




# ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT
Ingresos de cartera	6,345	3,421	4,419	5,018	6,258	6,563	5,808	5,705	5,466	5,327
Costos de cartera	2,994	715	924	1,498	1,313	1,555	1,164	1,354	1,117	1,223
Gastos de cartera	1,729	1,858	2,135	13,191	2,332	2,475	2,255	2,370	2,252	2,855
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>1,622</b>	<b>848</b>	<b>1,360</b>	<b>-9,670</b>	<b>2,612</b>	<b>2,533</b>	<b>2,390</b>	<b>1,981</b>	<b>2,097</b>	<b>1,250</b>
<b>MARGEN DE CARTERA</b>	<b>26%</b>	<b>25%</b>	<b>31%</b>	<b>-193%</b>	<b>42%</b>	<b>39%</b>	<b>41%</b>	<b>35%</b>	<b>38%</b>	<b>23%</b>
Ingresos de inmuebles	1,229	1,661	3,021	1,260	1,739	966	1,509	1,123	1,969	23,832
Costos de inmuebles	0	23	21	17	29	0	175	0	735	2,031
Gastos de inmuebles	901	1,179	1,330	966	1,033	1,216	910	815	977	1,896
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>327</b>	<b>459</b>	<b>1,669</b>	<b>277</b>	<b>677</b>	<b>-250</b>	<b>423</b>	<b>307</b>	<b>256</b>	<b>19,905</b>
<b>MARGEN DE INMUEBLES</b>	<b>27%</b>	<b>28%</b>	<b>55%</b>	<b>22%</b>	<b>39%</b>	<b>-26%</b>	<b>28%</b>	<b>27%</b>	<b>13%</b>	<b>84%</b>
<b>MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)</b>	<b>26%</b>	<b>26%</b>	<b>41%</b>	<b>-150%</b>	<b>41%</b>	<b>30%</b>	<b>38%</b>	<b>34%</b>	<b>32%</b>	<b>73%</b>
Ingresos otros activos	27	58,874	3,470	72	204	85	82	119	1,135	93
Gastos de funcionamiento	1,036	1,198	1,281	1,158	1,086	1,131	1,066	1,002	1,089	1,319
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>940</b>	<b>58,983</b>	<b>5,217</b>	<b>-10,479</b>	<b>2,407</b>	<b>1,237</b>	<b>1,829</b>	<b>1,405</b>	<b>2,400</b>	<b>19,929</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>12%</b>	<b>92%</b>	<b>48%</b>	<b>-165%</b>	<b>29%</b>	<b>16%</b>	<b>25%</b>	<b>20%</b>	<b>28%</b>	<b>68%</b>
Otros Ingresos	448	525	689	660	586	543	402	379	353	293
Otros Gastos	88	2,134	97	102	105	109	109	110	103	106
Impuestos	220	1,121	1,419	997	1,400	1,221	1,343	1,134	1,188	8,511
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1,079</b>	<b>56,253</b>	<b>4,390</b>	<b>-10,919</b>	<b>1,487</b>	<b>450</b>	<b>779</b>	<b>541</b>	<b>1,462</b>	<b>11,605</b>
<b>MARGEN NETO</b>	<b>13%</b>	<b>87%</b>	<b>38%</b>	<b>-156%</b>	<b>17%</b>	<b>6%</b>	<b>10%</b>	<b>7%</b>	<b>16%</b>	<b>39%</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

