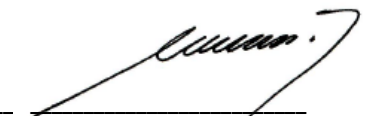


# ESTADO DE RESULTADOS

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	EJECUCION ACUM. 2020
Ingresos de cartera	4,787	5,201	4,262	3,640	3,904	9,582	10,435	7,701	10,764	5,898	7,920	7,072	81,165
Costos de cartera	1,005	921	593	879	849	4,458	5,081	4,200	5,420	967	3,924	850	29,146
Gastos de cartera	1,057	1,487	1,263	1,163	1,181	1,340	1,328	1,251	1,083	955	1,286	1,203	14,597
Provisiones de cartera	2,089	1,990	2,268	684	863	596	668	739	1,288	1,409	1,196	968	14,758
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>637</b>	<b>802</b>	<b>138</b>	<b>914</b>	<b>1,011</b>	<b>3,189</b>	<b>3,358</b>	<b>1,511</b>	<b>2,972</b>	<b>2,568</b>	<b>1,514</b>	<b>4,050</b>	<b>22,664</b>
<b>MARGEN DE CARTERA</b>	<b>13%</b>	<b>15%</b>	<b>3%</b>	<b>25%</b>	<b>26%</b>	<b>33%</b>	<b>32%</b>	<b>20%</b>	<b>28%</b>	<b>44%</b>	<b>19%</b>	<b>57%</b>	<b>28%</b>
Ingresos de inmuebles	5,665	1,269	1,095	2,361	888	1,166	678	690	1,249	6,049	3,529	2,776	27,417
Costos de inmuebles	3,337	191	150	62	0	0	10	82	0	3,638	2,274	1,013	10,756
Gastos de inmuebles	979	1,142	1,061	852	987	749	802	843	828	640	942	1,296	11,121
Provisiones de inmuebles	7	2	1	10	1	392	45	3	209	-9	277	5	944
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>1,342</b>	<b>-66</b>	<b>-117</b>	<b>1,437</b>	<b>-99</b>	<b>25</b>	<b>-178</b>	<b>-238</b>	<b>212</b>	<b>1,781</b>	<b>36</b>	<b>461</b>	<b>4,596</b>
<b>MARGEN DE INMUEBLES</b>	<b>24%</b>	<b>-5%</b>	<b>-11%</b>	<b>61%</b>	<b>-11%</b>	<b>2%</b>	<b>-26%</b>	<b>-34%</b>	<b>17%</b>	<b>29%</b>	<b>1%</b>	<b>17%</b>	<b>17%</b>
<b>MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)</b>	<b>19%</b>	<b>11%</b>	<b>0%</b>	<b>39%</b>	<b>19%</b>	<b>30%</b>	<b>29%</b>	<b>15%</b>	<b>27%</b>	<b>36%</b>	<b>14%</b>	<b>46%</b>	<b>25%</b>
Ingresos otros activos	11	110	3,201	132	119	134	79	129	1,194	93	144	289	5,635
Gastos de funcionamiento	1,184	1,348	1,350	1,107	1,042	1,115	1,149	1,130	1,105	1,030	1,262	1,443	14,266
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>806</b>	<b>-501</b>	<b>1,872</b>	<b>1,376</b>	<b>-11</b>	<b>2,232</b>	<b>2,110</b>	<b>271</b>	<b>3,274</b>	<b>3,412</b>	<b>433</b>	<b>3,356</b>	<b>18,629</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>8%</b>	<b>-8%</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>	<b>0%</b>	<b>21%</b>	<b>19%</b>	<b>3%</b>	<b>25%</b>	<b>28%</b>	<b>4%</b>	<b>33%</b>	<b>16%</b>
Otros Ingresos	359	333	379	583	486	493	472	461	356	328	237	634	5,119
Otros Gastos	131	128	134	116	114	127	142	124	124	126	123	123	1,511
Impuestos	1,231	557	525	1,600	-392	220	-146	-596	-265	1,426	-205	2,826	6,781
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>-198</b>	<b>-852</b>	<b>1,592</b>	<b>243</b>	<b>752</b>	<b>2,378</b>	<b>2,586</b>	<b>1,205</b>	<b>3,770</b>	<b>2,189</b>	<b>752</b>	<b>1,040</b>	<b>15,457</b>
<b>MARGEN NETO</b>	<b>-2%</b>	<b>-12%</b>	<b>18%</b>	<b>4%</b>	<b>14%</b>	<b>21%</b>	<b>22%</b>	<b>13%</b>	<b>28%</b>	<b>18%</b>	<b>6%</b>	<b>10%</b>	<b>13%</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

