

ESTADO DE RESULTADOS

A marzo 2018



CONCEPTO	ENE	FEB	MAR
Ingresos de cartera	6,345	3,421	4,419
Costos de cartera	2,994	715	924
Gastos de cartera	1,729	1,858	2,135
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	1,622	848	1,360
MARGEN DE CARTERA	26%	25%	31%
Ingresos de inmuebles	1,229	1,661	3,021
Costos de inmuebles	0	23	21
Gastos de inmuebles	901	1,179	1,330
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	327	459	1,669
MARGEN DE INMUEBLES	27%	28%	55%
MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)	26%	26%	41%
Ingresos otros activos	27	58,874	3,470
Gastos de funcionamiento	1,036	1,198	1,281
MARGEN OPERACIONAL	940	58,983	5,217
MARGEN OPERACIONAL	12%	92%	48%
Otros Ingresos	448	525	689
Otros Gastos	88	2,134	97
Impuestos	220	1,121	1,419
UTILIDAD NETA	1,079	56,253	4,390
MARGEN NETO	13%	87%	38%

Cifras expresadas en millones de pesos

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 marzo 2018 - Ejecución vs Presupuesto



CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2018	2018	(\$)	(%)			
Ingresos de cartera	8,075	14,184	6,109	176%	7,076	7,108	100%
Costo de cartera	2,444	4,632	2,189	190%	1,139	3,494	307%
Gastos de cartera	4,458	3,133	-1,325	70%	2,165	968	45%
Provisiones de cartera	2,206	2,590	383	117%	2,531	58	2%
UTILIDAD BRUTA DE CARTERA	-1,033	3,829	4,862	471%	1,242	2,588	208%
Ingresos de inmuebles	3,805	5,911	2,106	155%	4,486	1,424	32%
Costo de inmuebles	0	44	44	100%	724	-679	-94%
Gastos de inmuebles	4,342	3,340	-1,002	77%	3,247	93	3%
Provisiones de inmuebles	0	71	71	100%	78	-8	-10%
UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES	-537	2,456	2,993	557%	437	2,018	461%
Ingresos otros activos	59,423	62,371	2,947	105%	2,855	59,516	2085%
Gastos de funcionamiento	3,602	3,515	-87	98%	3,393	122	4%
MARGEN OPERACIONAL	54,251	65,140	10,889	120%	1,141	64,000	5610%
Otros Ingresos	1,502	1,661	159	111%	2,407	-746	-31%
Otros Gastos	260	2,320	2,059	891%	242	2,078	858%
Impuestos	1,282	2,760	1,478	215%	2,045	715	35%
UTILIDAD NETA	54,211	61,722	7,511	114%	1,261	60,462	4796%

Cifras expresadas en millones de pesos

BALANCE GENERAL

A marzo 2018



	ENE	FEB	MAR
Total Activo	328,022	380,707	376,183
Disponible e Inversiones	97,661	156,162	148,906
Inventario Inmuebles	16,899	16,839	17,498
Inventario muebles	49	49	49
Inventario Acciones	5,608	1,272	1,268
Inventario Fiedicomisos	20,033	20,033	20,033
Inventario Cartera	119,486	117,877	115,954
Total Inventario	162,076	156,071	154,802
Anticipo de impuestos	3,390	3,536	3,935
Activos fijos	8,229	8,208	8,200
Valorización	0	0	0
Otros	56,667	56,730	60,340
Total Pasivo	120,747	117,179	114,069
Compra de activos	85,882	85,450	72,075
Impuestos por pagar	7,740	8,933	9,222
Promesas de compraventa	1,799	1,754	1,954
Otros pasivos	25,325	21,042	30,818
Total Patrimonio	207,276	263,528	262,114
Capital	138,303	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	56,784	56,784	57,429
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,660	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	6,449	6,449	0
Utilidad	1,079	57,332	61,722
Total Pasivo + Patrimonio	328,022	380,707	376,183

