

# ESTADO DE RESULTADOS

A febrero 2018



CONCEPTO	ENE	FEB
Ingresos de cartera	6,345	3,421
Costos de cartera	2,994	715
Gastos de cartera	1,548	1,655
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>1,803</b>	<b>1,051</b>
<b>MARGEN DE CARTERA</b>	<b>28%</b>	<b>31%</b>
Ingresos de inmuebles	1,229	1,661
Costos de inmuebles	0	23
Gastos de inmuebles	913	1,192
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>316</b>	<b>446</b>
<b>MARGEN DE INMUEBLES</b>	<b>26%</b>	<b>27%</b>
<b>MARGEN DE (CARTERA + INMUEBLES)</b>	<b>28%</b>	<b>29%</b>
Ingresos otros activos	27	58,874
Gastos de funcionamiento	1,205	1,388
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>940</b>	<b>58,983</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>12%</b>	<b>92%</b>
Otros Ingresos	448	525
Otros Gastos	88	2,134
Impuestos	220	1,121
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1,079</b>	<b>56,253</b>
<b>MARGEN NETO</b>	<b>13%</b>	<b>87%</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 febrero 2018 - Ejecución vs Presupuesto

CONCEPTO	PRESUPUESTO	EJECUCIÓN	VARIACIÓN	EJECUCIÓN	EJECUCION	VAR. (\$)	VAR. (%)
	2018	2018	(\$)	(%)		2017	2018 - 2017
Ingresos de cartera	4,486	9,765	5,279	218%	4,876	4,889	100%
Costo de cartera	1,204	3,709	2,505	308%	819	2,889	353%
Gastos de cartera	2,640	1,559	-1,081	59%	1,289	270	21%
Provisiones de cartera	1,471	1,643	172	112%	1,555	89	6%
<b>UTILIDAD BRUTA DE CARTERA</b>	<b>-829</b>	<b>2,854</b>	<b>3,683</b>	<b>444%</b>	<b>1,213</b>	<b>1,641</b>	<b>135%</b>
Ingresos de inmuebles	2,579	2,890	311	112%	3,105	-215	-7%
Costo de inmuebles	0	23	23	100%	706	-683	-97%
Gastos de inmuebles	2,798	2,044	-754	73%	2,073	-28	-1%
Provisiones de inmuebles	0	61	61	100%	73	-12	-17%
<b>UTILIDAD BRUTA DE INMUEBLES</b>	<b>-219</b>	<b>762</b>	<b>981</b>	<b>448%</b>	<b>253</b>	<b>508</b>	<b>201%</b>
Ingresos otros activos	59,135	58,901	-233	100%	31	58,870	189471%
Gastos de funcionamiento	2,585	2,594	8	100%	2,205	389	18%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>55,501</b>	<b>59,923</b>	<b>4,422</b>	<b>108%</b>	<b>-707</b>	<b>60,631</b>	<b>8571%</b>
Otros Ingresos	851	973	122	114%	1,718	-746	-43%
Otros Gastos	172	2,223	2,051	1293%	163	2,060	1267%
Impuestos	1,027	1,341	314	131%	1,733	-392	-23%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>55,154</b>	<b>57,332</b>	<b>2,179</b>	<b>104%</b>	<b>-885</b>	<b>58,217</b>	<b>6578%</b>

Cifras expresadas en millones de pesos

# BALANCE GENERAL

A febrero 2018



	ENE	FEB
<b>Total Activo</b>	<b>328,022</b>	<b>380,707</b>
Disponible e Inversiones	97,661	156,162
Inventario Inmuebles	16,899	16,839
Inventario muebles	49	49
Inventario Acciones	5,608	1,272
Inventario Fiedicomisos	20,033	20,033
Inventario Cartera	119,486	117,877
<b>Total Inventario</b>	<b>162,076</b>	<b>156,071</b>
Anticipo de impuestos	3,390	3,536
Activos fijos	8,229	8,208
Valorización	0	0
Otros	56,667	56,730
<b>Total Pasivo</b>	<b>120,747</b>	<b>117,179</b>
Compra de activos	85,882	85,450
Impuestos por pagar	7,740	8,933
Promesas de compraventa	1,799	1,754
Otros pasivos	25,325	21,042
<b>Total Patrimonio</b>	<b>207,276</b>	<b>263,528</b>
Capital	138,303	138,303
Reservas y valorizaciones	56,784	56,784
Impacto por transición al nuevo marco de regulación	4,660	4,660
Resultado ejerc. anteriores	6,449	6,449
Utilidad	1,079	57,332
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>328,022</b>	<b>380,707</b>

