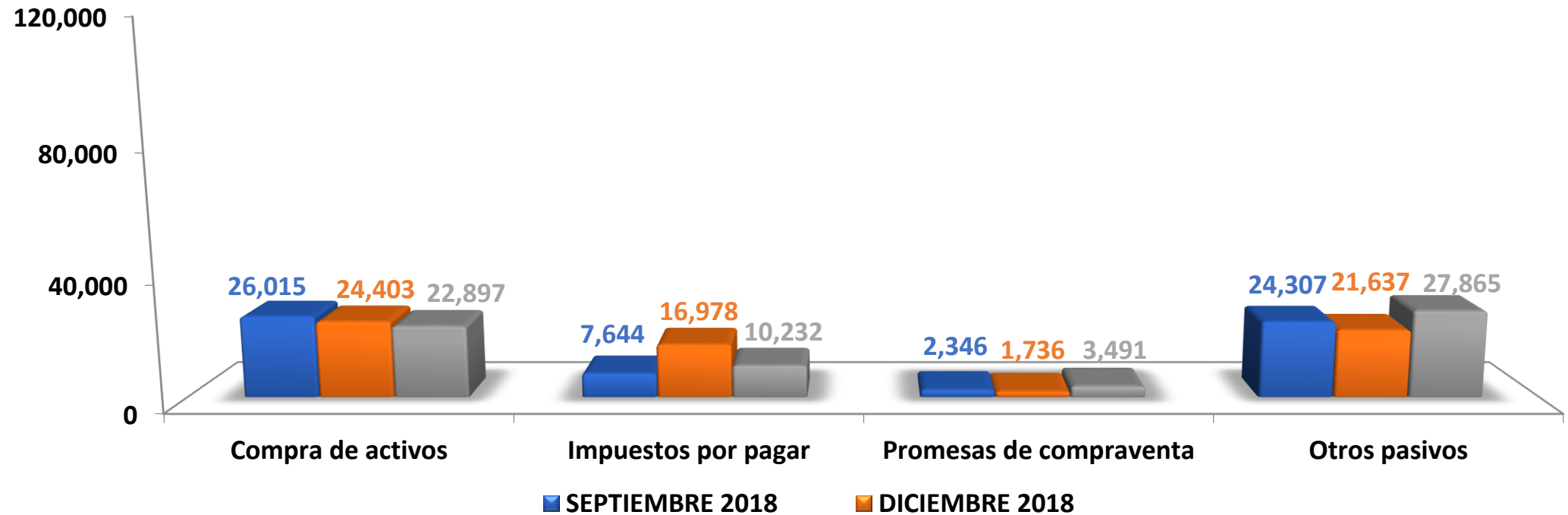
**\$ 289,635**

**\$ 280,571**



# BALANCE GENERAL - PASIVO

A septiembre 2019

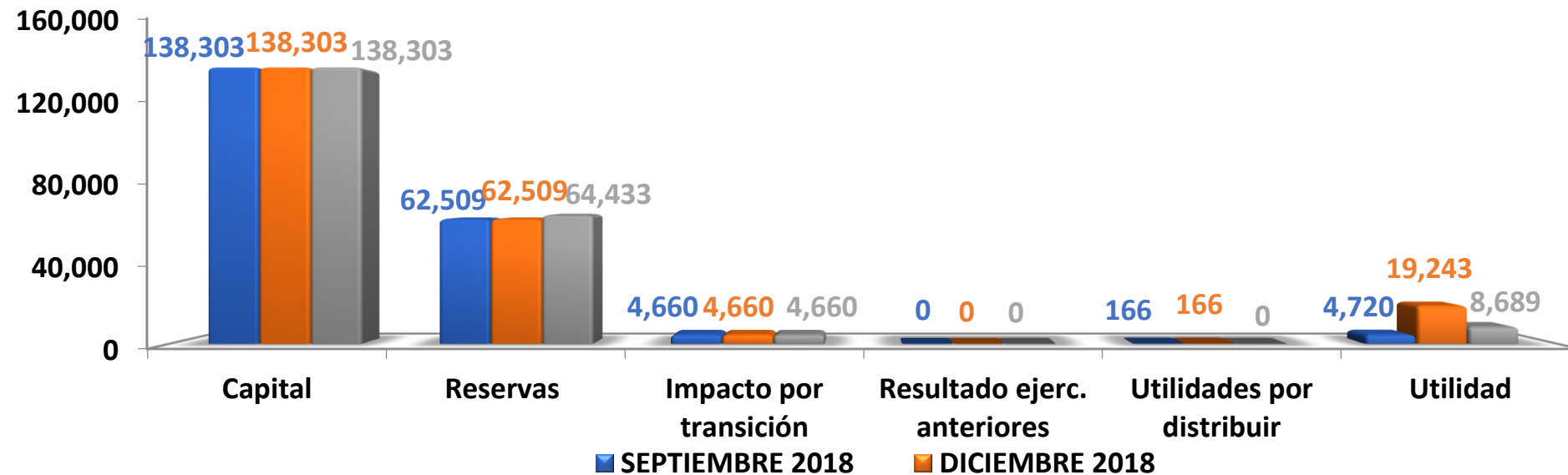


<b>\$ 60,312</b>	<b>\$ 64,754</b>	<b>\$ 64,486</b>
------------------	------------------	------------------



# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A septiembre 2019



**\$ 210,358**

**\$ 224,881**

**\$ 216,085**