



ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV
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
Costos de cartera	2,994	715	924	1,498	1,313	1,555	1,164	1,354	1,117	1,599	1,219
Gastos de cartera	1,729	1,858	2,135	13,191	2,332	2,475	2,255	2,370	2,252	2,855	3,050
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	1,622	848	1,360	-9,670	2,612	2,533	2,390	1,981	2,097	877	1,784
MARGEN DE CARTERA	26%	25%	31%	-193%	42%	39%	41%	35%	38%	16%	29%
Ingresos de inmuebles	1,229	1,661	3,021	1,260	1,739	966	1,509	1,123	1,969	23,832	1,511
Costos de inmuebles	0	23	21	17	29	0	175	0	735	2,031	0
Gastos de inmuebles	901	1,179	1,330	966	1,033	1,216	910	815	977	1,896	1,400
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	327	459	1,669	277	677	-250	423	307	256	19,905	112
MARGEN DE INMUEBLES	27%	28%	55%	22%	39%	-26%	28%	27%	13%	84%	7%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	26%	26%	41%	-150%	41%	30%	38%	34%	32%	71%	25%
Ingresos otros activos	27	58,874	3,470	72	204	85	82	119	1,135	93	96
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
MARGEN OPERACIONAL	940	58,983	5,217	-10,479	2,407	1,237	1,829	1,405	2,400	19,555	919
MARGEN OPERACIONAL	12%	92%	48%	-165%	29%	16%	25%	20%	28%	67%	12%
Otros Ingresos	448	525	689	660	586	543	402	379	353	293	329
Otros Gastos	88	2,134	97	102	105	109	109	110	103	106	104
Impuestos	220	1,121	1,419	997	1,400	1,221	1,343	1,134	1,188	8,429	1,268
UTILIDAD NETA	1,079	56,253	4,390	-10,919	1,487	450	779	541	1,462	11,313	-124
MARGEN NETO	13%	87%	38%	-156%	17%	6%	10%	7%	16%	38%	-2%

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

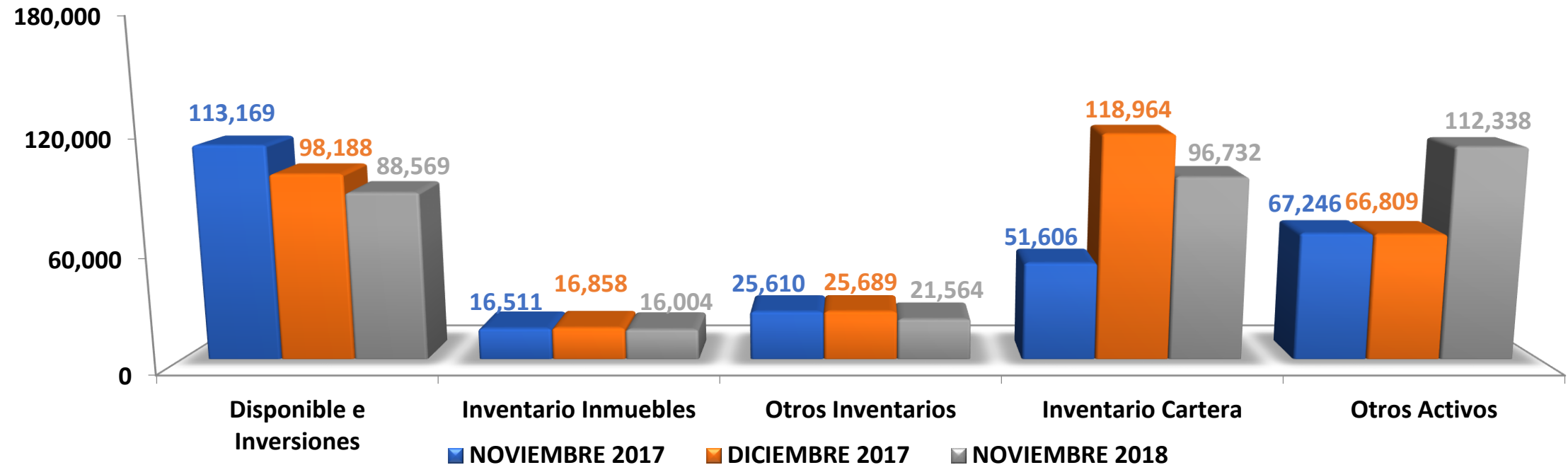
A noviembre 2018 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2018	2018	(\$)	(%)		2017	2018 - 2017
Ingresos de cartera	68,835	60,386	-8,449	88%	30,985	29,401	95%
Costo de cartera	24,728	15,451	-9,277	62%	4,378	11,073	253%
Gastos de cartera	17,320	14,186	-3,134	82%	8,444	5,742	68%
Provisiones de cartera	8,090	22,316	14,226	276%	8,722	13,594	156%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	18,697	8,433	-10,265	45%	9,441	-1,009	-11%
Ingresos de inmuebles	49,433	39,819	-9,614	81%	31,739	8,080	25%
Costo de inmuebles	10,310	3,032	-7,278	29%	14,170	-11,138	-79%
Gastos de inmuebles	12,841	11,640	-1,201	91%	10,046	1,594	16%
Provisiones de inmuebles	0	984	984	100%	259	725	280%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	26,282	24,163	-2,119	92%	7,264	16,899	233%
Ingresos otros activos	60,411	64,257	3,846	106%	4,422	59,835	1353%
Gastos de funcionamiento	13,582	12,438	-1,144	92%	12,307	131	1%
MARGEN OPERACIONAL	91,808	84,414	-7,393	92%	8,820	75,595	857%
Otros Ingresos	6,479	5,207	-1,271	80%	7,854	-2,647	-34%
Otros Gastos	1,083	3,169	2,085	292%	1,150	2,019	176%
Impuestos	20,139	19,740	-399	98%	9,853	9,888	100%
UTILIDAD NETA	77,063	66,712	-10,351	87%	5,672	61,040	1076%