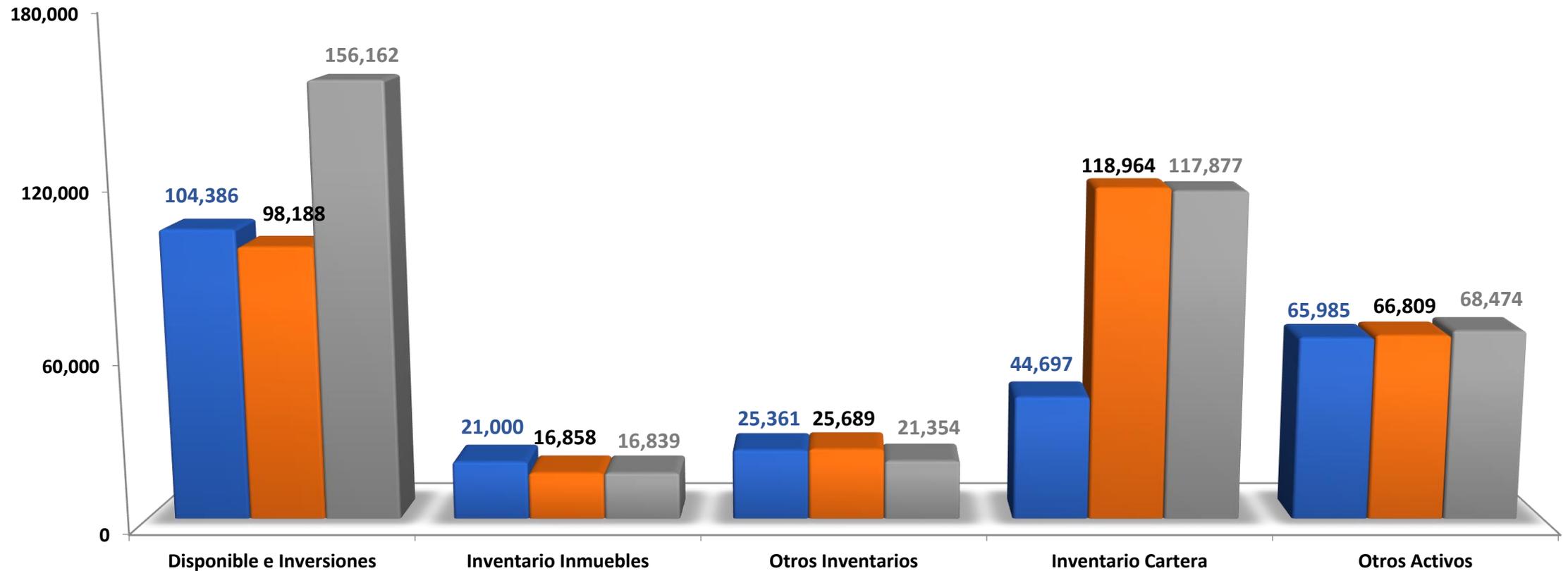
Cifras expresadas en millones de pesos

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 febrero 2018



■ FEBRERO 2017 ■ DICIEMBRE 2017 ■ FEBRERO 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

