



# ESTADO DE RESULTADOS - Preliminar

CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	EJECUCION ACUM. 2018
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	9,940	70,326
Costos de cartera	2,994	715	924	1,498	1,313	1,555	1,164	1,354	1,117	1,599	1,219	5,346	20,797
Gastos de cartera	928	1,015	1,189	1,203	1,347	1,500	1,265	1,310	1,211	1,790	1,427	1,542	15,728
Provisiones de cartera	801	843	946	11,987	985	975	990	1,060	1,041	1,065	1,622	2,174	24,490
<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>877</b>	<b>1,784</b>	<b>878</b>	<b>9,311</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>16%</b>	<b>29%</b>	<b>9%</b>	<b>13%</b>
Ingresos de inmuebles	1,229	1,661	3,021	1,260	1,739	966	1,509	1,123	1,969	23,832	1,511	2,061	41,879
Costos de inmuebles	0	23	21	17	29	0	175	0	735	2,031	0	8	3,040
Gastos de inmuebles	880	1,140	1,320	966	975	1,173	893	803	915	1,226	1,348	1,180	12,819
Provisiones de inmuebles	21	39	10	0	58	43	17	12	63	670	52	260	1,244
<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>112</b>	<b>613</b>	<b>24,776</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>7%</b>	<b>30%</b>	<b>59%</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>71%</b>	<b>25%</b>	<b>12%</b>	<b>30%</b>
Ingresos otros activos	27	58,874	3,470	72	204	85	82	119	1,135	93	96	3,374	67,631
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	1,293	13,731
<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>19,555</b>	<b>919</b>	<b>3,572</b>	<b>87,986</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>67%</b>	<b>12%</b>	<b>23%</b>	<b>49%</b>
Otros Ingresos	448	525	689	660	586	543	402	379	353	293	329	406	5,613
Otros Gastos	88	2,134	97	102	105	109	109	110	103	106	104	122	3,291
Impuestos	220	1,121	1,419	997	1,400	1,221	1,343	1,134	1,188	8,429	1,268	54	19,795
<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>11,313</b>	<b>-124</b>	<b>3,802</b>	<b>70,514</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>38%</b>	<b>-2%</b>	<b>24%</b>	<b>38%</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 - Preliminar

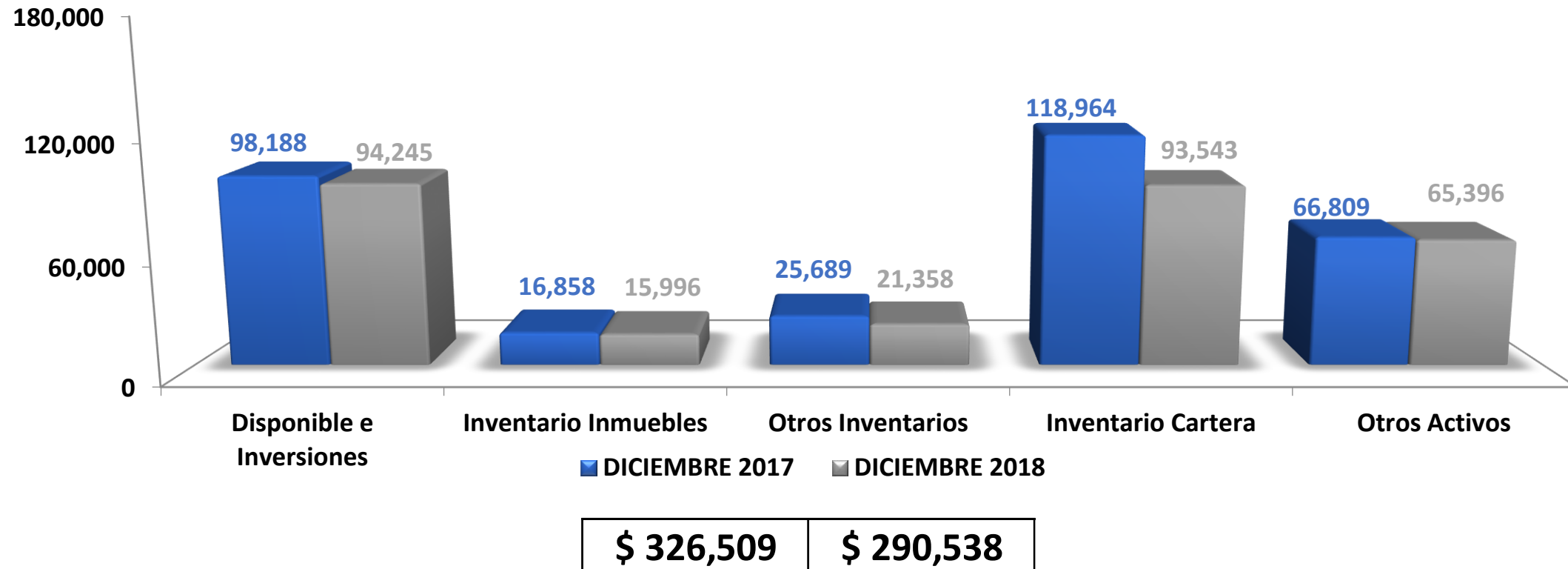
A diciembre 2018 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2018	2018	(\$)	(%)		2017	2018 - 2017
Ingresos de cartera	79,669	70,326	-9,343	88%	34,769	35,557	102%
Costo de cartera	28,823	20,797	-8,026	72%	4,759	16,038	337%
Gastos de cartera	19,124	15,728	-3,396	82%	9,841	5,887	60%
Provisiones de cartera	8,826	24,490	15,665	277%	9,548	14,942	156%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>22,897</b>	<b>9,311</b>	<b>-13,586</b>	<b>41%</b>	<b>10,621</b>	<b>-1,310</b>	<b>-12%</b>
Ingresos de inmuebles	55,784	41,879	-13,905	75%	34,050	7,830	23%
Costo de inmuebles	10,950	3,040	-7,910	28%	14,316	-11,276	-79%
Gastos de inmuebles	13,808	12,819	-989	93%	10,980	1,840	17%
Provisiones de inmuebles	0	1,244	1,244	100%	136	1,109	818%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>31,026</b>	<b>24,776</b>	<b>-6,251</b>	<b>80%</b>	<b>8,619</b>	<b>16,157</b>	<b>187%</b>
Ingresos otros activos	60,523	67,631	7,107	112%	4,598	63,033	1371%
Gastos de funcionamiento	14,842	13,731	-1,111	93%	13,550	181	1%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>99,604</b>	<b>87,986</b>	<b>-11,618</b>	<b>88%</b>	<b>10,288</b>	<b>77,698</b>	<b>755%</b>
Otros Ingresos	7,141	5,613	-1,527	79%	8,420	-2,807	-33%
Otros Gastos	1,195	3,291	2,096	275%	1,296	1,995	154%
Impuestos	23,772	19,795	-3,978	83%	10,963	8,831	81%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>81,777</b>	<b>70,514</b>	<b>-11,263</b>	<b>86%</b>	<b>6,449</b>	<b>64,065</b>	<b>993%</b>



