

ACTIVOS							
	NOTAS	2012	ANALISIS VERTICAL	2011	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVOS CORRIENTES							
DISPONIBLE							
CAJA		69,623	0.17%	30,149	0.11%	39,474	130.93%
CUENTAS CORRIENTES		129,415	0.32%	97,492	0.34%	31,923	32.74%
TOTAL DISPONIBLE		199,038	0.49%	127,641	0.45%	71,397	55.94%
INVERSIONES TEMPORALES							
INVERSIONES		127,747	0.32%	279,829	0.98%	-152,082	-54.35%
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		127,747	0.32%	279,829	0.98%	-152,082	-54.35%
DEUDORES							
DEUDORES VARIOS		75,175	0.19%	122,987	0.43%	-47,812	-38.88%
ANTICIPO ENTREGADOS		1,893	0.00%	40,100	0.14%	-38,207	-95.28%
PROVISION PARA DEUDORES		-5,102	-0.01%	-5,102	-0.02%	0	0.00%
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		176,851	0.44%	136,939	0.48%	39,912	29.15%
TOTAL DEUDORES		248,817	0.62%	294,924	1.04%	-46,107	-15.63%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		575,602	1.43%	702,394	2.47%	-126,792	-18.05%
ACTIVO NO CORRIENTE							
INVERSIONES PERMANENTES							
APORTES EN SOCIEDADES		222,597	0.55%	222,597	0.55%	0	0.00%
PROVISION PROTEC. INVERSION		-49,196	-0.12%	-52,127	-0.13%	2,931	-5.62%
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES		173,401	0.43%	170,470	0.42%	2,931	1.72%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO							
NO DEPRECIABLES							
TERRENOS		53,575	0.13%	53,575	0.13%	0	0.00%
		53,575	0.13%	53,575	0.13%	0	0.00%
DEPRECIABLES							
EDIFICACIONES		6,804,232	16.87%	6,561,740	0.13%	242,492	3.70%
MAQUINARIA Y EQUIPO		353,719	0.88%	350,279	0.00%	3,440	0.98%
EQUIPO DE OFICINA		373,146	0.92%	379,964	16.87%	-6,818	-1.79%
EQU. COMPUTO Y COMUNICA.		285,708	0.71%	249,996	0.88%	35,712	14.29%
EQUIPO DE TRANSPORTE		14,103	0.03%	14,103	0.92%	0	0.00%
AJUSTE INFLACIÓN ACTIVOS		1,547,704	3.84%	1,549,946	0.71%	-2,242	-0.14%
SUBTOTAL		9,378,612	23.25%	9,106,028	19.51%	272,584	2.99%
Menos: DEPRECIACION ACUMULADA		-3,787,201	-9.39%	-3,306,375	-11.63%	-480,826	14.54%
		5,591,411	13.86%	5,799,653	7.88%	-208,242	-3.59%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		5,644,986	13.99%	5,853,228	8.01%	-208,242	-3.56%
DIFERIDOS							
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS		132,892	0.33%	46,291	0.16%	86,601	187.08%
ESTUDIOS Y PROYECTOS		146,856	0.36%	212,819	0.75%	-65,963	-30.99%
CARGOS DIFERIDOS		58,145	0.14%	76,059	0.27%	-17,914	-23.55%
TOTAL DIFERIDOS		337,893	0.84%	335,169	1.18%	2,724	0.81%
VALORIZACIONES							
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		33,611,216	83.31%	21,366,419	75.16%	12,244,797	57.31%
		33,611,216	83.31%	21,366,419	75.16%	12,244,797	57.31%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		39,767,496	98.57%	27,725,286	97.53%	12,042,210	43.43%
TOTAL ACTIVOS		40,343,098	100%	28,427,680	100%	11,915,418	41.91%

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 30 DE NOVIEMBRE
EN MILES DE PESOS**