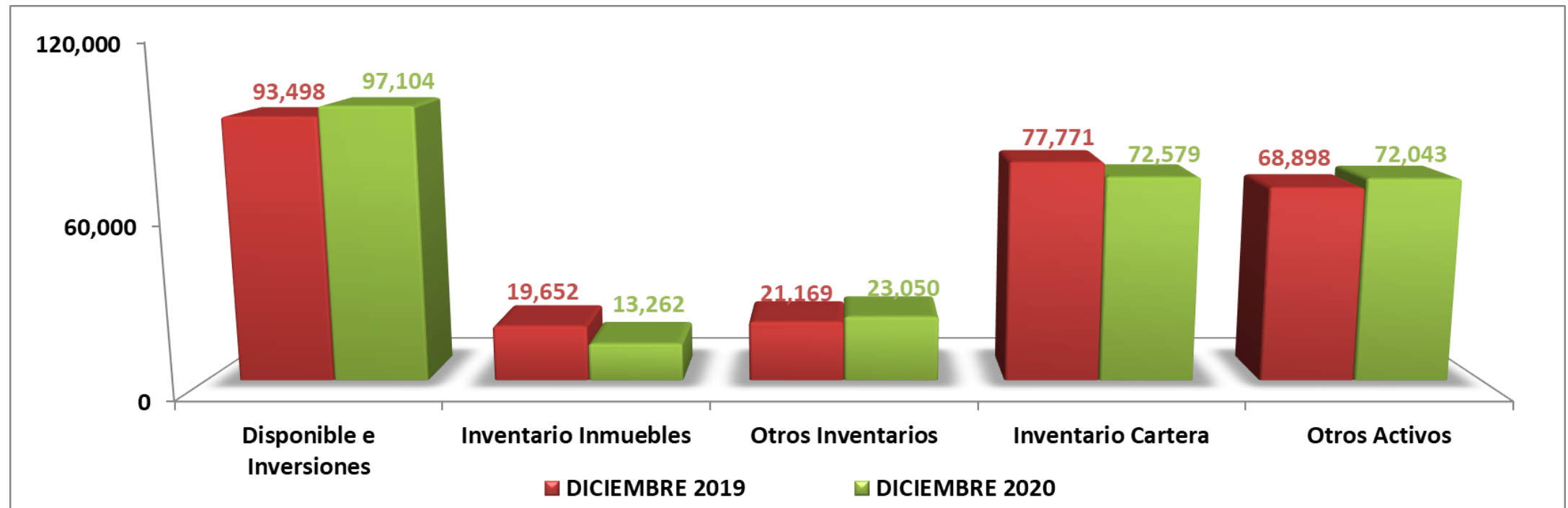
# ESTADO DE RESULTADOS

## A diciembre 2020 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2020	2020	(\$)	(%)			
Ingresos de cartera	85,237	81,165	-4,072	95%	84,068	-2,903	-3%
Costo de cartera	30,316	29,146	-1,170	96%	17,897	11,249	63%
Gastos de cartera	16,971	14,597	-2,374	86%	14,923	-326	-2%
Provisiones de cartera	11,325	14,758	3,433	130%	23,601	-8,843	-37%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>26,625</b>	<b>22,664</b>	<b>-3,961</b>	<b>85%</b>	<b>27,648</b>	<b>-4,984</b>	<b>-18%</b>
Ingresos de inmuebles	37,059	27,417	-9,642	74%	18,090	9,326	52%
Costo de inmuebles	9,350	10,756	1,406	115%	1,092	9,664	885%
Gastos de inmuebles	12,830	11,121	-1,709	87%	12,489	-1,367	-11%
Provisiones de inmuebles	0	944	944	100%	453	490	108%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>14,879</b>	<b>4,596</b>	<b>-10,283</b>	<b>31%</b>	<b>4,057</b>	<b>539</b>	<b>13%</b>
Ingresos otros activos	11,462	5,635	-5,827	49%	5,410	225	4%
Gastos de funcionamiento	18,045	14,266	-3,779	79%	15,355	-1,089	-7%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>34,921</b>	<b>18,629</b>	<b>-16,292</b>	<b>53%</b>	<b>21,759</b>	<b>-3,130</b>	<b>-14%</b>
Otros Ingresos	4,770	5,119	349	107%	7,221	-2,102	-29%
Otros Gastos	1,371	1,511	140	110%	1,573	-62	-4%
Impuestos	16,686	6,781	-9,906	41%	16,311	-9,530	-58%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>21,634</b>	<b>15,457</b>	<b>-6,177</b>	<b>71%</b>	<b>11,097</b>	<b>4,360</b>	<b>39%</b>

