

ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	EJECUCION ACUM. 2020
Ingresos de cartera	4,787	5,201	4,262	3,640	3,904	9,582	10,435	7,701	10,764	60,275
Costos de cartera	1,005	921	593	879	849	4,458	5,081	4,200	5,420	23,406
Gastos de cartera	1,057	1,487	1,263	1,163	1,181	1,340	1,328	1,251	1,083	11,153
Provisiones de cartera	2,089	1,990	2,268	684	863	596	668	739	1,288	11,185
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	637	802	138	914	1,011	3,189	3,358	1,511	2,972	14,531
MARGEN DE CARTERA	13%	15%	3%	25%	26%	33%	32%	20%	28%	24%
Ingresos de inmuebles	5,665	1,269	1,095	2,361	888	1,166	678	690	1,249	15,063
Costos de inmuebles	3,337	191	150	62	0	0	10	82	0	3,832
Gastos de inmuebles	979	1,142	1,061	852	987	749	802	843	828	8,243
Provisiones de inmuebles	7	2	1	10	1	392	45	3	209	670
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	1,342	-66	-117	1,437	-99	25	-178	-238	212	2,318
MARGEN DE INMUEBLES	24%	-5%	-11%	61%	-11%	2%	-26%	-34%	17%	15%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	19%	11%	0%	39%	19%	30%	29%	15%	27%	22%
Ingresos otros activos	11	110	3,201	132	119	134	79	129	1,194	5,109
Gastos de funcionamiento	1,184	1,348	1,350	1,107	1,042	1,115	1,149	1,130	1,105	10,531
MARGEN OPERACIONAL	806	-501	1,872	1,376	-11	2,232	2,110	271	3,274	11,428
MARGEN OPERACIONAL	8%	-8%	22%	22%	0%	21%	19%	3%	25%	14%
Otros Ingresos	359	333	379	583	486	493	472	461	356	3,920
Otros Gastos	131	128	134	116	114	127	142	124	124	1,139
Impuestos	1,231	557	525	1,600	-392	220	-146	-596	-265	2,733
UTILIDAD NETA	-198	-852	1,592	243	752	2,378	2,586	1,205	3,770	11,476
MARGEN NETO	-2%	-12%	18%	4%	14%	21%	22%	13%	28%	14%



