



ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	EJECUCION ACUM. 2019
Ingresos de cartera	4,534	4,519	5,079	5,158	6,829	8,115	8,439	15,793	6,206	8,069	5,317	78,058
Costos de cartera	880	1,097	1,324	1,149	1,404	4,154	2,223	1,461	903	1,283	953	16,831
Gastos de cartera	1,405	1,220	1,213	1,246	1,460	1,154	1,059	1,411	1,081	1,219	1,081	13,547
Provisiones de cartera	2,485	2,164	2,039	1,916	2,117	2,073	1,441	1,442	2,135	1,768	2,105	21,684
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	-236	38	503	847	1,848	735	3,716	11,479	2,088	3,800	1,178	25,997
MARGEN DE CARTERA	-5%	1%	10%	16%	27%	9%	44%	73%	34%	47%	22%	33%
Ingresos de inmuebles	993	1,266	1,388	1,167	1,485	1,042	1,093	1,436	2,297	1,892	1,077	15,136
Costos de inmuebles	0	11	65	0	29	0	0	0	501	68	32	705
Gastos de inmuebles	987	989	1,383	920	952	991	906	1,052	1,068	1,020	992	11,261
Provisiones de inmuebles	194	87	7	21	54	3	-8	12	35	6	24	434
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	-188	179	-67	227	451	48	195	372	692	797	30	2,736
MARGEN DE INMUEBLES	-19%	14%	-5%	19%	30%	5%	18%	26%	30%	42%	3%	18%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	-8%	4%	7%	17%	28%	9%	41%	69%	33%	46%	19%	31%
Ingresos otros activos	1,307	69	802	118	85	86	117	202	1,834	120	156	4,895
Gastos de funcionamiento	1,235	1,283	1,244	1,331	1,157	1,287	1,191	1,272	1,266	1,314	1,269	13,848
MARGEN OPERACIONAL	-352	-996	-6	-140	1,227	-418	2,837	10,782	3,348	3,403	94	19,779
MARGEN OPERACIONAL	-5%	-17%	0%	-2%	15%	-5%	29%	62%	32%	34%	1%	20%
Otros Ingresos	331	326	1,905	691	507	512	404	459	334	469	473	6,412
Otros Gastos	112	123	117	118	135	118	131	126	129	144	144	1,397
Impuestos	1,037	669	863	974	1,328	-127	1,550	4,145	1,515	2,095	964	15,014
UTILIDAD NETA	-1,170	-1,461	920	-541	270	103	1,560	6,969	2,038	1,633	-541	9,781
MARGEN NETO	-16%	-24%	10%	-8%	3%	1%	16%	39%	19%	15%	-8%	9%

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

noviembre 2019 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCION	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION MES 2018	VAR. (\$) 2019 - 2018	VAR. (%) 2019 - 2018
	MES	MES	(\$)	(%)			
Ingresos de cartera	9,438	5,317	-4,121	56%	6,052	-735	-12%
Costo de cartera	3,007	953	-2,054	32%	1,219	-265	-22%
Gastos de cartera	1,380	1,081	-299	78%	1,427	-347	-24%
Provisiones de cartera	1,285	2,105	821	164%	1,622	483	30%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	3,766	1,178	-2,588	31%	1,784	-606	-34%
Ingresos de inmuebles	10,171	1,077	-9,094	11%	1,511	-434	-29%
Costo de inmuebles	4,246	32	-4,214	1%	0	32	100%
Gastos de inmuebles	976	992	16	102%	1,348	-356	-26%
Provisiones de inmuebles	0	24	24	100%	52	-28	-54%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	4,949	30	-4,920	1%	112	-82	-73%
Ingresos otros activos	221	156	-66	70%	96	60	62%
Gastos de funcionamiento	1,213	1,269	56	105%	1,072	197	18%
MARGEN OPERACIONAL	7,723	94	-7,629	1%	919	-825	-90%
Otros Ingresos	361	473	112	131%	329	145	44%
Otros Gastos	83	144	61	174%	104	39	37%
Impuestos	3,280	964	-2,315	29%	1,268	-304	-24%
UTILIDAD NETA	4,722	-541	-5,263	-111%	-124	-416	-334%