PASIVOS							
	NOTAS	2012	ANALISIS VERTICAL	2011	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
PASIVOS CORRIENTES							
CREDITO INTERNO CORTO PLAZO							
CREDITO FINANCIERO LA PROMOTORA		187,426	0.46%	309,415	1.09%	-121,989	-39.43%
		187,426	0.46%	309,415	1.09%	-121,989	-39.43%
PROVEEDORES							
COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS		15,316	0.04%	38,489	0.14%	-23,173	-60.21%
		15,316	0.04%	38,489	0.14%	-23,173	-60.21%
ACREEDORES							
ACREEDORES VARIOS		6,506	0.02%	1,136	0.00%	5,370	472.71%
DIVIDENDOS		450,363	1.12%	381,315	1.34%	69,048	18.11%
APORTES SEGURIDAD SOCIAL		26,896	0.07%	24,497	0.09%	2,399	9.79%
APORTES SENA, ICBF, COMFAMILIAR		11,511	0.03%	11,316	0.04%	195	1.72%
LIBRANZAS, FONDOS Y EMBARGOS		22,581	0.06%	23,059	0.08%	-478	-2.07%
RETENCION EN LA FUENTE E ICA		15,814	0.04%	15,020	0.05%	794	5.29%
		533,671	1.32%	456,343	1.61%	77,328	16.95%
IMPUESTOS Y TASAS POR PAGAR							
IMPUESTO DE RENTA		-12,046	-0.03%	-12,046	-0.04%	0	0.00%
IMPTO ICA, PREDIAL E IVA		5,636	0.01%	6,782	0.02%	-1,146	-16.90%
TASAS - PRO ESTAMPILLAS		7,767	0.02%	6,015	0.02%	1,752	29.13%
		1,357	0.00%	751	0.00%	606	80.69%
OBLIGACIONES LABORALES							
PRESTACIONES SOCIALES		0	0.00%	0	0.00%	0	
		0	0.00%	0	0.00%	0	
PROVISIONES							
PASIVOS IMPUESTO RENTA		370,002	0.92%	334,521	1.18%	35,481	10.61%
PROVISION PRESTACIONES SOCIALES		173,547	0.43%	193,238	0.68%	-19,691	-10.19%
		543,549	1.35%	527,759	1.86%	15,790	2.99%
PASIVO A LARGO PLAZO							
CREDITO FINANCIERO LA PROMOTORA		981,186	2.43%	1,414,747	4.98%	-433,561	-30.65%
		981,186	2.43%	1,414,747	4.98%	-433,561	-30.65%
TOTAL PASIVO		2,262,505	5%	2,747,504	9%	-484,999	-17.65%
PATRIMONIO							
CAPITAL AUTORIZADO		1,300,000	3.22%	1,300,000	4.57%	0	0.00%
CAPITAL POR SUSCRIBIR		-16,500	-0.04%	-16,500	-0.06%	0	0.00%
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		16,613	0.04%	16,613	0.06%	0	0.00%
		1,300,113	3.22%	1,300,113	4.57%	0	0.00%
EFFECTO SANEAMIENTO CONTABLE							
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-450,856	-1.12%	-450,856	-1.59%	0	0.00%
		-450,856	-1.12%	-450,856	-1.59%	0	0.00%
RESERVA LEGAL		1,317,306	3.27%	1,228,069	4.32%	89,237	7.27%
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		452,948	1.12%	382,844	1.35%	70,104	18.31%
UTILIDAD NETA		599,701	1.49%	603,422	2.12%	-3,721	-0.62%
REVALORIZACION PATRIMONIO		1,250,165	3.10%	1,250,165	4.40%	0	0.00%
		3,620,120	8.97%	3,464,500	12.19%	155,620	4.49%
VALORIZACIONES							
BIENES RAICES		33,611,216	83.31%	21,366,419	75.16%	12,244,797	57.31%
		33,611,216	83.31%	21,366,419	75.16%	12,244,797	57.31%
TOTAL PATRIMONIO		38,080,593	94%	25,680,176	90%	12,400,417	48.29%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		40,343,098	100%	28,427,680	100%	11,915,418	41.91%
CUENTAS DE ORDEN		2,929,198		2,985,436		-56,238	-1.88%

0

CARLOS MARIO GRISALES SANCHEZ
Gerente

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

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1 AL 30 DE NOVIEMBRE
EN MILES DE PESOS**

NOMBRE DE LA CUENTA	NOT AS	2012	2011	VARIACION	
				RELATIVA	ABSOLUTA
INGRESOS OPERACIONALES					
TARIFA USO TRANSITO		389,243	384,883	1.13%	4,360
TARIFA USO ORIGEN		2,402,911	2,233,683	7.58%	169,228
TARIFA TAXIS		216,561	234,043	-7.47%	-17,482
INFRACCIONES		67,744	78,157	-13.32%	-10,413
ARRENDAMIENTOS		884,846	859,680	2.93%	25,166
SERVICIOS SANITARIOS		503,312	466,401	7.91%	36,911
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		4,464,617	4,256,847	4.88%	207,770
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS PERSONAL ADMINISTRATIVO		748,344	728,630	2.71%	19,714
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS		351,521	457,783	-23.21%	-106,262
GASTOS DE PERSONAL OPERATIVOS		1,136,964	1,055,131	7.76%	81,833
GASTOS GENERALES OPERATIVOS		966,533	870,495	11.03%	96,038
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		3,203,362	3,112,039	2.93%	91,323
UTILIDAD OPERACIONAL		1,261,255	1,144,808	10.17%	116,447
INGRESOS NO OPERACIONALES		357,670	404,125	-11.50%	-46,455
GASTO DEPRECIACION		457,925	435,317	5.19%	22,608
GASTOS NO OPERACIONALES		191,297	175,673	8.89%	15,624
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		969,703	937,943	3.39%	31,760
PROVISION IMPORRENTA		370,002	334,521	10.61%	35,481
UTILIDAD DEL EJERCICIO		599,701	603,422	-0.62%	-3,721

CARLOS MARIO GRISALES SANCHEZ
Gerente

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