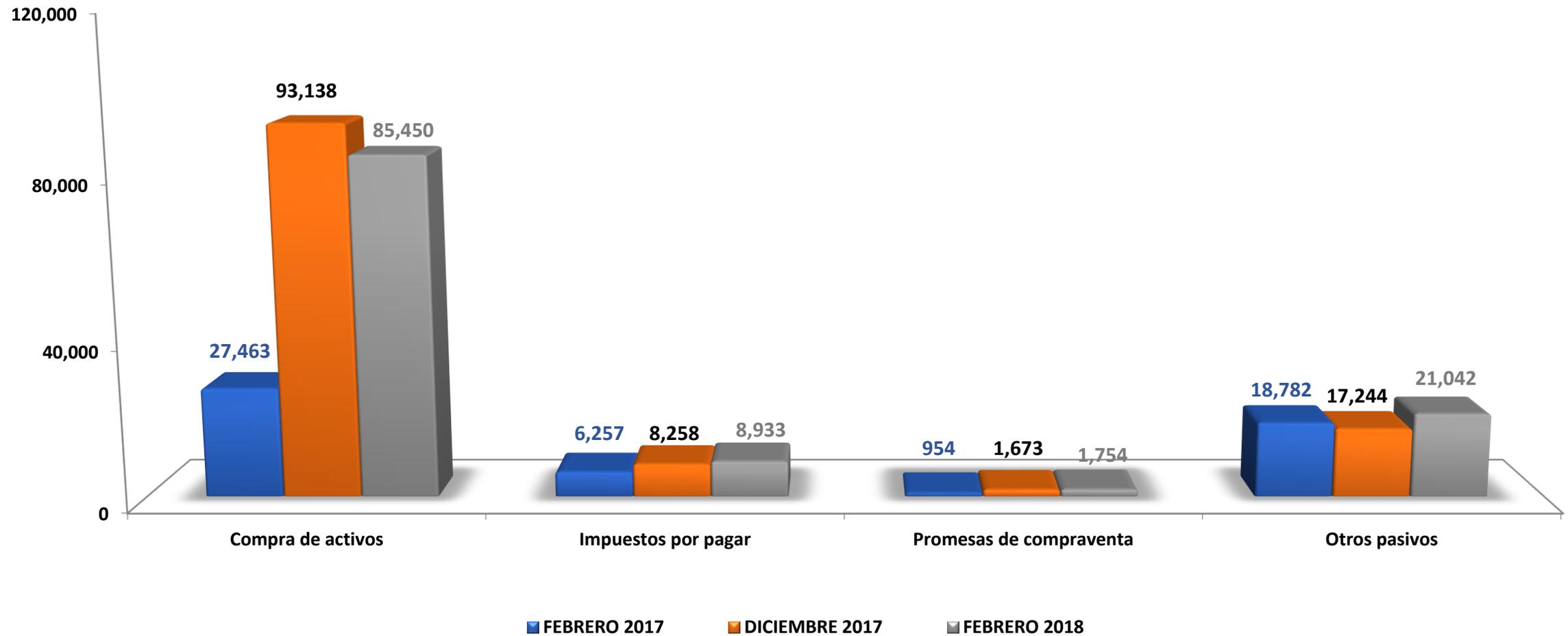
**\$ 261,430**

**\$ 326,509**

**\$ 380,707**

# BALANCE GENERAL - PASIVO

A febrero 2018

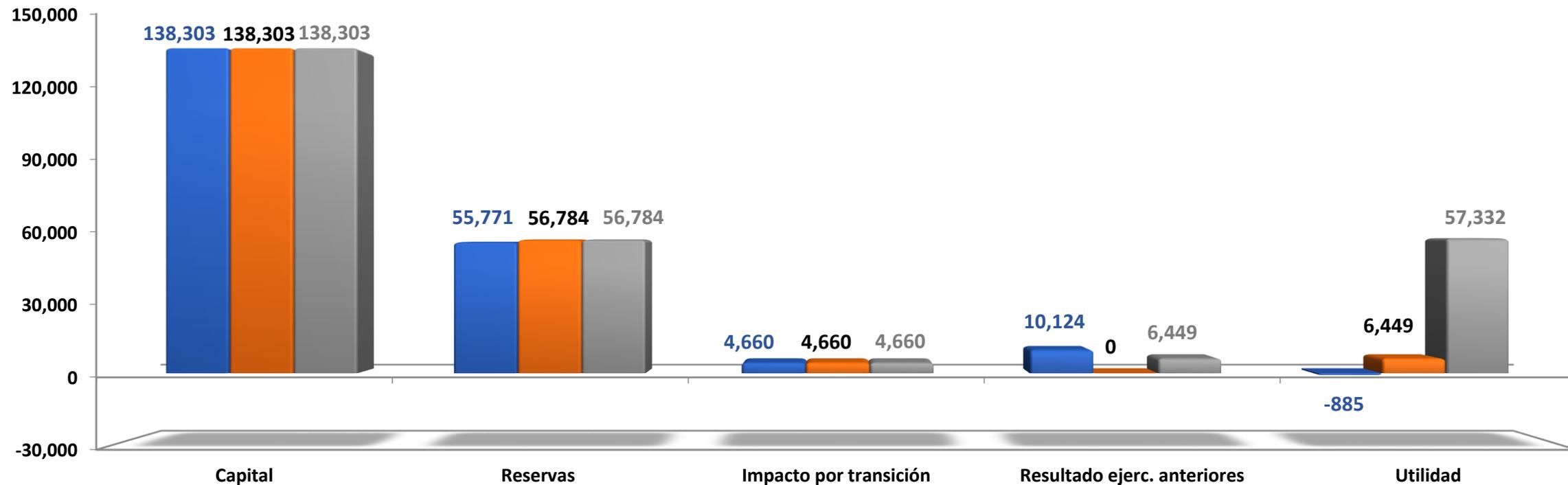


Cifras expresadas en millones de pesos

<b>\$ 53,456</b>	<b>\$ 120,313</b>	<b>\$ 117,179</b>
------------------	-------------------	-------------------

# BALANCE GENERAL - PATRIMONIO

A febrero 2018



Cifras expresadas en millones de pesos

FEBRERO 2017	DICIEMBRE 2017	FEBRERO 2018
<b>\$ 207,974</b>	<b>\$ 206,196</b>	<b>\$ 263,528</b>