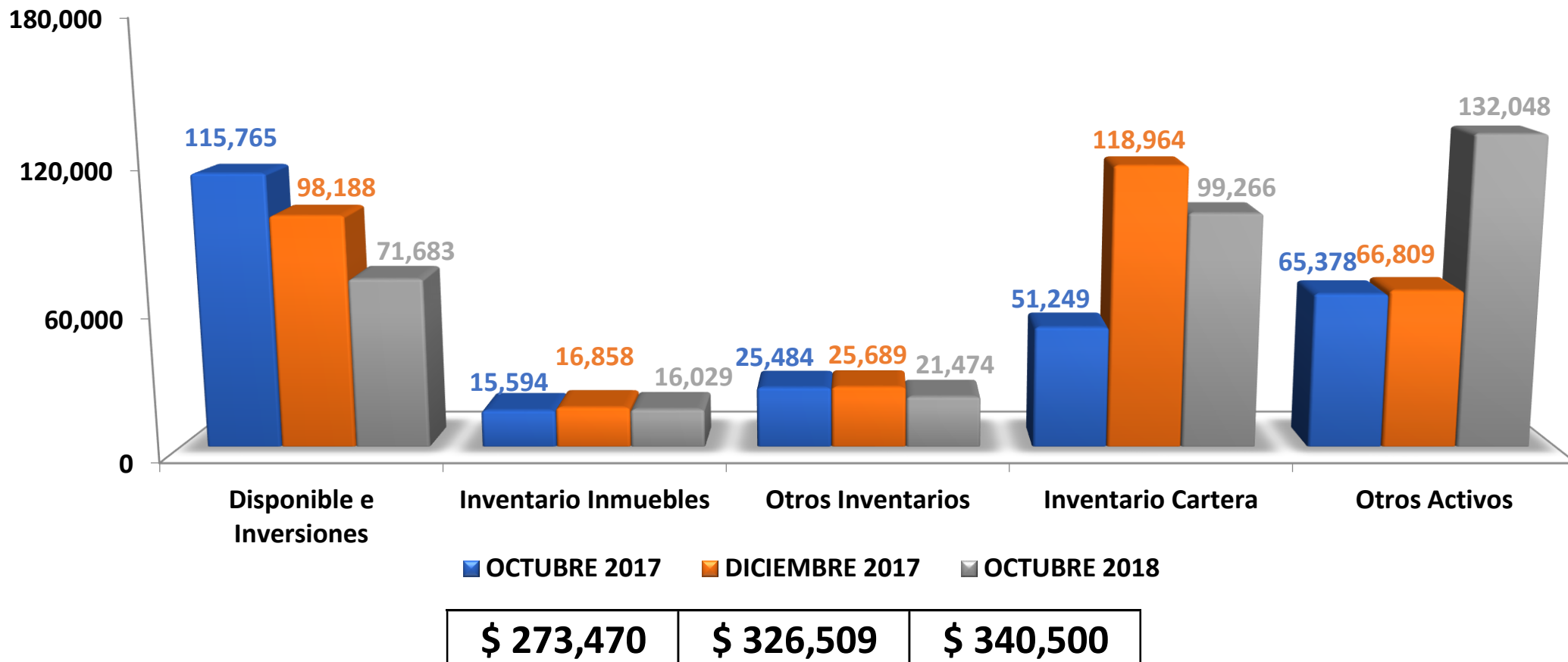
A octubre 2018 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2018	2018	(\$)	(%)		2017	2018 - 2017
Ingresos de cartera	59,594	54,331	-5,263	91%	27,820	26,511	95%
Costo de cartera	21,365	13,857	-7,509	65%	3,967	9,890	249%
Gastos de cartera	15,758	12,758	-2,999	81%	7,637	5,121	67%
Provisiones de cartera	7,355	20,694	13,339	281%	8,049	12,644	157%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>15,116</b>	<b>7,022</b>	<b>-8,094</b>	<b>46%</b>	<b>8,166</b>	<b>-1,144</b>	<b>-14%</b>
Ingresos de inmuebles	31,999	38,307	6,308	120%	30,461	7,846	26%
Costo de inmuebles	4,576	3,032	-1,544	66%	14,105	-11,073	-79%
Gastos de inmuebles	11,894	10,292	-1,602	87%	9,238	1,054	11%
Provisiones de inmuebles	0	933	933	100%	341	591	173%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>15,529</b>	<b>24,051</b>	<b>8,522</b>	<b>155%</b>	<b>6,777</b>	<b>17,274</b>	<b>255%</b>
Ingresos otros activos	60,298	64,161	3,863	106%	4,361	59,800	1371%
Gastos de funcionamiento	12,392	11,366	-1,027	92%	11,208	158	1%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>78,551</b>	<b>83,868</b>	<b>5,317</b>	<b>107%</b>	<b>8,096</b>	<b>75,772</b>	<b>936%</b>
Otros Ingresos	5,873	4,878	-994	83%	7,277	-2,398	-33%
Otros Gastos	977	3,064	2,087	314%	1,042	2,022	194%
Impuestos	14,450	18,553	4,104	128%	9,085	9,468	104%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>68,997</b>	<b>67,129</b>	<b>-1,868</b>	<b>97%</b>	<b>5,246</b>	<b>61,883</b>	<b>1180%</b>