BALANCE GENERAL

A noviembre 2019

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY.	JUN.	JUL.	AGO.	SEP.	OCT.	NOV.
Total Activo	295,853	293,650	295,231	288,616	286,772	264,625	264,140	275,124	280,571	286,887	280,662
Disponible e Inversiones	99,704	101,350	99,979	95,504	95,360	69,647	72,507	83,868	88,735	97,199	93,946
Inventario Inmuebles	15,426	15,417	15,417	15,438	15,409	15,417	15,419	15,853	15,915	19,153	19,122
Inventario muebles	169	169	130	130	129	137	141	133	125	121	121
Inventario Acciones	1,160	1,160	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	19,803	19,803
Inventario Cartera	96,427	93,446	92,555	90,141	88,111	88,616	86,177	84,568	82,160	80,949	78,813
Total Inventario	133,208	130,218	129,288	126,895	124,835	125,356	122,923	121,740	119,162	121,186	119,019
Anticipo de impuestos	5,065	5,363	5,463	5,654	5,852	6,011	6,147	6,438	6,546	6,877	7,158
Activos fijos	8,149	8,162	8,233	8,216	8,248	8,347	8,344	8,583	8,604	8,555	8,660
Valorización	0	0	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	53,071	51,879
Total Pasivo	72,142	71,401	89,545	83,471	81,357	59,107	57,062	61,077	64,486	69,170	63,484
Compra de activos	25,967	25,697	26,986	26,098	25,244	26,539	24,938	25,501	22,897	24,246	22,002
Impuestos por pagar	17,056	16,520	16,697	10,549	11,281	3,968	4,728	9,031	10,232	12,604	12,128
Promesas de compraventa	1,741	1,580	515	548	517	553	907	1,000	3,491	1,895	2,005
Otros pasivos	27,378	27,604	45,348	46,276	44,315	28,047	26,489	25,545	27,865	30,425	27,349
Total Patrimonio	223,711	222,250	205,686	205,145	205,415	205,518	207,079	214,048	216,085	217,718	217,177
Capital	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	62,509	62,509	64,433	64,433	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	4,660	4,660
Utilidades por distribuir	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado ejerc. anteriores	19,408	19,408	0	0	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	10,321	9,781
Total Pasivo + Patrimonio	295,853	293,650	295,231	288,616	286,772	264,625	264,140	275,124	280,571	286,887	280,662

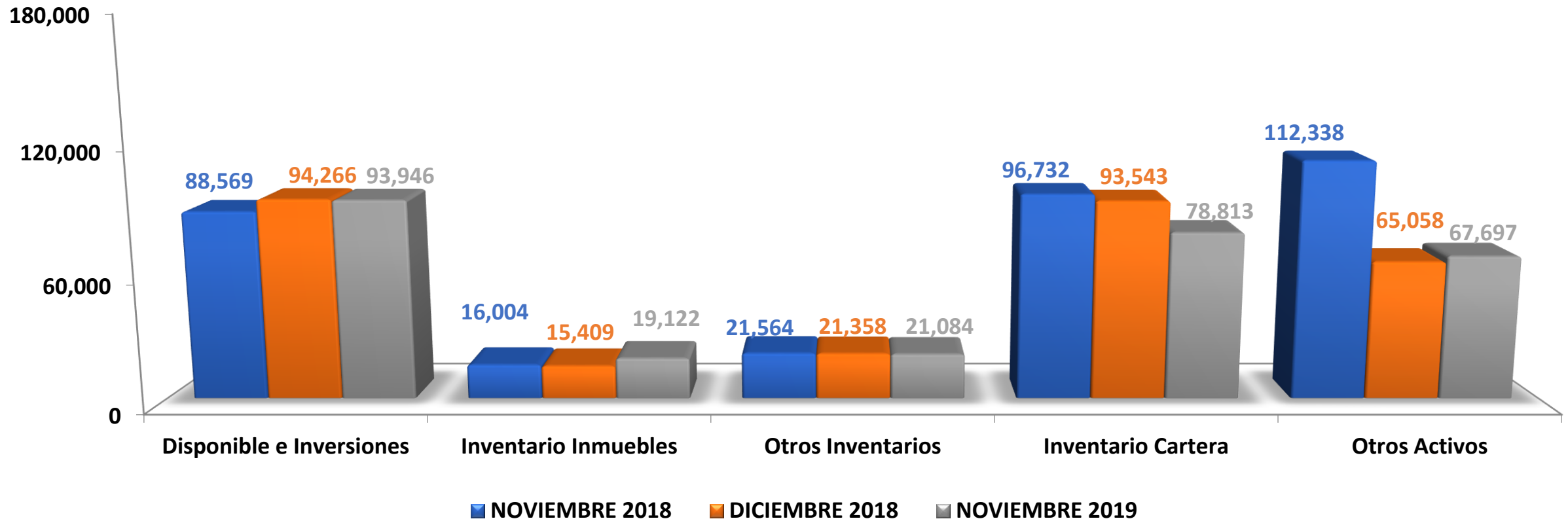
Carlos Enrique Reyes Pérez
Representante Legal
C.C. 79.156.836

