

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2010
EN MILES DE PESOS

ACTIVOS							
	NOTAS	ANALISIS		ANALISIS		ANALISIS HORIZONTAL	
		2010	VERTICAL	2009	VERTICAL	ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVOS CORRIENTES							
DISPONIBLE							
CAJA		45.219	0,16%	32.947	0,12%	12.272	37,25%
CUENTAS CORRIENTES		137.339	0,48%	208.061	0,75%	-70.722	-33,99%
TOTAL DISPONIBLE	1	182.558	0,64%	241.008	0,87%	-58.450	-24,25%
INVERSIONES TEMPORALES							
INVERSIONES		291.259	1,02%	111.423	0,40%	179.836	161,40%
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	2	291.259	1,02%	111.423	0,40%	179.836	161,40%
DEUDORES							
DEUDORES VARIOS		44.326	0,16%	222.035	0,80%	-177.709	-80,04%
ANTICIPO ENTREGADOS		127.582	0,45%	523.950	1,89%	-396.368	-75,65%
PROVISION PARA DEUDORES		-5.102	-0,02%	-5.102	-0,02%	0	0,00%
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		196.952	0,69%	266.548	0,96%	-69.596	-26,11%
TOTAL DEUDORES	3	363.758	1,27%	1.007.431	3,64%	-643.673	-63,89%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		837.575	2,93%	1.359.862	4,91%	-522.287	-38,41%
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	4	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		5.883.639	20,59%	3.623.658	0,19%	2.259.981	62,37%
MAQUINARIA Y EQUIPO		290.982	1,02%	254.352	0,00%	36.630	14,40%
EQUIPO DE OFICINA		350.080	1,23%	342.328	20,59%	7.752	2,26%
EQU. COMPUTO Y COMUNICA.		222.855	0,78%	229.124	1,02%	-6.269	-2,74%
EQUIPO DE TRANSPORTE		25.603	0,09%	15.986	1,23%	9.617	60,16%
AJUSTE INFLACION ACTIVOS		1.550.100	5,43%	1.550.100	0,78%	0	0,00%
SUBTOTAL		8.323.259	29,13%	6.015.548	23,80%	2.307.711	38,36%
Menos: DEPRECIACION ACUMULADA		-2.882.441	-10,09%	-2.503.024	-9,03%	-379.417	15,16%
		5.440.818	19,04%	3.512.524	14,77%	1.928.294	54,90%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5	5.494.393	19,23%	3.566.099	14,96%	1.928.294	54,07%
DIFERIDOS							
ESTUDIOS Y PROYECTOS		574.402	2,01%	1.176.373	4,24%	-601.971	-51,17%
CARGOS DIFERIDOS		128.517	0,45%	73.359	0,26%	55.158	75,19%
TOTAL DIFERIDOS	6	702.919	2,46%	1.249.732	4,51%	-546.813	-43,75%
VALORIZACIONES							
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	7	21.366.419	74,78%	21.366.419	77,10%	0	0,00%
		21.366.419	74,78%	21.366.419	77,10%	0	0,00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		27.734.201	97,07%	26.352.720	95,09%	1.381.481	5,24%
TOTAL ACTIVOS		28.571.776	100%	27.712.582	100%	859.194	3,10%

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2010
EN MILES DE PESOS

PASIVOS							
	NOTAS	2010	ANALISIS VERTICAL	2009	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
PASIVOS CORRIENTES							
CREDITO INTERNO CORTO PLAZO							
CREDITO FINANCIERO LA PROMOTORA	8	140.457	0,49%	141.668	0,51%	-1.211	-0,85%
		140.457	0,49%	141.668	0,51%	-1.211	-0,85%
PROVEEDORES							
COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS	9	149.245	0,52%	68.467	0,25%	80.778	117,98%
		149.245	0,52%	68.467	0,25%	80.778	117,98%
ACREEDORES							
ACREEDORES VARIOS	9	35.961	0,13%	62.687	0,23%	-26.726	-42,63%
DIVIDENDOS		55.641	0,19%	13.912	0,05%	41.729	299,95%
APORTES SEGURIDAD SOCIAL		29.155	0,10%	26.623	0,10%	2.532	9,51%
APORTES SENA, ICBF, COMFAMILIAR		8.555	0,03%	7.838	0,03%	717	9,15%
LIBRANZAS, FONDOS Y EMBARGOS		10.761	0,04%	9.857	0,04%	904	9,17%
RETENCION EN LA FUENTE E ICA		28.540	0,10%	36.374	0,13%	-7.834	-21,54%
		168.613	0,59%	157.291	0,57%	11.322	7,20%
IMPUESTOS Y TASAS POR PAGAR							
IMPTO ICA, PREDIAL E IVA	10	36.404	0,13%	30.201	0,11%	6.203	20,54%
TASAS - PRO ESTAMPILLAS		42.660	0,15%	0	0,00%	42.660	
		79.064	0,28%	30.201	0,11%	48.863	161,79%
OBLIGACIONES LABORALES							
PRESTACIONES SOCIALES	11	153.012	0,54%	143.529	0,52%	9.483	6,61%
		153.012	0,54%	143.529	0,52%	9.483	6,61%
PROVISIONES							
PASIVOS IMPUESTO RENTA	12	292.699	1,02%	337.535	1,22%	-44.836	-13,28%
		292.699	1,02%	337.535	1,22%	-44.836	-13,28%
PASIVO A LARGO PLAZO							
CREDITO FINANCIERO LA PROMOTORA	8	1.919.283	6,72%	1.175.237	4,24%	744.046	63,31%
		1.919.283	6,72%	1.175.237	4,24%	744.046	63,31%
TOTAL PASIVO		2.902.373	10%	2.053.928	7%	848.445	41,31%
PATRIMONIO							
CAPITAL AUTORIZADO		1.300.000	4,55%	1.300.000	4,69%	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%
	13	1.300.113	4,55%	1.300.113	4,69%	0	0,00%
EFFECTO SANEAMIENTO CONTABLE							
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	14	-450.856	-1,58%	-450.856	-1,63%	0	0,00%
		-450.856	-1,58%	-450.856	-1,63%	0	0,00%
RESERVAS	15	1.228.069	4,30%	1.153.009	4,16%	75.060	6,51%
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		592.649	2,07%	593.153	2,14%	-504	-0,08%
UTILIDAD NETA		382.844	1,34%	446.651	1,61%	-63.807	-14,29%
REVALORIZACION PATRIMONIO	16	1.250.165	4,38%	1.250.165	4,51%	0	0,00%
		3.453.727	12,09%	3.442.978	12,42%	10.749	0,31%
VALORIZACIONES							
BIENES RAICES	7	21.366.419	74,78%	21.366.419	77,10%	0	0,00%
		21.366.419	74,78%	21.366.419	77,10%	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		25.669.403	90%	25.658.654	93%	10.749	0,04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		28.571.776	100%	27.712.582	100%	859.194	3,10%
CUENTAS DE ORDEN	17	2.915.139		2.784.090		131.049	4,71%

Las notas 1 A 21 que se acompañan forma parte integral de los Estados Financieros

CARLOS MARIO GRISALES SANCHEZ
Gerente (E)
(Ver certificación adjunta)

FERNANDO ROBAYO GARCIA
Revisor Fiscal T.P. 16935 - T
(Ver opinión adjunta)

FRANCIA INES GRAJALES MAZO
Contadora T.P. 64967-T
(Ver certificación adjunta)