BALANCE GENERAL - ACTIVO

A noviembre 2018



\$ 274,143

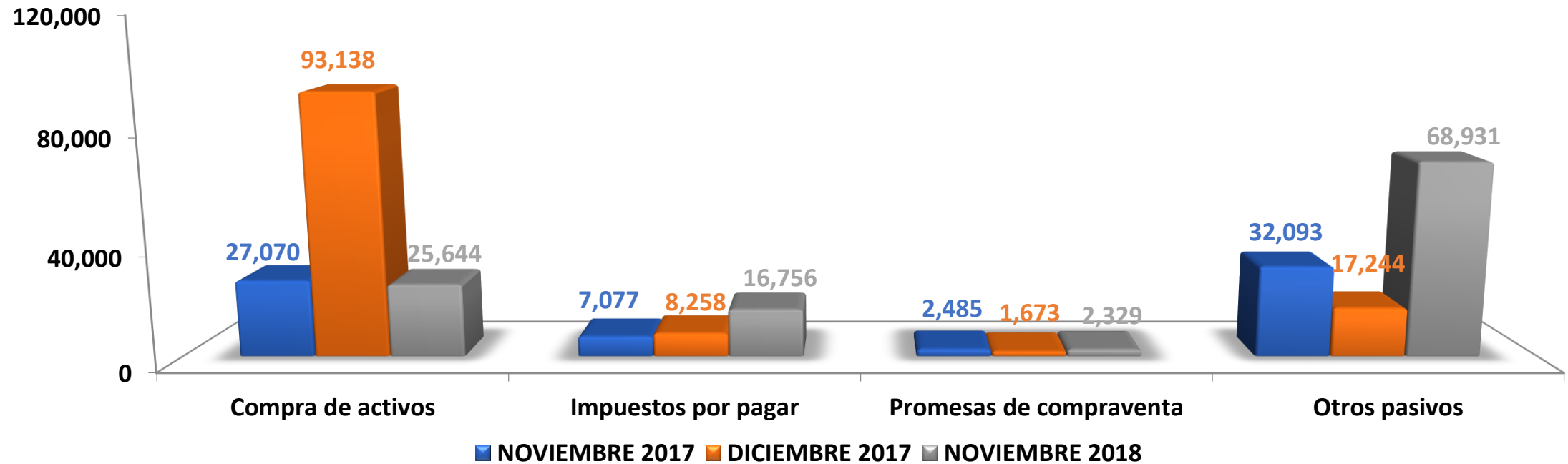
\$ 326,509

\$ 335,207



BALANCE GENERAL - PASIVO

A noviembre 2018

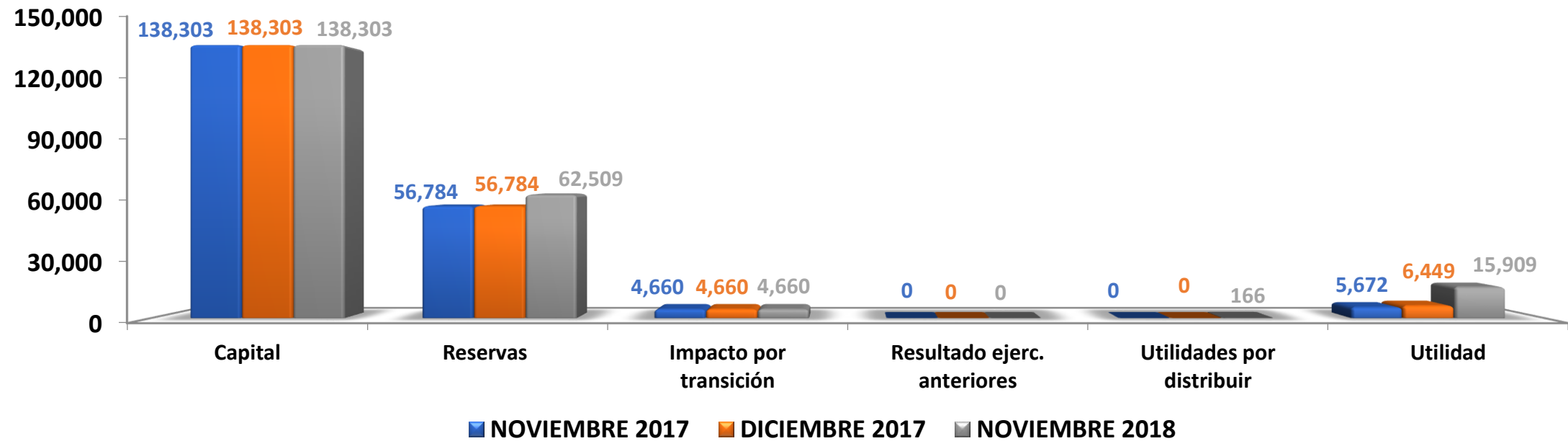


\$ 68,725	\$ 120,313	\$ 113,660
------------------	-------------------	-------------------



BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A noviembre 2018



\$ 205,419

\$ 206,196

\$ 221,547



BALANCE GENERAL

A noviembre 2018

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV
Total Activo	328,022	380,707	376,183	361,025	351,080	298,551	299,376	300,603	270,670	340,500	335,207
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
Inventario Inmuebles	16,899	16,839	17,498	17,529	18,098	17,926	17,801	19,447	18,714	16,029	16,004
Inventario muebles	49	49	49	90	90	93	93	172	172	172	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
Inventario Fiedicomisos	20,033	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	96,732
Total Inventario	162,076	156,071	154,802	141,774	144,686	144,274	143,361	142,632	140,022	136,768	134,300
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
Activos fijos	8,229	8,208	8,200	8,178	8,271	8,247	8,225	8,203	8,200	8,194	8,182
Valorización	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
Total Pasivo	120,747	117,179	114,069	109,830	98,397	90,975	91,021	91,707	60,312	118,829	113,660
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
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
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
Otros pasivos	25,325	21,042	30,818	30,091	27,406	22,920	23,282	22,515	24,307	69,585	68,931
Total Patrimonio	207,276	263,528	262,114	251,195	252,683	207,576	208,355	208,896	210,358	221,671	221,547
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	56,784	56,784	57,429	57,429	57,429	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
Utilidades por distribuir	0	0	0	0	50,804	166	166	166	166	166	166
Resultado ejerc. anteriores	6,449	6,449	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
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

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