# BALANCE GENERAL – Preliminar - ACTIVO

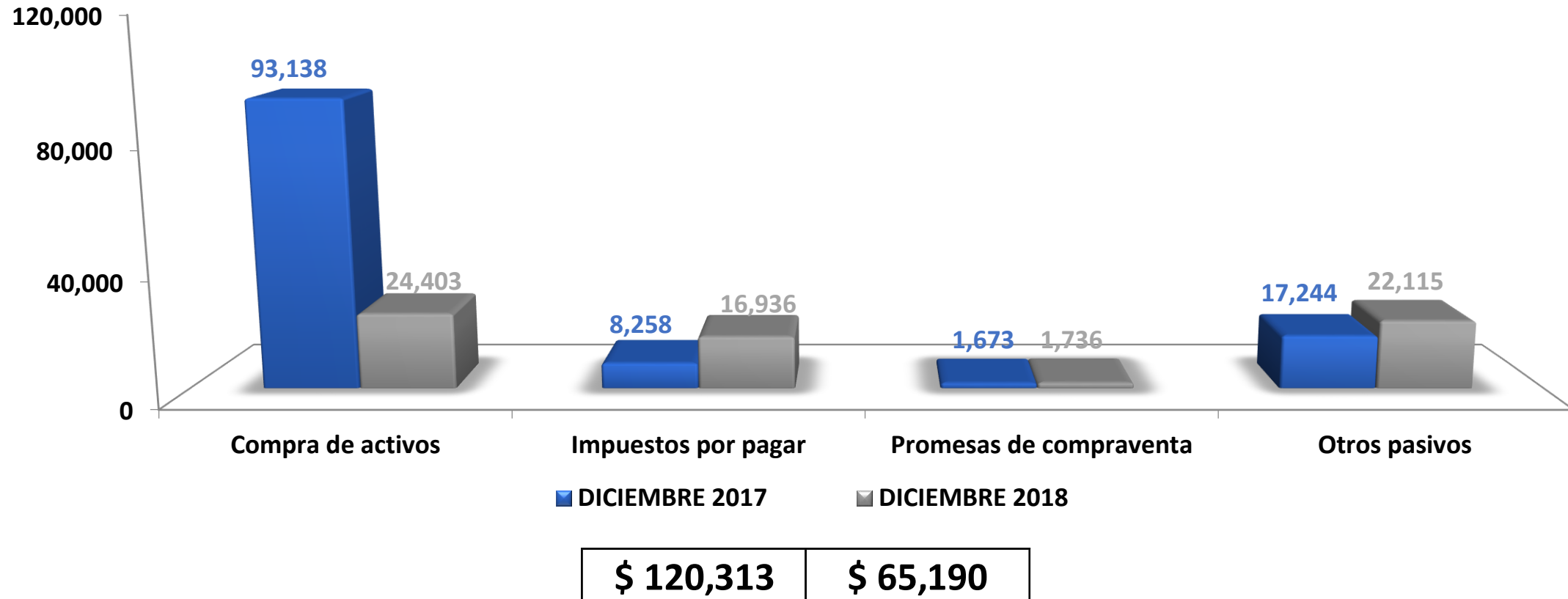
A diciembre 2018





# BALANCE GENERAL – Preliminar - PASIVO

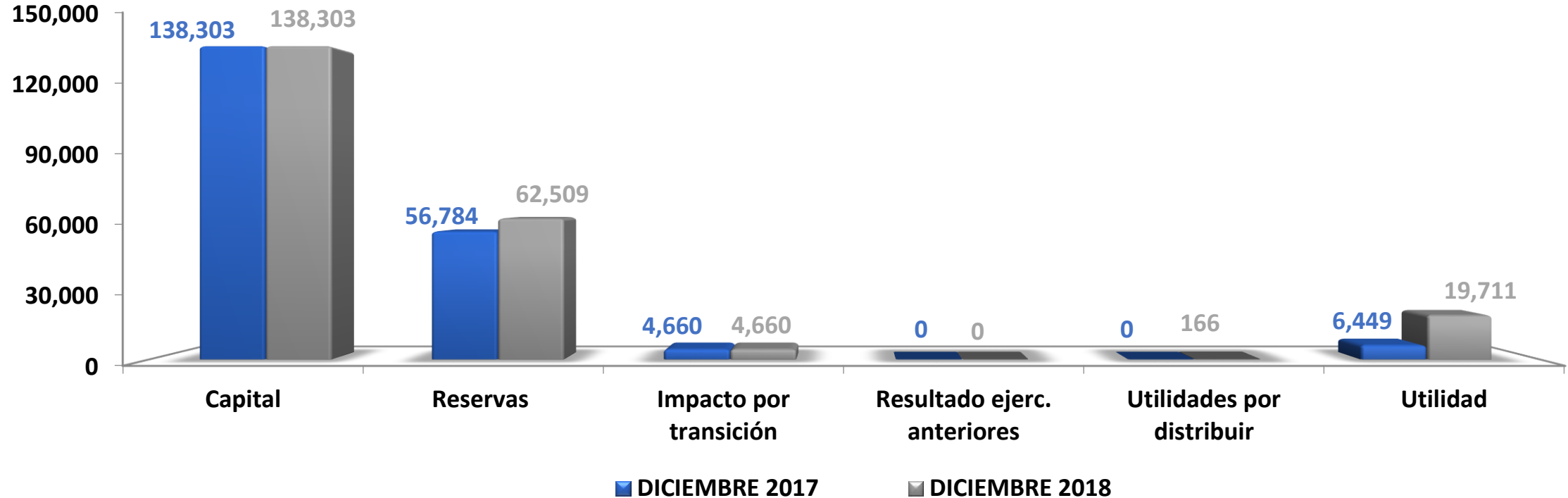
A diciembre 2018





# BALANCE GENERAL – Preliminar - PATRIMONIO

A diciembre 2018



# BALANCE GENERAL - Preliminar

## A diciembre 2018



	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
<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>	<b>335,207</b>	<b>290,538</b>
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	94,245
Inventario Inmuebles	16,899	16,839	17,498	17,529	18,098	17,926	17,801	19,447	18,714	16,029	16,004	15,996
Inventario muebles	49	49	49	90	90	93	93	172	172	172	169	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	1,160
Inventario Fiedicomisos	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,033	20,029
Inventario Cartera	119,486	117,877	115,954	102,854	105,196	104,953	104,165	101,711	99,834	99,266	96,732	93,543
<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>	<b>134,300</b>	<b>130,897</b>
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	4,927
Activos fijos	8,229	8,208	8,200	8,178	8,271	8,247	8,225	8,203	8,200	8,194	8,182	8,160
Valorización	0	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	52,309
<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>	<b>113,660</b>	<b>65,190</b>
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	24,403
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	16,936
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	1,736
Otros pasivos	25,325	21,042	30,818	30,091	27,406	22,920	23,282	22,515	24,307	69,585	68,931	22,115
<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>	<b>221,547</b>	<b>225,348</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	56,784	56,784	57,429	57,429	57,429	62,509	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	4,660
Utilidades por distribuir	0	0	0	0	50,804	166	166	166	166	166	166	166
Resultado ejerc. anteriores	6,449	6,449	0	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	19,711
<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>	<b>335,207</b>	<b>290,538</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