

ACTIVOS							
	NOTAS	2011	ANALISIS VERTICAL	2010	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVOS CORRIENTES							
DISPONIBLE							
CAJA		31,818	0.11%	50,461	0.18%	-18,643	-36.95%
CUENTAS CORRIENTES		86,747	0.31%	89,762	0.32%	-3,015	-3.36%
TOTAL DISPONIBLE		118,565	0.42%	140,223	0.49%	-21,658	-15.45%
INVERSIONES TEMPORALES							
INVERSIONES		146,067	0.51%	99,607	0.35%	46,460	46.64%
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		146,067	0.51%	99,607	0.35%	46,460	46.64%
DEUDORES							
DEUDORES VARIOS		63,345	0.22%	219,466	0.77%	-156,121	-71.14%
ANTICIPO ENTREGADOS		14,223	0.05%	89,285	0.31%	-75,062	-84.07%
PROVISION PARA DEUDORES		-5,102	-0.02%	-5,102	-0.02%	0	0.00%
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		42,088	0.15%	300,443	1.06%	-258,355	-85.99%
TOTAL DEUDORES		114,554	0.40%	604,092	2.13%	-489,538	-81.04%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		379,186	1.33%	843,922	2.98%	-464,736	-55.07%
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	21.13%	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	21.13%	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 INFLACIÓN ACTIVOS		1,550,013	5.45%	1,550,100	0.82%	-87	-0.01%
SUBTOTAL		8,464,862	29.79%	6,121,777	24.45%	2,343,085	38.27%
Menos: DEPRECIACION ACUMULADA		-2,988,011	-10.52%	-2,582,576	-9.11%	-405,435	15.70%
		5,476,851	19.27%	3,539,201	15.34%	1,937,650	54.75%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		5,530,426	19.46%	3,592,776	15.53%	1,937,650	53.93%
DIFERIDOS							
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS		148,838	0.52%	97,730	0.34%	51,108	52.30%
ESTUDIOS Y PROYECTOS		714,984	2.52%	2,208,984	7.79%	-1,494,000	-67.63%
CARGOS DIFERIDOS		104,967	0.37%	67,199	0.24%	37,768	56.20%
TOTAL DIFERIDOS		968,789	3.41%	2,373,913	8.37%	-1,405,124	-59.19%
VALORIZACIONES							
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		21,366,419	75.19%	21,366,419	75.37%	0	0.00%
		21,366,419	75.19%	21,366,419	75.37%	0	0.00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		28,036,104	98.67%	27,503,578	97.02%	532,526	1.94%
TOTAL ACTIVOS		28,415,290	100%	28,347,500	100%	67,790	0.24%

