

FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.

BALANCE GENERAL

A 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2009

(Expresados en millones de pesos)

		<u>31 DE DICIEMBRE</u>	<u>30 DE JUNIO</u>
ACTIVO			
DISPONIBLE (Notas 4, 17 y 25)	\$	412,1	0,0
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS (Nota 5)		4 737,5	0,0
INVERSIONES (Notas 6, 12 y 25)		64 840,1	58 013,3
Negociables en títulos de deuda		14 577,6	18 264,2
Disponibles para la venta en títulos de deuda		597,7	701,1
Disponibles para la venta en títulos de participación		41 699,5	38 397,1
Para mantener hasta el vencimiento		132,9	150,0
Derechos de Recompra		7 851,5	520,0
Provision Inversiones en títulos participativos		(2,5)	(2,5)
Provision Inversiones para mantener hasta el vencimiento		(16,6)	(16,6)
CUENTAS POR COBRAR		4 160,2	3 799,3
Comisiones (Nota 7)		2 952,7	3 028,1
Otras (Notas 8 y 25)		2 332,0	1 735,8
Provisión (Notas 7 y 8)		(1 124,5)	(964,6)
PROPIEDADES Y EQUIPO, neto (Notas 9 y 12)		5 420,2	5 803,4
Terrenos y edificios		8 808,1	8 709,1
Equipo, muebles y enseres		1 462,4	1 458,0
Equipo de computo		3 366,3	3 285,6
Vehículos		56,9	56,8
Menos Depreciación acumulada		(8 273,5)	(7 706,1)
OTROS ACTIVOS		4 287,2	7 248,8
Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos (Notas 10 y 25)		889,4	749,8
Consortios o Uniones Temporales (Nota 1 y 11)		3 133,0	3 564,9
Otros (Nota 11)		264,8	2 934,1
VALORIZACIONES (Notas 6, 12 y 25)		<u>17 851,1</u>	<u>14 478,5</u>
TOTAL DEL ACTIVO	\$	<u>101 708,4</u>	<u>89 343,3</u>
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN (Nota 26)			
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES DEUDORAS		5 822,0	520,0
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		10 767,7	0,0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$	105 632,0	140 616,9
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		<u>208 299,0</u>	<u>207 998,3</u>
CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS (Nota 27)	\$	<u>8 564 649,4</u>	<u>7 737 879,5</u>

FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S. A.

BALANCE GENERAL

A 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2009

(Expresados en millones de pesos)

		<u>31 DE DICIEMBRE</u>	<u>30 DE JUNIO</u>
PASIVO			
POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS (Nota 13)	\$	7 431,0	400,0
CREDITOS EN BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		1 428,3	1 639,2
Descubiertos en cuenta corriente		0,3	0,0
Otras obligaciones financieras (Nota 25)		1 428,0	1 639,2
CUENTAS POR PAGAR		7 867,5	6 119,9
Otras (Notas 4, 14 y 25)		7 867,5	6 119,9
OTROS PASIVOS		2 262,8	1 247,0
Obligaciones laborales consolidadas (Nota 15)		1 117,3	652,1
Consortios o Uniones Temporales (Nota 1)		1 126,9	584,4
Otros pasivos (Nota 16)		18,6	10,5
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		1 626,6	8 119,0
Impuestos		0,0	3 666,6
Otros (Nota 17 y 25)		1 626,6	4 452,4
TOTAL PASIVO EXTERNO		<u>20 616,2</u>	<u>17 525,1</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL (Nota 18)		13 671,1	13 671,1
Autorizadas 14 000 000 acciones de valor nominal de \$1,000 (en pesos) cada una, para diciembre y junio suscritas y pagadas 13,671,084			
RESERVAS (Nota 19)		33 165,2	34 203,6
Reserva legal		32 821,9	32 821,9
Reserva Ocasional		343,3	1 381,7
SUPERAVIT		17 893,1	14 512,0
Valorizaciones, neto (Notas 6, 12 y 25)		17 851,0	14 478,5
Ganancia (perdida) acumulada no real		42,1	33,5
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>16 362,8</u>	<u>9 431,5</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>81 092,2</u>	<u>71 818,2</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	\$	<u>101 708,4</u>	<u>89 343,3</u>
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN (Nota 26)			
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES ACREEDORAS		10 767,7	0,0
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		5 822,0	520,0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	\$	105 632,0	140 616,9
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		<u>208 299,0</u>	<u>207 998,3</u>
CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS (Nota 27)	\$	<u>8 564 649,4</u>	<u>7 737 879,5</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