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



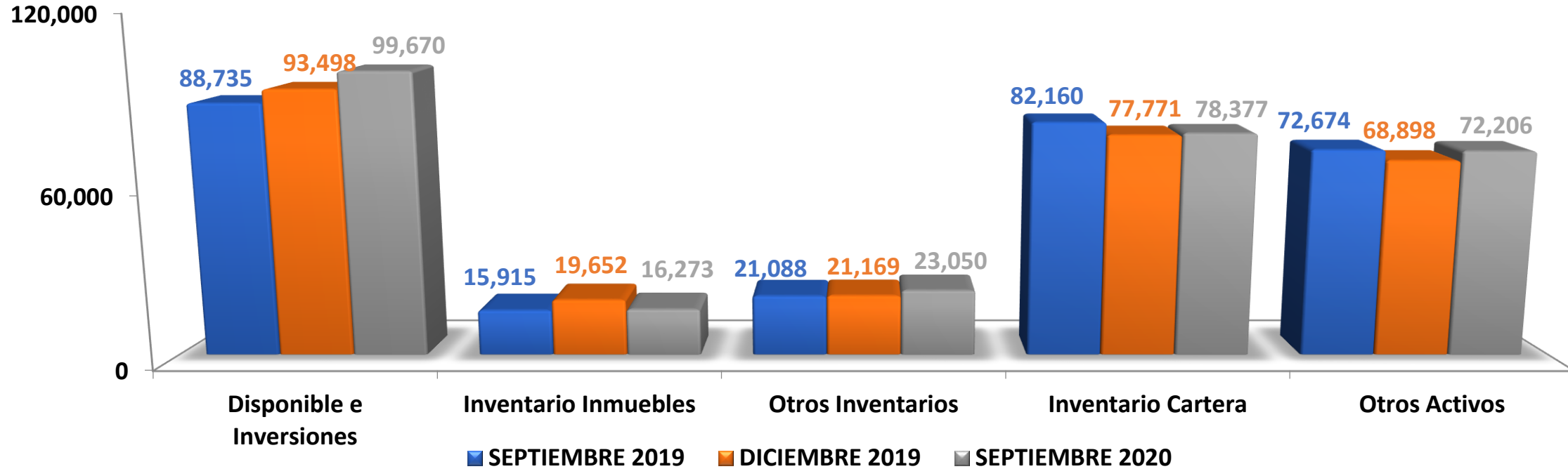
Cifras expresadas en millones de pesos

A septiembre 2020 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2020	2020	(\$)	(%)		2019	2020 - 2019
Ingresos de cartera	62,096	60,275	-1,821	97%	64,672	-4,396	-7%
Costo de cartera	23,352	23,406	54	100%	14,595	8,811	60%
Gastos de cartera	12,911	11,153	-1,758	86%	11,247	-95	-1%
Provisiones de cartera	8,944	11,185	2,241	125%	17,810	-6,625	-37%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	16,889	14,531	-2,358	86%	21,019	-6,488	-31%
Ingresos de inmuebles	22,803	15,063	-7,741	66%	12,167	2,896	24%
Costo de inmuebles	7,431	3,832	-3,599	52%	605	3,227	533%
Gastos de inmuebles	9,570	8,243	-1,327	86%	9,248	-1,005	-11%
Provisiones de inmuebles	0	670	670	100%	405	265	65%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	5,802	2,318	-3,484	40%	1,909	409	21%
Ingresos otros activos	7,566	5,109	-2,457	68%	4,619	490	11%
Gastos de funcionamiento	13,798	10,531	-3,267	76%	11,265	-734	-7%
MARGEN OPERACIONAL	16,459	11,428	-5,031	69%	16,282	-4,855	-30%
Otros Ingresos	3,766	3,920	154	104%	5,469	-1,549	-28%
Otros Gastos	1,029	1,139	110	111%	1,109	30	3%
Impuestos	9,478	2,733	-6,744	29%	11,954	-9,220	-77%
UTILIDAD NETA	9,719	11,476	1,757	118%	8,689	2,787	32%

BALANCE GENERAL - ACTIVO

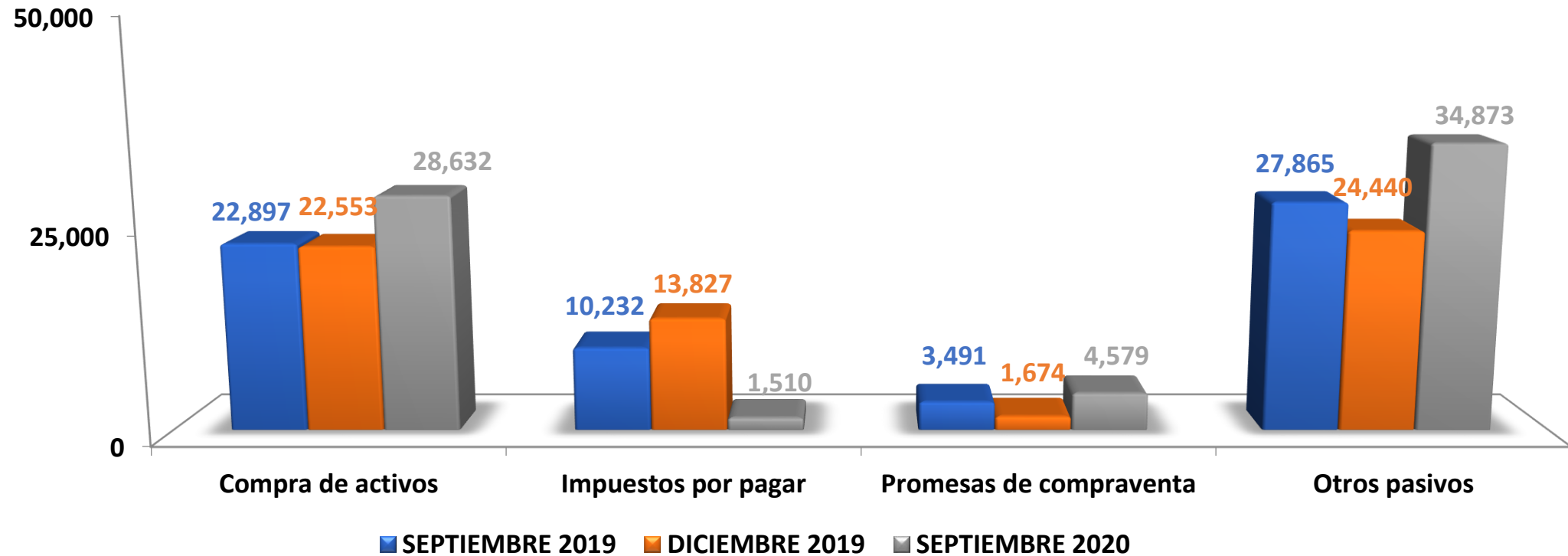
A septiembre 2020



\$ 280,571	\$ 280,988	\$ 289,576
-------------------	-------------------	-------------------