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 31 DE MARZO
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		85,825	0.30%	84,359	0.30%	1,466	1.74%
		85,825	0.30%	84,359	0.30%	1,466	1.74%
ACREEDORES							
ACREEDORES VARIOS		19,374	0.07%	-1,242	0.00%	20,616	-1659.90%
DIVIDENDOS		626,973	2.21%	19,716	0.07%	607,257	3080.02%
APORTES SEGURIDAD SOCIAL		28,063	0.10%	23,939	0.08%	4,124	17.23%
APORTES SENA, ICBF, COMFAMILIAR		8,879	0.03%	10,231	0.04%	-1,352	-13.21%
LIBRANZAS, FONDOS Y EMBARGOS		18,855	0.07%	20,293	0.07%	-1,438	-7.09%
RETENCION EN LA FUENTE E ICA		12,334	0.04%	5,837	0.02%	6,497	111.31%
		714,478	2.51%	78,774	0.28%	635,704	807.00%
IMPUESTOS Y TASAS POR PAGAR							
IMPUESTO DE RENTA		-11,070	-0.04%	291,250	1.03%	-302,320	-103.80%
IMPTO ICA, PREDIAL E IVA		6,308	0.02%	14,597	0.05%	-8,289	-56.79%
TASAS - PRO ESTAMPILLAS		13,186	0.05%	9,044	0.03%	4,142	45.80%
		8,424	0.03%	314,891	1.11%	-306,467	-97.32%
OBLIGACIONES LABORALES							
PRESTACIONES SOCIALES		48,557	0.17%	27,131	0.10%	21,426	78.97%
		48,557	0.17%	27,131	0.10%	21,426	78.97%
PROVISIONES							
PASIVOS IMPUESTO RENTA		151,567	0.53%	135,932	0.48%	15,636	11.50%
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES		78,468	0.28%	71,777	0.25%	6,691	9.32%
		230,035	0.81%	207,709	0.73%	22,327	10.75%
PASIVO A LARGO PLAZO							
CREDITO FINANCIERO LA PROMOTORA		1,576,042	5.55%	1,360,000	4.80%	216,042	15.89%
		1,576,042	5.55%	1,360,000	4.80%	216,042	15.89%
TOTAL PASIVO		3,030,808	9%	2,412,864	7%	590,497	25.61%
PATRIMONIO							
CAPITAL AUTORIZADO		1,300,000	4.58%	1,300,000	4.59%	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	4.58%	1,300,113	4.59%	0	0.00%
EFFECTO SANEAMIENTO CONTABLE							
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-450,856	-1.59%	-450,856	-1.59%	0	0.00%
		-450,856	-1.59%	-450,856	-1.59%	0	0.00%
RESERVA LEGAL		1,228,069	4.32%	1,153,009	4.07%	75,060	6.51%
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		382,844	1.35%	1,039,804	3.67%	-656,960	-63.18%
UTILIDAD NETA		307,728	1.08%	275,982	0.97%	31,745	11.50%
REVALORIZACION PATRIMONIO		1,250,165	4.40%	1,250,165	4.41%	0	0.00%
		3,168,806	11.15%	3,718,960	13.12%	-550,155	-14.79%
VALORIZACIONES							
BIENES RAICES		21,366,419	75.19%	21,366,419	75.37%	0	0.00%
		21,366,419	75.19%	21,366,419	75.37%	0	0.00%
TOTAL PATRIMONIO		25,384,482	89%	25,934,636	91%	-550,155	-2.12%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		28,415,290	100%	28,347,500	100%	40,343	0.24%
CUENTAS DE ORDEN		2,532,140		2,779,654		-247,514	-8.90%

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 AL 31 DE MARZO
EN MILES DE PESOS**

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2011	2010	VARIACION	
				RELATIVA	ABSOLUTA
INGRESOS OPERACIONALES					
TARIFA USO TRANSITO		102,526	99,888	2.64%	2,638
TARIFA USO ORIGEN		594,111	573,877	3.53%	20,234
TARIFA TAXIS		61,319	60,684	1.05%	635
INFRACCIONES		17,038	13,280	28.30%	3,758
ARRENDAMIENTOS		232,593	287,648	-19.14%	-55,055
SERVICIOS SANITARIOS		136,152	124,574	9.29%	11,578
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1,143,739	1,159,951	-1.40%	-16,212
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS PERSONAL ADMINISTRATIVO		199,024	175,160	13.62%	23,864
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS		89,150	108,814	-18.07%	-19,664
GASTOS DE PERSONAL OPERATIVOS		281,443	263,292	6.89%	18,151
GASTOS GENERALES OPERATIVOS		157,778	178,611	-11.66%	-20,833
GASTO DEPRECIACION		110,629	79,552	39.07%	31,077
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		838,024	805,429	4.05%	32,595
UTILIDAD OPERACIONAL		305,715	354,522	-13.77%	-48,807
INGRESOS NO OPERACIONALES		182,567	85,982	112.33%	96,585
GASTOS NO OPERACIONALES		28,987	28,590	1.39%	397
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		459,295	411,914	11.50%	47,381
PROVISION IMPORRENTA		151,567	135,932	11.50%	15,636
UTILIDAD DEL EJERCICIO		307,728	275,982	11.50%	31,745

CARLOS MARIO GRISALES SANCHEZ
Gerente (E)

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