





# ESTADO DE RESULTADOS

A diciembre 2019 Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2019	2019	(\$)	(%)		2018	2019 - 2018
Ingresos de cartera	84,719	84,068	-652	99%	70,326	13,742	20%
Costo de cartera	25,058	17,897	-7,161	71%	20,797	-2,901	-14%
Gastos de cartera	16,955	14,923	-2,032	88%	15,598	-675	-4%
Provisiones de cartera	16,445	23,601	7,156	144%	24,490	-890	-4%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>26,262</b>	<b>27,648</b>	<b>1,386</b>	<b>105%</b>	<b>9,441</b>	<b>18,207</b>	<b>193%</b>
Ingresos de inmuebles	45,615	18,090	-27,525	40%	41,879	-23,789	-57%
Costo de inmuebles	9,333	1,092	-8,241	12%	3,040	-1,948	-64%
Gastos de inmuebles	13,591	12,489	-1,102	92%	12,787	-299	-2%
Provisiones de inmuebles	0	453	453	100%	1,831	-1,378	-75%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>22,692</b>	<b>4,057</b>	<b>-18,635</b>	<b>18%</b>	<b>24,221</b>	<b>-20,165</b>	<b>-83%</b>
Ingresos otros activos	7,316	5,410	-1,906	74%	67,631	-62,221	-92%
Gastos de funcionamiento	15,835	15,355	-480	97%	13,742	1,613	12%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>40,435</b>	<b>21,759</b>	<b>-18,675</b>	<b>54%</b>	<b>87,551</b>	<b>-65,792</b>	<b>-75%</b>
Otros Ingresos	4,717	7,221	2,504	153%	5,633	1,588	28%
Otros Gastos	994	1,573	579	158%	3,291	-1,718	-52%
Impuestos	21,398	16,311	-5,088	76%	19,846	-3,536	-18%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>22,759</b>	<b>11,097</b>	<b>-11,662</b>	<b>49%</b>	<b>70,046</b>	<b>-58,949</b>	<b>-84%</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



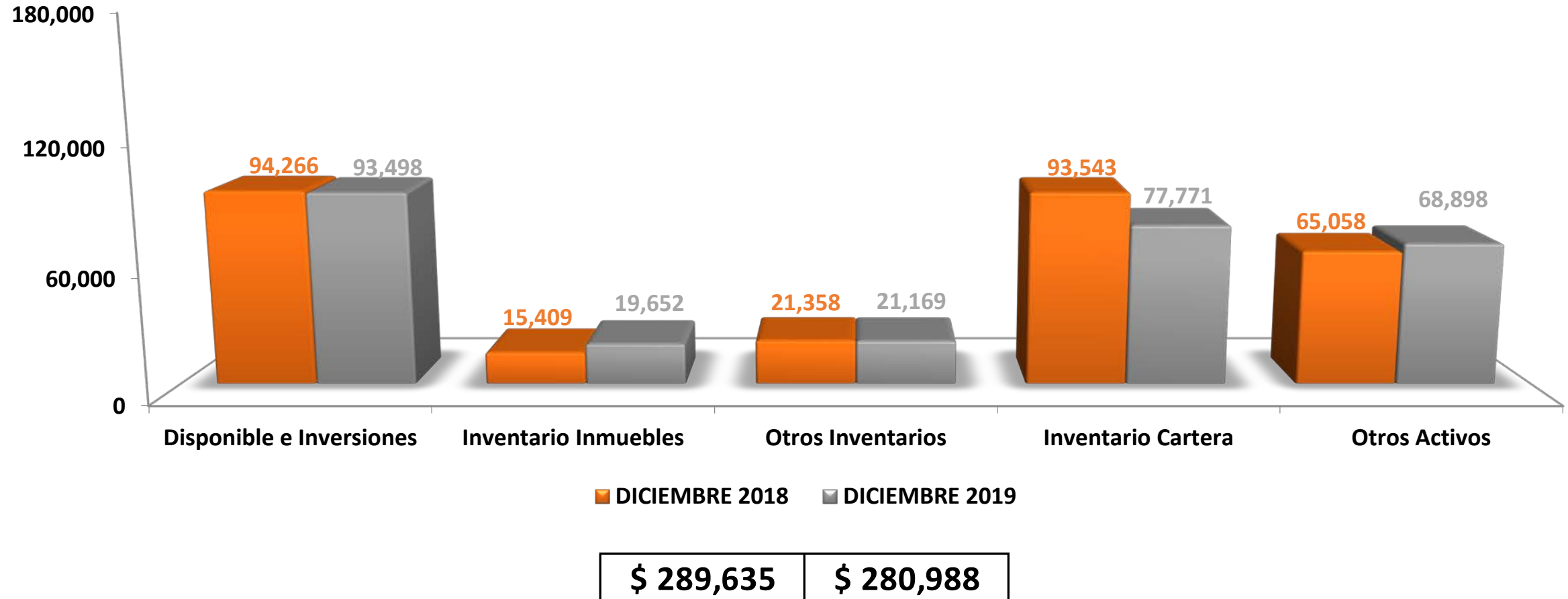
# ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	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	6,010	84,068
Costos de cartera	880	1,097	1,324	1,149	1,404	4,154	2,223	1,461	903	1,283	953	1,065	17,897
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	1,376	14,923
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	1,917	23,601
<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>3,800</b>	<b>1,178</b>	<b>1,651</b>	<b>27,648</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>	<b>47%</b>	<b>22%</b>	<b>27%</b>	<b>33%</b>
Ingresos de inmuebles	993	1,266	1,388	1,167	1,485	1,042	1,093	1,436	2,297	1,892	1,077	2,955	18,090
Costos de inmuebles	0	11	65	0	29	0	0	0	501	68	32	387	1,092
Gastos de inmuebles	987	989	1,383	920	952	991	906	1,052	1,068	1,020	992	1,228	12,489
Provisiones de inmuebles	194	87	7	21	54	3	-8	12	35	6	24	19	453
<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>797</b>	<b>30</b>	<b>1,321</b>	<b>4,057</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>42%</b>	<b>3%</b>	<b>45%</b>	<b>22%</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>	<b>46%</b>	<b>19%</b>	<b>33%</b>	<b>31%</b>
Ingresos otros activos	1,307	69	802	118	85	86	117	202	1,834	120	156	515	5,410
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	1,507	15,355
<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>3,403</b>	<b>94</b>	<b>1,980</b>	<b>21,759</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>	<b>34%</b>	<b>1%</b>	<b>21%</b>	<b>20%</b>
Otros Ingresos	331	326	1,905	691	507	512	404	459	334	469	473	809	7,221
Otros Gastos	112	123	117	118	135	118	131	126	129	144	144	177	1,573
Impuestos	1,037	669	863	974	1,328	-127	1,550	4,145	1,515	2,095	964	1,297	16,311
<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>1,633</b>	<b>-541</b>	<b>1,316</b>	<b>11,097</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>	<b>15%</b>	<b>-8%</b>	<b>13%</b>	<b>10%</b>