Cifras expresadas en millones de pesos

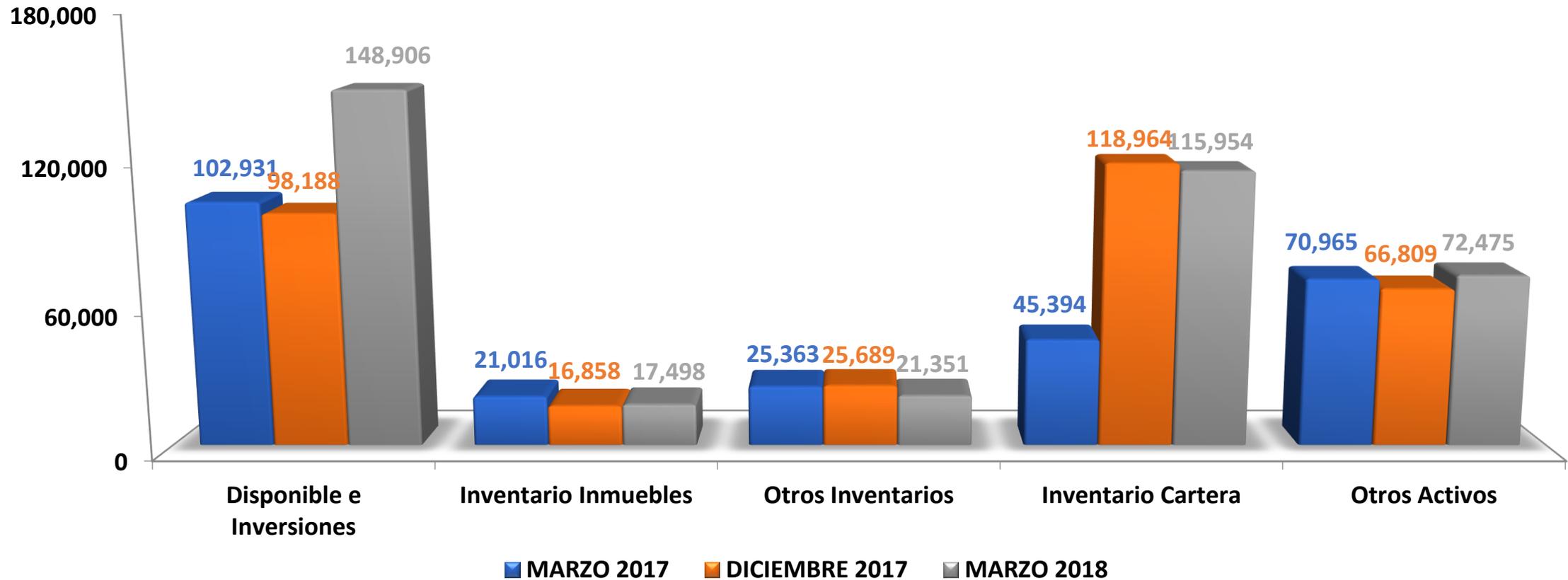
Carlos Enrique Reyes Pérez
Representante Legal
C.C. 79.156.836

