

ACTIVOS							
	NOTAS	2011	ANALISIS VERTICAL	2010	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVOS CORRIENTES							
DISPONIBLE							
CAJA		27,055	0.09%	42,321	0.15%	-15,266	-36.07%
CUENTAS CORRIENTES		151,099	0.53%	160,385	0.56%	-9,286	-5.79%
TOTAL DISPONIBLE		178,154	0.62%	202,706	0.71%	-24,552	-12.11%
INVERSIONES TEMPORALES							
INVERSIONES		158,835	0.56%	182,666	0.64%	-23,831	-13.05%
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		158,835	0.56%	182,666	0.64%	-23,831	-13.05%
DEUDORES							
DEUDORES VARIOS		63,177	0.22%	214,830	0.76%	-151,653	-70.59%
ANTICIPO ENTREGADOS		33,873	0.12%	93,785	0.33%	-59,912	-63.88%
PROVISION PARA DEUDORES		-5,102	-0.02%	-5,102	-0.02%	0	0.00%
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		218,755	0.77%	286,315	1.01%	-67,560	-23.60%
TOTAL DEUDORES		310,703	1.09%	589,828	2.08%	-279,125	-47.32%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		647,692	2.27%	975,200	3.43%	-327,508	-33.58%
ACTIVO NO CORRIENTE							
INVERSIONES PERMANENTES							
APORTES EN SOCIEDADES		222,597	0.78%	222,597	0.78%	0	0.00%
PROVISION PROTEC. INVERSION		-52,127	-0.18%	-52,127	-0.18%	0	0.00%
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES		170,470	0.60%	170,470	0.60%	0	0.00%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLES							
TERRENOS		53,575	0.19%	53,575	0.19%	0	0.00%
		53,575	0.19%	53,575	0.19%	0	0.00%
DEPRECIABLES							
EDIFICACIONES		6,005,124	21.05%	3,704,534	0.19%	2,300,590	62.10%
MAQUINARIA Y EQUIPO		305,078	1.07%	290,982	0.00%	14,096	4.84%
EQUIPO DE OFICINA		350,640	1.23%	350,080	21.05%	560	0.16%
EQU. COMPUTO Y COMUNICA.		234,154	0.82%	210,095	1.07%	24,059	11.45%
EQUIPO DE TRANSPORTE		19,853	0.07%	15,986	1.23%	3,867	24.19%
AJUSTE INFLACION ACTIVOS		1,550,013	5.43%	1,550,100	0.82%	-87	-0.01%
SUBTOTAL		8,464,862	29.67%	6,121,777	24.35%	2,343,085	38.27%
Menos: DEPRECIACION ACUMULADA		-2,951,162	-10.34%	-2,555,894	-9.00%	-395,268	15.46%
		5,513,700	19.32%	3,565,883	15.36%	1,947,817	54.62%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		5,567,275	19.51%	3,619,458	15.54%	1,947,817	53.82%
DIFERIDOS							
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS		57,222	0.20%	0	0.00%	57,222	
ESTUDIOS Y PROYECTOS		616,629	2.16%	2,208,984	7.78%	-1,592,355	-72.09%
CARGOS DIFERIDOS		107,020	0.38%	69,253	0.24%	37,767	54.53%
TOTAL DIFERIDOS		780,871	2.74%	2,278,237	8.02%	-1,497,366	-65.72%
VALORIZACIONES							
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		21,366,419	74.88%	21,366,419	75.21%	0	0.00%
		21,366,419	74.88%	21,366,419	75.21%	0	0.00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		27,885,035	97.73%	27,434,584	96.57%	450,451	1.64%
TOTAL ACTIVOS		28,532,727	100%	28,409,784	100%	122,943	0.43%

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 28 DE FEBRERO
EN MILES DE PESOS**