# BALANCE GENERAL - ACTIVO

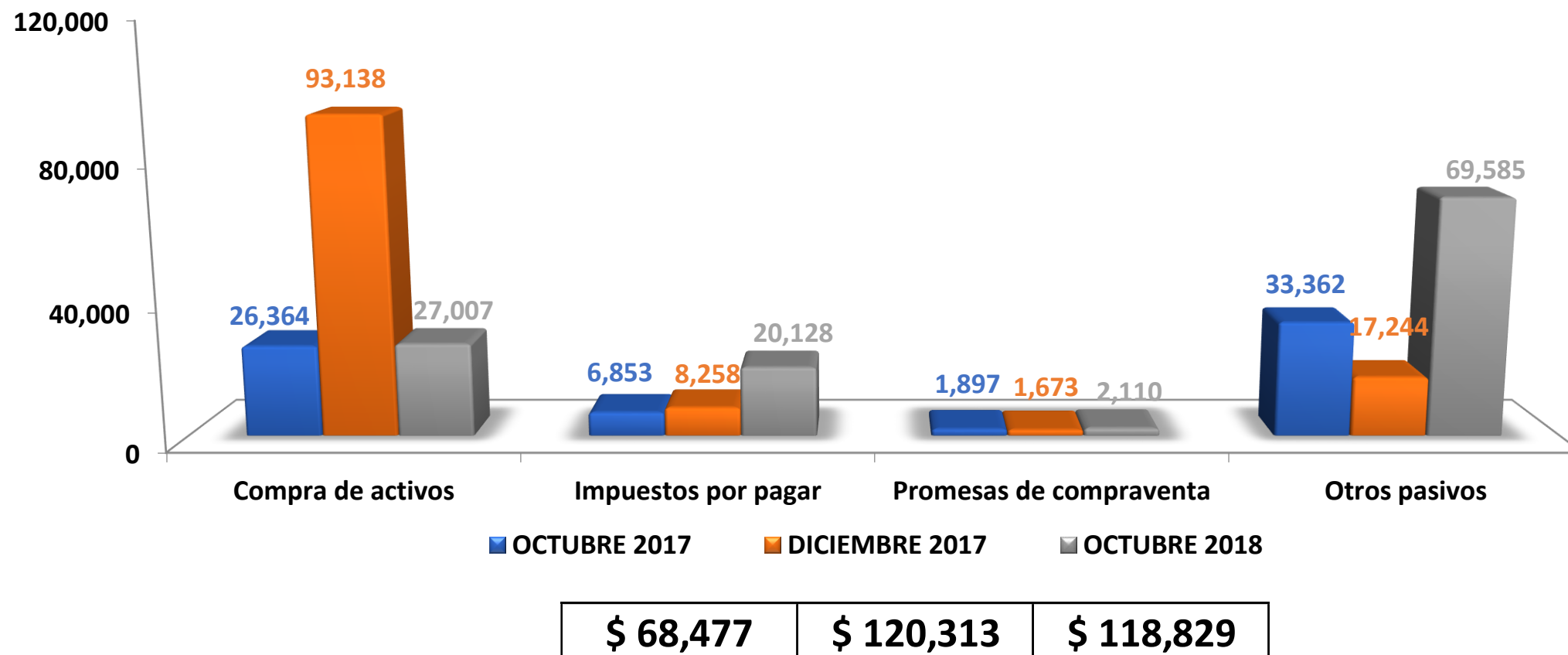
A octubre 2018





# BALANCE GENERAL - PASIVO

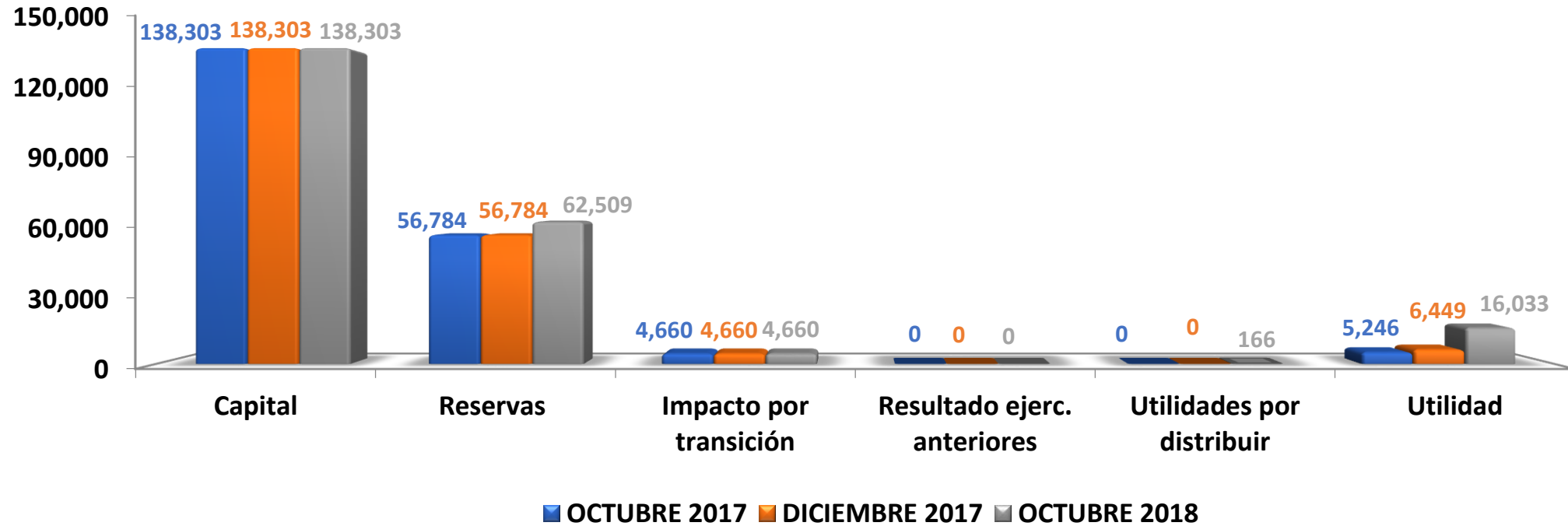
A octubre 2018





# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A octubre 2018



\$ 204,993	\$ 206,196	\$ 221,671
------------	------------	------------



# BALANCE GENERAL

A octubre 2018

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT
<b>Total Activo</b>	<b>328,022</b>	<b>380,707</b>	<b>376,183</b>	<b>361,025</b>	<b>351,080</b>	<b>298,551</b>	<b>299,376</b>	<b>300,603</b>	<b>270,670</b>	<b>340,500</b>
Disponible e Inversiones	97,661	156,162	148,906	151,435	139,731	86,537	91,104	93,922	64,627	71,683
Inventario Inmuebles	16,899	16,839	17,498	17,529	18,098	17,926	17,801	19,447	18,714	16,029
Inventario muebles	49	49	49	90	90	93	93	172	172	172
Inventario Acciones	5,608	1,272	1,268	1,269	1,269	1,269	1,269	1,269	1,269	1,269
Inventario Fideicomisos	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033
Inventario Cartera	119,486	117,877	115,954	102,854	105,196	104,953	104,165	101,711	99,834	99,266
<b>Total Inventario</b>	<b>162,076</b>	<b>156,071</b>	<b>154,802</b>	<b>141,774</b>	<b>144,686</b>	<b>144,274</b>	<b>143,361</b>	<b>142,632</b>	<b>140,022</b>	<b>136,768</b>
Anticipo de impuestos	3,390	3,536	3,935	3,202	3,318	3,524	3,581	3,903	4,088	4,405