# BALANCE GENERAL - ACTIVO

A diciembre 2020

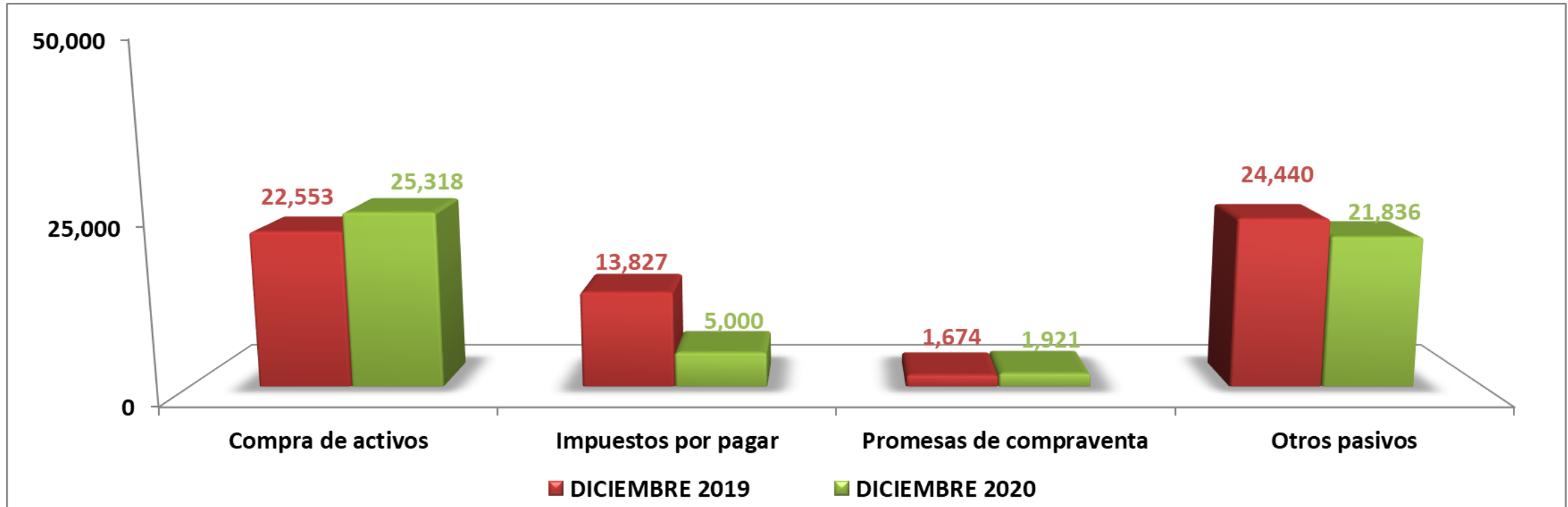


**\$ 280,988**

**\$ 278,037**

# BALANCE GENERAL - PASIVO

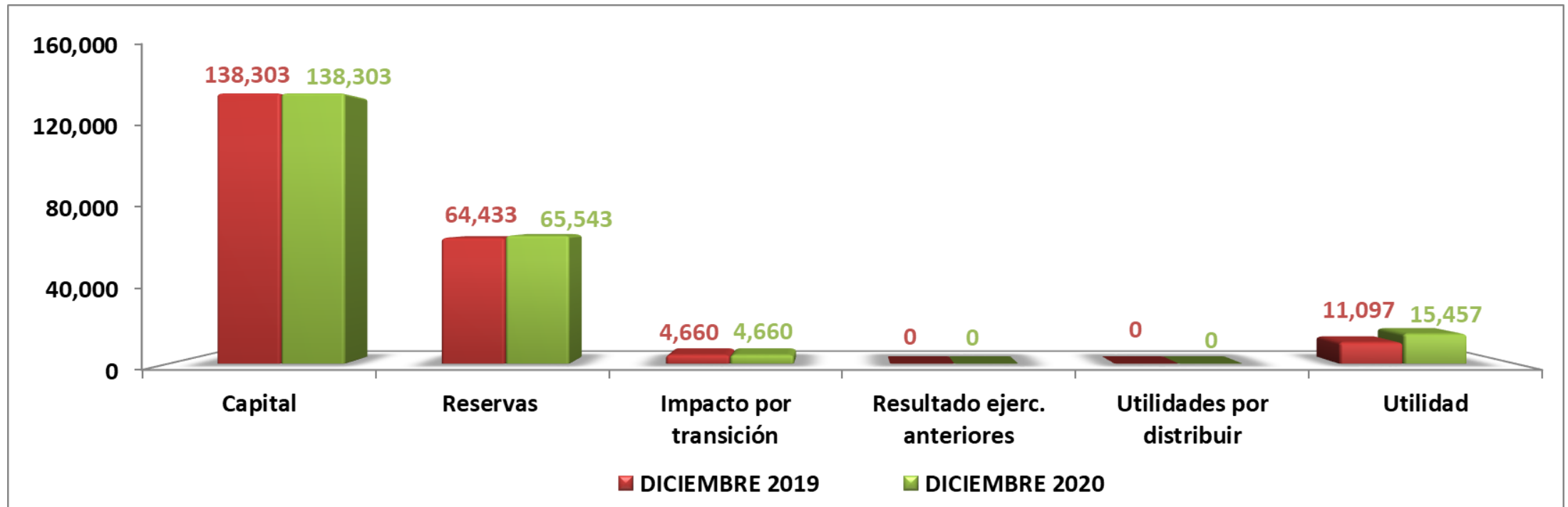
A diciembre 2020



<b>\$ 62,494</b>	<b>\$ 54,074</b>
------------------	------------------

# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A diciembre 2020



**\$ 218,494**

**\$ 223,963**

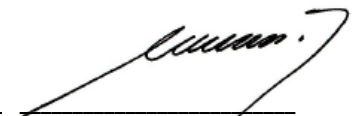
# BALANCE GENERAL

A diciembre 2020

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN.	JUL.	AGO.	SEP.	OCT.	NOV.	DIC.
<b>Total Activo</b>	<b>281,504</b>	<b>278,989</b>	<b>286,591</b>	<b>281,324</b>	<b>285,475</b>	<b>281,360</b>	<b>287,012</b>	<b>284,786</b>	<b>289,576</b>	<b>289,686</b>	<b>288,146</b>	<b>278,037</b>
Disponible e Inversiones	97,277	94,868	94,085	95,162	95,848	91,967	94,995	93,938	99,670	104,474	107,943	97,104
Inventario Inmuebles	16,350	16,242	16,296	16,309	16,309	15,931	15,928	15,862	16,273	14,990	14,006	13,262
Inventario muebles	121	121	121	121	121	119	119	119	119	119	119	119
Inventario Acciones	1,245	1,256	1,256	1,256	1,256	1,256	1,256	1,245	1,245	1,245	1,245	1,245
Inventario Fideicomisos	19,797	19,797	19,797	19,797	19,797	19,797	21,686	21,686	21,686	21,686	21,686	21,685
Inventario Cartera	78,330	76,548	80,115	79,298	83,712	82,118	82,263	80,622	78,377	75,772	73,435	72,579
<b>Total Inventario</b>	<b>115,842</b>	<b>113,964</b>	<b>117,585</b>	<b>116,781</b>	<b>121,195</b>	<b>119,221</b>	<b>121,252</b>	<b>119,533</b>	<b>117,700</b>	<b>113,812</b>	<b>110,491</b>	<b>108,891</b>
Anticipo de impuestos	7,680	7,835	8,745	8,265	8,567	8,747	8,872	8,945	9,255	9,437	9,755	10,010