PASIVOS							
	NOTAS	2011	ANALISIS VERTICAL	2010	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
PASIVOS CORRIENTES							
CREDITO INTERNO CORTO PLAZO							
CREDITO FINANCIERO LA PROMOTORA		367,447	1.29%	340,000	1.20%	27,447	8.07%
		367,447	1.29%	340,000	1.20%	27,447	8.07%
PROVEEDORES							
COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS		41,257	0.14%	264,885	0.93%	-223,628	-84.42%
		41,257	0.14%	264,885	0.93%	-223,628	-84.42%
ACREEDORES							
ACREEDORES VARIOS		13,395	0.05%	40,525	0.14%	-27,130	-66.95%
DIVIDENDOS		35,252	0.12%	19,716	0.07%	15,536	78.80%
APORTES SEGURIDAD SOCIAL		27,925	0.10%	25,609	0.09%	2,316	9.04%
APORTES SENA, ICBF, COMFAMILIAR		8,632	0.03%	7,691	0.03%	941	12.24%
LIBRANZAS, FONDOS Y EMBARGOS		16,973	0.06%	16,805	0.06%	168	1.00%
RETENCION EN LA FUENTE E ICA		8,351	0.03%	32,612	0.11%	-24,261	-74.39%
		110,528	0.39%	142,958	0.50%	-32,430	-22.68%
IMPUESTOS Y TASAS POR PAGAR							
IMPUESTO DE RENTA		280,653	0.98%	291,250	1.03%	-10,597	-3.64%
IMPTO ICA, PREDIAL E IVA		21,955	0.08%	15,201	0.05%	6,754	44.43%
TASAS - PRO ESTAMPILLAS		8,180	0.03%	9,983	0.04%	-1,803	-18.06%
		310,788	1.09%	316,434	1.11%	-5,646	-1.78%
OBLIGACIONES LABORALES							
PRESTACIONES SOCIALES		88,437	0.31%	51,242	0.18%	37,195	72.59%
		88,437	0.31%	51,242	0.18%	37,195	72.59%
PROVISIONES							
PASIVOS IMPUESTO RENTA		92,889	0.33%	75,188	0.26%	17,702	23.54%
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES		51,926	0.18%	47,769	0.17%	4,157	8.70%
		144,815	0.51%	122,957	0.43%	21,859	17.78%
PASIVO A LARGO PLAZO							
CREDITO FINANCIERO LA PROMOTORA		1,611,458	5.65%	1,360,000	4.79%	251,458	18.49%
		1,611,458	5.65%	1,360,000	4.79%	251,458	18.49%
TOTAL PASIVO		2,674,730	8%	2,598,476	8%	48,807	2.93%
PATRIMONIO							
CAPITAL AUTORIZADO		1,300,000	4.56%	1,300,000	4.58%	0	0.00%
CAPITAL POR SUSCRIBIR		-16,500	-0.06%	-16,500	-0.06%	0	0.00%
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		16,613	0.06%	16,613	0.06%	0	0.00%
		1,300,113	4.56%	1,300,113	4.58%	0	0.00%
EFFECTO SANEAMIENTO CONTABLE							
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-450,856	-1.58%	-450,856	-1.59%	0	0.00%
		-450,856	-1.58%	-450,856	-1.59%	0	0.00%
RESERVA LEGAL		1,228,069	4.30%	1,153,009	4.06%	75,060	6.51%
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		975,493	3.42%	1,039,804	3.66%	-64,311	-6.18%
UTILIDAD NETA		188,594	0.66%	152,654	0.54%	35,939	23.54%
REVALORIZACION PATRIMONIO		1,250,165	4.38%	1,250,165	4.40%	0	0.00%
		3,642,321	12.77%	3,595,632	12.66%	46,688	1.30%
VALORIZACIONES							
BIENES RAICES		21,366,419	74.88%	21,366,419	75.21%	0	0.00%
		21,366,419	74.88%	21,366,419	75.21%	0	0.00%
TOTAL PATRIMONIO		25,857,997	91%	25,811,308	91%	46,688	0.18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		28,532,727	100%	28,409,784	100%	95,496	0.43%
CUENTAS DE ORDEN		2,879,539		2,812,990		66,549	2.37%

CARLOS MARIO GRISALES SANCHEZ
Gerente (E)

FRANCIA INES GRAJALES MAZO
Contadora T.P. 64967 - T

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 AL 28 DE FEBRERO
EN MILES DE PESOS**

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2011	2010	VARIACION	
				RELATIVA	ABSOLUTA
INGRESOS OPERACIONALES					
TARIFA USO TRANSITO		62,565	59,231	5.63%	3,334
TARIFA USO ORIGEN		384,200	354,189	8.47%	30,011
TARIFA TAXIS		40,847	37,856	7.90%	2,991
INFRACCIONES		9,547	8,582	11.24%	965
ARRENDAMIENTOS		154,999	188,318	-17.69%	-33,319
SERVICIOS SANITARIOS		97,671	85,994	13.58%	11,677
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		749,829	734,170	2.13%	15,659
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS PERSONAL ADMINISTRATIVO		131,384	119,390	10.05%	11,994
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS		34,731	67,823	-48.79%	-33,092
GASTOS DE PERSONAL OPERATIVOS		189,815	179,677	5.64%	10,138
GASTOS GENERALES OPERATIVOS		79,169	112,465	-29.61%	-33,296
GASTO DEPRECIACION		73,781	52,871	39.55%	20,910
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		508,880	532,226	-4.39%	-23,346
UTILIDAD OPERACIONAL		240,949	201,944	19.31%	39,005
INGRESOS NO OPERACIONALES		56,091	41,953	33.70%	14,138
GASTOS NO OPERACIONALES		15,557	16,055	-3.10%	-498
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		281,483	227,842	23.54%	53,641
PROVISION IMPORRENTA		92,889	75,188	23.54%	17,702
UTILIDAD DEL EJERCICIO		188,594	152,654	23.54%	35,939

CARLOS MARIO GRISALES SANCHEZ
Gerente (E)

FRANCIA INES GRAJALES MAZO
Contadora T.P. 64967 - T