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

BALANCE GENERAL - ACTIVO

A noviembre 2019

Cifras expresadas en millones de pesos



\$ 335,207

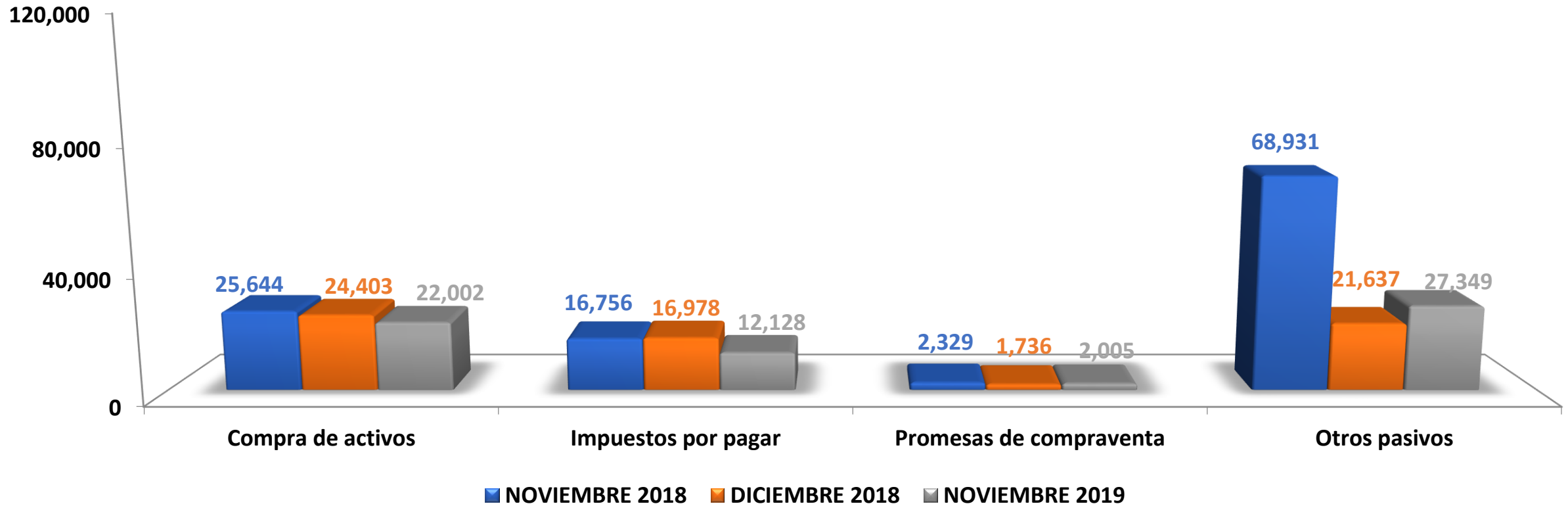
\$ 289,635

\$ 280,662

BALANCE GENERAL - PASIVO

A noviembre 2019

Cifras expresadas en millones de pesos

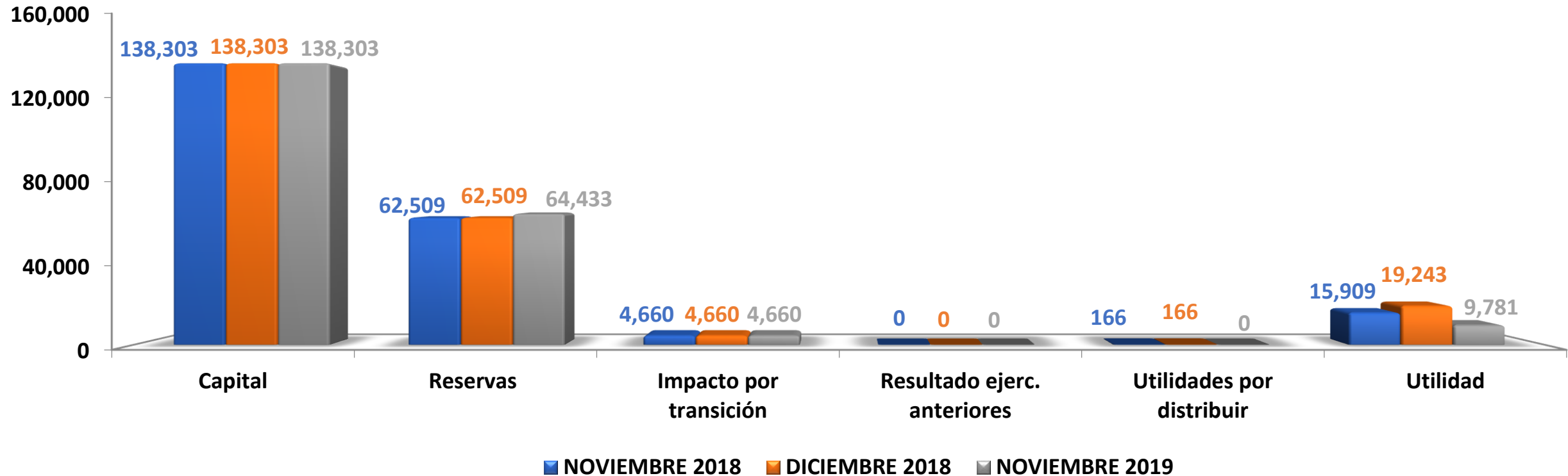


\$ 113,660	\$ 64,754	\$ 63,484
------------	-----------	-----------

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

Cifras expresadas en millones de pesos

A noviembre 2019



\$ 221,547	\$ 224,881	\$ 217,177
-------------------	-------------------	-------------------