Néstor Antonio Grisales Ruiz
Contador Público
C.C. 79.868.274
T.P. 92540-T



BALANCE GENERAL - ACTIVO

A marzo 2018



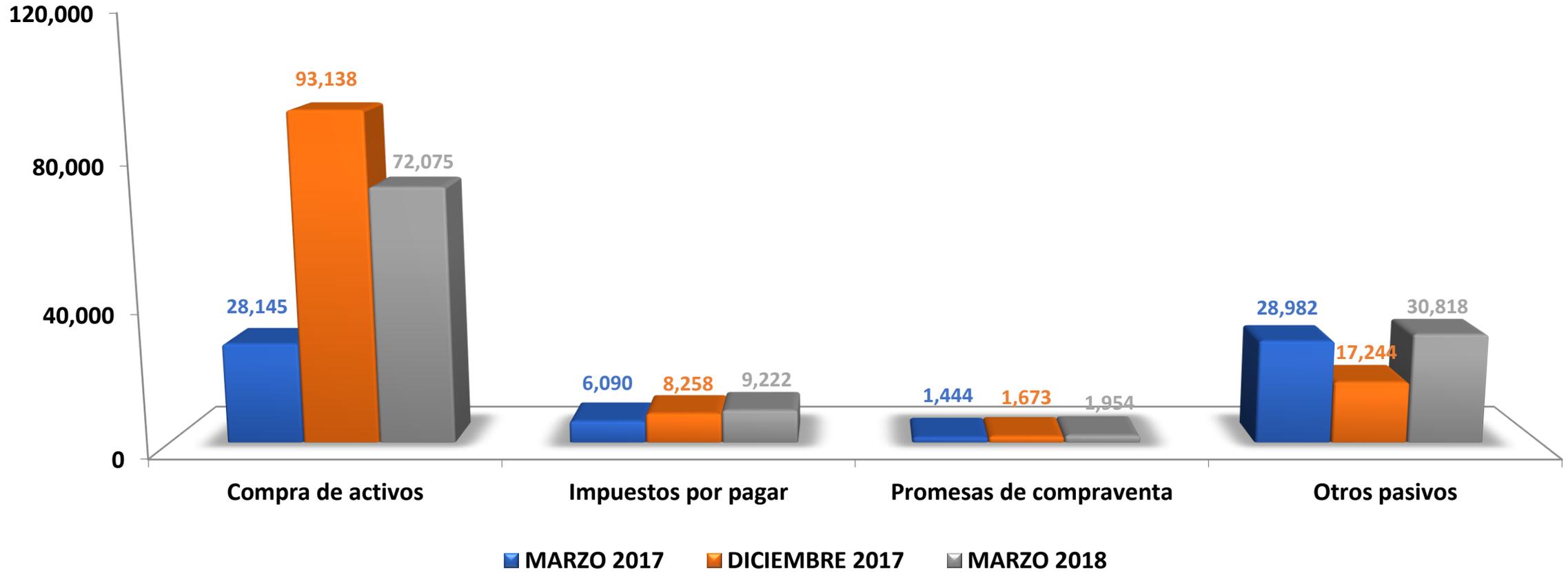
Cifras expresadas en millones de pesos

\$ 265,668	\$ 326,509	\$ 376,183
-------------------	-------------------	-------------------



BALANCE GENERAL - PASIVO

A marzo 2018



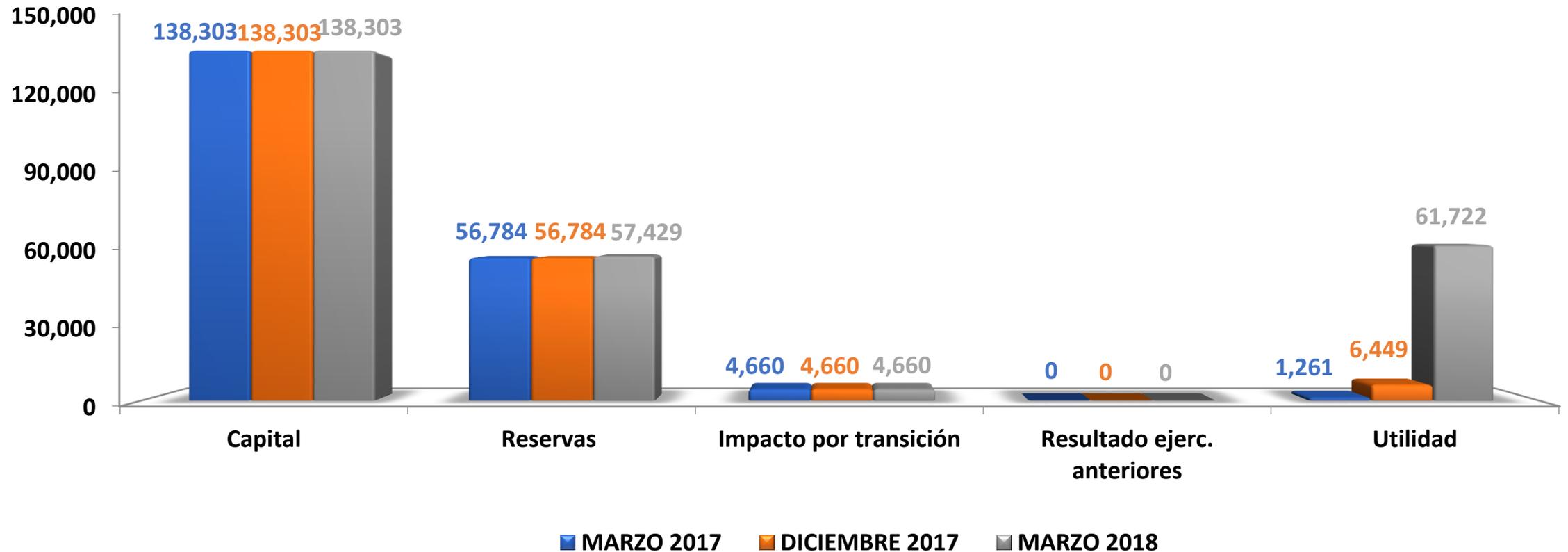
Cifras expresadas en millones de pesos

\$ 64,661	\$ 120,313	\$ 114,069
------------------	-------------------	-------------------



BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A marzo 2018



Cifras expresadas en millones de pesos

\$ 201,008	\$ 206,196	\$ 262,114
------------	------------	------------