BALANCE GENERAL - PASIVO

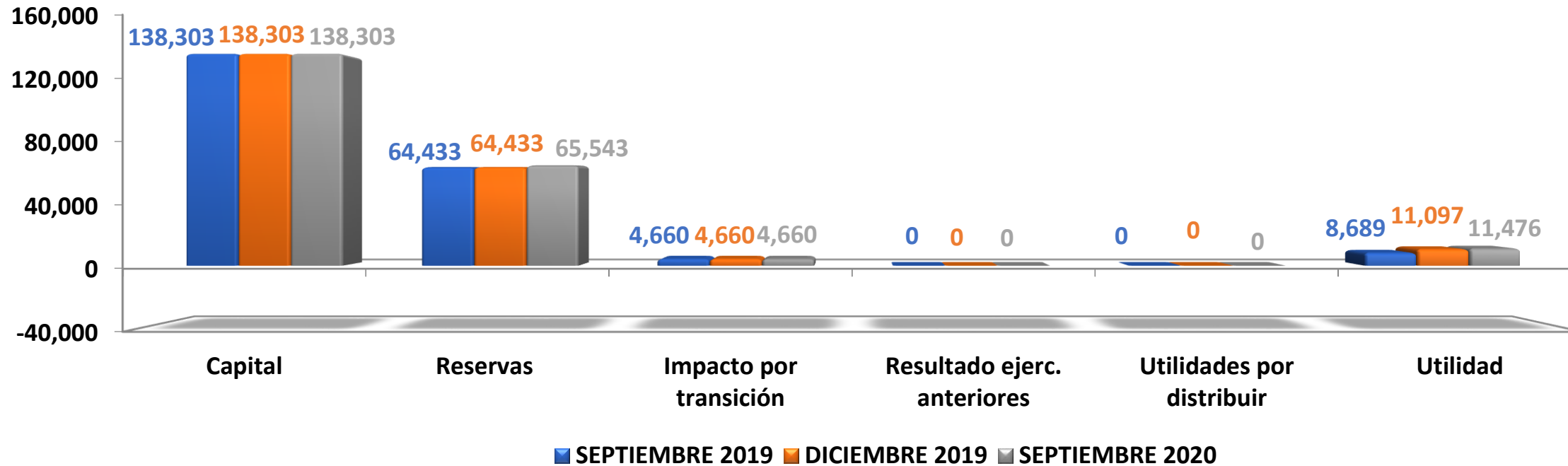
A septiembre 2020



\$ 64,486	\$ 62,494	\$ 69,594
------------------	------------------	------------------

BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A septiembre 2020



\$ 216,085	\$ 218,494	\$ 219,982
-------------------	-------------------	-------------------

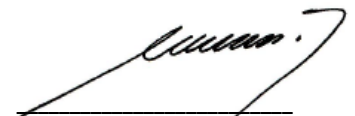
BALANCE GENERAL

A septiembre 2020

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN.	JUL.	AGO.	SEP.
Total Activo	281,504	278,989	286,591	281,324	285,475	281,360	287,012	284,786	289,576
Disponible e Inversiones	97,277	94,868	94,085	95,162	95,848	91,967	94,995	93,938	99,670
Inventario Inmuebles	16,350	16,242	16,296	16,309	16,309	15,931	15,928	15,862	16,273
Inventario muebles	121	121	121	121	121	119	119	119	119
Inventario Acciones	1,245	1,256	1,256	1,256	1,256	1,256	1,256	1,245	1,245
Inventario Fideicomisos	19,797	19,797	19,797	19,797	19,797	19,797	21,686	21,686	21,686
Inventario Cartera	78,330	76,548	80,115	79,298	83,712	82,118	82,263	80,622	78,377
Total Inventario	115,842	113,964	117,585	116,781	121,195	119,221	121,252	119,533	117,700
Anticipo de impuestos	7,680	7,835	8,745	8,265	8,567	8,747	8,872	8,945	9,255
Activos fijos	8,627	8,629	8,598	8,574	8,571	8,564	8,540	8,514	8,510
Otros	52,077	53,694	57,577	52,542	51,295	52,861	53,352	53,857	54,441
Total Pasivo	63,208	61,546	77,542	72,033	75,431	68,939	72,004	68,574	69,594
Compra de activos	24,987	24,732	29,997	27,760	32,549	29,523	32,261	30,964	28,632
Impuestos por pagar	14,158	11,514	11,600	8,263	7,248	4,005	2,817	2,057	1,510
Promesas de compraventa	1,041	1,149	1,089	1,025	1,096	1,258	1,737	2,228	4,579
Otros pasivos	23,022	24,151	34,856	34,986	34,538	34,152	35,190	33,325	34,873
Total Patrimonio	218,296	217,443	209,049	209,291	210,044	212,421	215,008	216,212	219,982
Capital	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	64,433	64,433	65,543	65,543	65,543	65,543	65,543	65,543	65,543
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
Resultado ejerc. anteriores	11,097	11,097	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad	-198	-1,050	542	785	1,537	3,915	6,501	7,706	11,476
Total Pasivo + Patrimonio	281,504	278,989	286,591	281,324	285,475	281,360	287,012	284,786	289,576



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