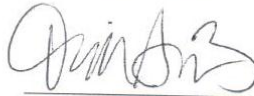


BALANCE GENERAL

En Córdoba

CONCEPTO	ene-13			feb-13			mar-13		
	ene-13	feb-13	mar-13	ene-13	feb-13	mar-13	ene-13	feb-13	mar-13
I. ACTIVOS TOTALES	196906,647	182397,699	186016,452	(1296,112)	(14508,948)	3618,753			
ACTIVOS CIRCULANTES	195606,544	181145,313	184811,783	(1303,724)	(14461,231)	3666,470			
Efectivo en caja y bancos	Nota 1 41401,607	11995,329	10543,952	9781,965	(29406,278)	(1451,377)			
Cuentas por cobrar clientes, bruta	Nota 2 153945,435	169661,152	175238,111	(11982,473)	15715,717	5576,959			
Provisión para cartera de créditos	(1953,929)	(2030,422)	(2225,320)	200,382	(76,493)	(194,898)			
Otras cuentas por cobrar	Nota 3 1314,084	690,390	501,500	695,221	(623,695)	(188,890)			
Gastos pagados por anticipado	Nota 4 899,346	828,865	753,540	1,181	(70,481)	(75,325)			
ACTIVOS FIJOS	1300,103	1252,386	1204,669	7,612	(47,717)	(47,717)			
Mobiliario y equipo de oficina, neto	Nota 5 1300,103	1252,386	1204,669	7,612	(47,717)	(47,717)			
II. PASIVOS TOTALES	153070,010	137902,482	140801,708	(2479,335)	(15167,528)	2899,226			
PASIVOS CIRCULANTES	152163,216	136933,406	139770,350	(2541,617)	(15229,810)	2836,944			
Acreedores diversos por pagar	Nota 6 35645,784	34782,501	32189,173	1792,592	(863,283)	(2593,327)			
Préstamos bancarios por pagar	Nota 7 29629,926	17249,965	27502,939	(6759,544)	(12379,961)	10252,974			
Préstamos de socios por pagar	Nota 8 25396,846	22964,554	20026,668	448,822	(2432,291)	(2937,886)			
Obligaciones por emisión de valores	Nota 9 58947,600	59314,135	59166,097	1855,977	366,535	(148,037)			
Cuentas y documentos por pagar	-	-	-	-	-	-			
Gastos acumulados por pagar	Nota 10 379,005	518,730	670,419	120,490	139,725	151,689			
Impuestos municipal por pagar	40,050	36,396	38,065	(4,719)	(3,654)	1,669			
Impuestos sobre la renta por pagar	1874,500	1874,500	-	-	-	(1874,500)			
Retenciones por pagar	Nota 11 249,506	192,625	176,989	4,765	(56,880)	(15,636)			
PASIVO FIJO	906,794	969,076	1031,358	62,282	62,282	62,282			
Provisión para indemnización laboral	906,794	969,076	1031,358	62,282	62,282	62,282			
III. PATRIMONIO	43836,637	44495,217	45214,744	1183,223	658,580	719,527			
Capital social	13000,000	13000,000	13000,000	-	-	-			
Capital subordinado	14520,635	14520,635	14520,635	-	-	-			
Reserva legal	1095,495	1095,495	1095,495	-	-	-			
Utilidades acumuladas	14037,284	14037,284	14037,284	6431,834	-	-			
Utilidades del periodo	1183,223	1841,803	2561,330	1183,223	658,580	719,527			
PASIVO + PATRIMONIO	196906,647	182397,699	186016,452	(1296,112)	(14508,948)	3618,753			



David Silva Briceño
Gerente General

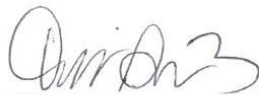



Aura Lydia Espinal
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS

En Córdoba

CONCEPTO	Ene13 a Ene13	Ene13 a Feb13	Ene13 a Mar13
INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos por intereses corrientes	3002,007	5524,297	8483,985
Ingresos por intereses moratorios	112,440	265,759	420,598
Ingresos por comisión desembolso y cobranza	682,451	1443,163	2055,692
TOTAL INGRESOS	3796,898	7233,220	10960,274
Dispensa a intereses	(79,357)	(105,396)	(129,197)
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS, NETOS	3717,541	7127,824	10831,078
Más: Otros ingresos	102,422	205,322	308,414
RESULTADOS ANTES DE GASTOS	3819,963	7333,146	11139,491
Menos: Gastos de Operación			
Gastos de Administración	1501,127	3009,166	4711,136
Gastos Financieros Nota 12	1335,994	2551,564	3741,515
Provisión para cartera de crédito	(200,382)	(69,387)	125,511
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	2636,740	5491,343	8578,162
RESULTADOS DEL PERIODO ANTES DE IR	1183,223	1841,803	2561,330
Menos: Provisión de Impuesto sobre la Renta	(354,967)	(552,541)	(768,399)
RESULTADOS NETOS DEL PERIODO	828,256	1289,262	1792,931



David Silva Briceño
Gerente General




Aura Lydia Espinal
Contador General

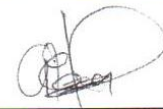
FLUJO DE EFECTIVO

En Córdoba

CONCEPTO	ene-13	feb-13	mar-13
Flujo neto de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta	1183,223	658,580	719,527
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:			
Depreciación	47,717	47,717	47,717
Provisión para Cuentas incobrables	(200,382)	76,493	194,898
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes	11982,473	(15715,717)	(5576,959)
Otras cuentas por cobrar	(695,221)	623,695	188,890
Gastos pagados por anticipado	(1,181)	70,481	75,325
Acreedores diversos	1792,592	(863,283)	(2593,327)
Cuentas y documentos por pagar	-	-	-
Impuestos municipales por pagar	(4,719)	(3,654)	1,669
Préstamos por pagar socios	448,822	(2432,291)	(2937,886)
Gastos acumulados por pagar	120,490	139,725	151,689
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	(1874,500)
Provisión Indemnizaciones acumuladas por pagar	62,282	62,282	62,282
Retenciones por pagar	4,765	(56,880)	(15,636)
Total Ajustes	13557,638	(18051,432)	(12275,840)
Efectivo neto provisto por las operaciones	14740,861	(17392,852)	(11556,313)
Efectivo usado en las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	(55,329)	-	-
Capital social	-	-	-
Capital subordinado	-	-	-
Utilidades acumuladas	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversiones	(55,329)	-	-
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento por:			
Préstamo bancario a corto plazo	(6759,544)	(12379,961)	10252,974
Obligaciones por emisión de valores	1855,977	366,535	(148,037)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(4903,567)	(12013,426)	10104,937
Aumento o disminución neto del efectivo	9781,965	(29406,278)	(1451,377)
Saldo de efectivo al inicio del período	31619,642	41401,607	11995,329
Efectivo al final del período	41401,607	11995,329	10543,952



David Silva Briceño
Gerente General

Aura Lydia Espinal
Contador General