Activos fijos	8,229	8,208	8,200	8,178	8,271	8,247	8,225	8,203	8,200	8,194
Valorización	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
<b>Total Pasivo</b>	<b>120,747</b>	<b>117,179</b>	<b>114,069</b>	<b>109,830</b>	<b>98,397</b>	<b>90,975</b>	<b>91,021</b>	<b>91,707</b>	<b>60,312</b>	<b>118,829</b>
Compra de activos	85,882	85,450	72,075	71,244	61,942	60,465	59,620	59,397	26,015	27,007
Impuestos por pagar	7,740	8,933	9,222	6,395	6,852	5,333	5,888	7,177	7,644	20,128
Promesas de compraventa	1,799	1,754	1,954	2,099	2,197	2,257	2,231	2,617	2,346	2,110
Otros pasivos	25,325	21,042	30,818	30,091	27,406	22,920	23,282	22,515	24,307	69,585
<b>Total Patrimonio</b>	<b>207,276</b>	<b>263,528</b>	<b>262,114</b>	<b>251,195</b>	<b>252,683</b>	<b>207,576</b>	<b>208,355</b>	<b>208,896</b>	<b>210,358</b>	<b>221,671</b>
Capital	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
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
Utilidades por distribuir	0	0	0	0	50,804	166	166	166	166	166
Resultado ejerc. anteriores	6,449	6,449	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
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>328,022</b>	<b>380,707</b>	<b>376,183</b>	<b>361,025</b>	<b>351,080</b>	<b>298,551</b>	<b>299,376</b>	<b>300,603</b>	<b>270,670</b>	<b>340,500</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