Activos fijos	8,627	8,629	8,598	8,574	8,571	8,564	8,540	8,514	8,510	8,492	8,476	8,452
Otros	52,077	53,694	57,577	52,542	51,295	52,861	53,352	53,857	54,441	53,470	51,481	53,580
<b>Total Pasivo</b>	<b>63,208</b>	<b>61,546</b>	<b>77,542</b>	<b>72,033</b>	<b>75,431</b>	<b>68,939</b>	<b>72,004</b>	<b>68,574</b>	<b>69,594</b>	<b>67,515</b>	<b>65,223</b>	<b>54,074</b>
Compra de activos	24,987	24,732	29,997	27,760	32,549	29,523	32,261	30,964	28,632	27,051	26,080	25,318
Impuestos por pagar	14,158	11,514	11,600	8,263	7,248	4,005	2,817	2,057	1,510	3,034	2,283	5,000
Promesas de compraventa	1,041	1,149	1,089	1,025	1,096	1,258	1,737	2,228	4,579	3,022	3,581	1,921
Otros pasivos	23,022	24,151	34,856	34,986	34,538	34,152	35,190	33,325	34,873	34,407	33,279	21,836
<b>Total Patrimonio</b>	<b>218,296</b>	<b>217,443</b>	<b>209,049</b>	<b>209,291</b>	<b>210,044</b>	<b>212,421</b>	<b>215,008</b>	<b>216,212</b>	<b>219,982</b>	<b>222,171</b>	<b>222,923</b>	<b>223,963</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	64,433	64,433	65,543	65,543	65,543	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	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	11,097	11,097	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad	-198	-1,050	542	785	1,537	3,915	6,501	7,706	11,476	13,665	14,417	15,457
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>281,504</b>	<b>278,989</b>	<b>286,591</b>	<b>281,324</b>	<b>285,475</b>	<b>281,360</b>	<b>287,012</b>	<b>284,786</b>	<b>289,576</b>	<b>289,686</b>	<b>288,146</b>	<b>278,037</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