# BALANCE GENERAL ACTIVO

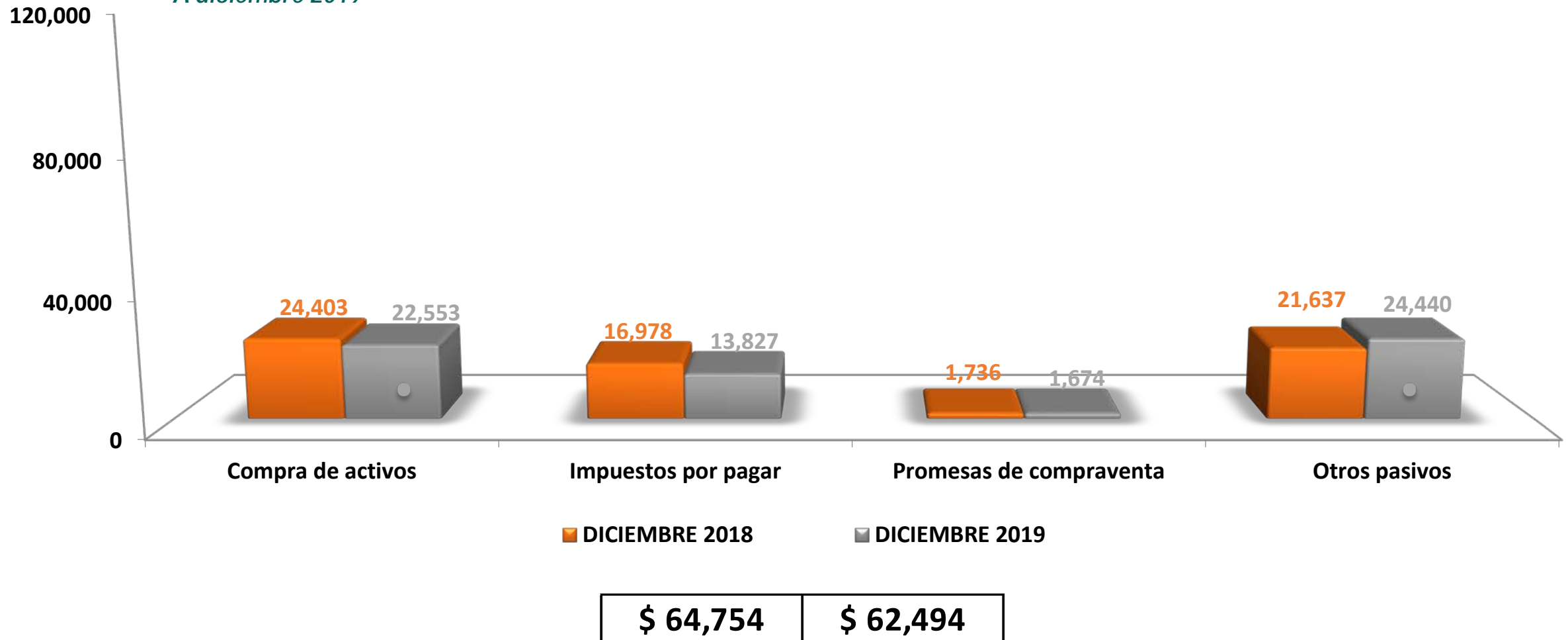
A diciembre 2019





# BALANCE GENERAL PASIVO

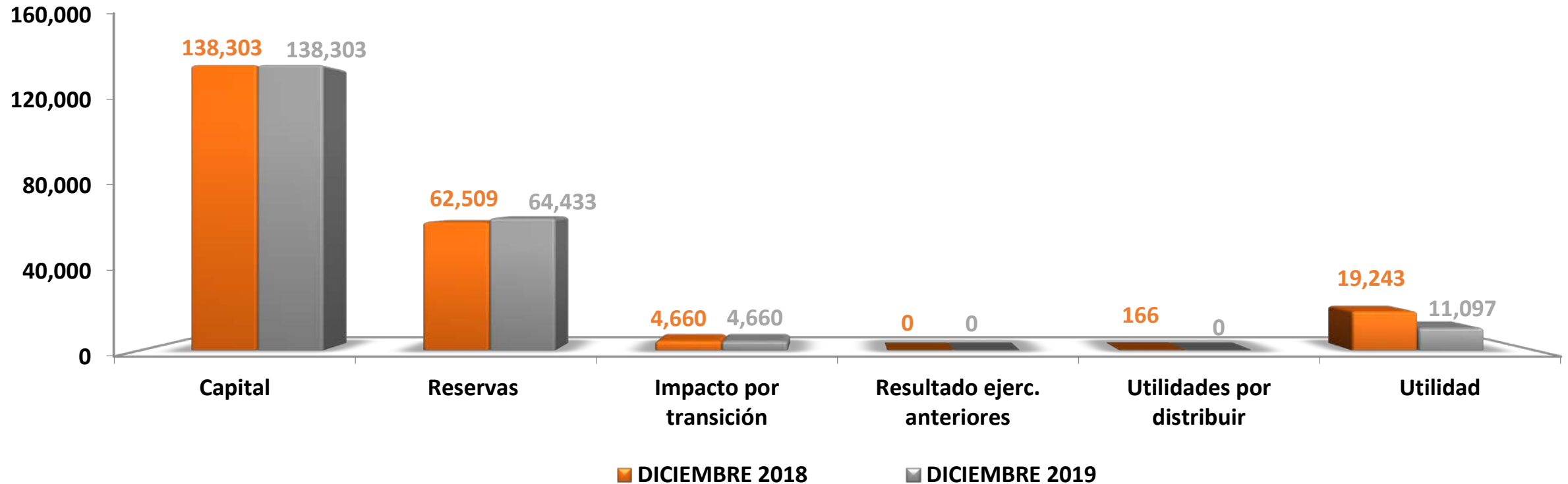
A diciembre 2019





# BALANCE GENERAL PATRIMONIO

A diciembre 2019



<b>\$ 224,881</b>	<b>\$ 218,494</b>
-------------------	-------------------



# BALANCE GENERAL

A diciembre 2019

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY.	JUN.	JUL.	AGO.	SEP.	OCT.	NOV.	DIC.
<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>	<b>286,887</b>	<b>280,662</b>	<b>280,988</b>
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	93,498
Inventario Inmuebles	15,426	15,417	15,417	15,438	15,409	15,417	15,419	15,853	15,915	19,153	19,122	19,652
Inventario muebles	169	169	130	130	129	137	141	133	125	121	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	1,245
Inventario Fiedicomisos	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	20,026	19,803	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	77,771
<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>	<b>121,186</b>	<b>119,019</b>	<b>118,592</b>
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	7,417
Activos fijos	8,149	8,162	8,233	8,216	8,248	8,347	8,344	8,583	8,604	8,555	8,660	8,653
Valorización	0	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	52,828
<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>	<b>69,170</b>	<b>63,484</b>	<b>62,494</b>
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	22,553
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	13,827
Promesas de compraventa	1,741	1,580	515	548	517	553	907	1,000	3,491	1,895	2,005	1,674
Otros pasivos	27,378	27,604	45,348	46,276	44,315	28,047	26,489	25,545	27,865	30,425	27,349	24,440
<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>	<b>217,718</b>	<b>217,177</b>	<b>218,494</b>
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	62,509	62,509	64,433	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	4,660
Utilidades por distribuir	0	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	0
Utilidad	-1,170	-2,631	-1,711	-2,252	-1,981	-1,878	-318	6,651	8,689	10,321	9,781	11,097
<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>	<b>286,887</b>	<b>280,662</b>	<b>280,988</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