ADRIANA PINZÓN DE NASSAR
Representante Legal


AGUSTÍN MARTÍNEZ PÉREZ
Director de Contabilidad
T.P. 30555 - T


IVONNE ALEXANDRA CASTAÑEDA MORA
Revisor Fiscal
T.P. 103260 - T
Miembro de KPMG Ltda
(Vease mi dictamen del 19 de febrero de 2010)

FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2009

(Expresados en millones de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

	<u>31 DE DICIEMBRE</u>	<u>30 DE JUNIO</u>
INGRESOS OPERACIONALES		
Comisiones (Nota 20)	\$ 17 695,5	16 073,9
Intereses	115,9	27,7
Valoración inversiones	618,9	943,4
Utilidad en venta de inversiones	187,8	147,6
Utilidad en valoración derivados y operaciones de contado	16,8	26,7
Dividendos y participaciones (Nota 25)	6 807,3	4 840,1
Consortios o Uniones Temporales (Nota 1)	5 769,9	6 500,3
Otros (Nota 25)	<u>332,1</u>	<u>374,6</u>
	<u>31 544,2</u>	<u>28 934,3</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Intereses	96,2	62,8
Valoración inversiones negociables	84,4	0,3
Gastos de personal	6 736,8	6 735,3
Comisiones (Nota 25)	15,0	1,9
Pérdida en venta de Inversiones	18,7	89,2
Pérdida en valoración derivados y operaciones de contado	30,7	24,6
Consortios o Uniones Temporales (Nota 1 y 21)	2 406,9	1 995,5
Otros (Nota 21 y 25)	<u>3 782,6</u>	<u>3 249,0</u>
	<u>13 171,3</u>	<u>12 158,6</u>
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		
	18 372,9	16 775,7
Provisiones	214,5	3 081,4
Depreciaciones	567,4	492,0
Amortizaciones	<u>252,8</u>	<u>425,7</u>
	14 206,0	16 157,7
RESULTADO OPERACIONAL NETO		
	<u>17 338,2</u>	<u>12 776,6</u>
Ingresos no operacionales (Notas 1, 22 y 25)	3 407,4	885,6
Gastos no operacionales (Nota 1, 23 y 25)	<u>656,0</u>	<u>399,8</u>
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL		
	2 751,4	485,8
UTILIDAD ANTES DE PROVISION PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 24)		
	20 089,6	13 262,4
	<u>(3 726,8)</u>	<u>(3 830,9)</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>\$ 16 362,8</u>	<u>9 431,5</u>
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN (en pesos)	<u>\$ 1 196,89</u>	<u>689,89</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


ADRIANA PINZON DE NASSAR
Representante Legal


AGUSTÍN MARTÍNEZ PÉREZ
Director de Contabilidad
T.P. 30555 - T


IVONNE ALEXANDRA CASTAÑEDA MORA
Revisor Fiscal
T.P. 103260 - T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi dictamen del 19 de febrero de 2010)


FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2009


(Expresados en millones de pesos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	VALORIZACIONES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Saldo al 31 de diciembre de 2008	\$ 13.671,1	33.331,0	11.851,4	8.658,3	67.511,8
Constitucion reserva legal		872,6		(872,6)	0,0
Dividendos en efectivo a razón de \$569.50 (en pesos) por acción sobre 13.671,084 acciones suscritas				(7.785,7)	(7.785,7)
Movimiento del semestre			2.660,6		2.660,6
Utilidad del ejercicio				9.431,5	9.431,5
Saldo al 30 de junio de 2009	13.671,1	34.203,6	14.512,0	9.431,5	71.818,2
Dividendos en efectivo a razón de \$765.84 (en pesos) por acción sobre 13.671,084 acciones suscritas		(1.038,4)		(9.431,5)	(10.469,9)
Movimiento del semestre			3.381,1		3.381,1
Utilidad del ejercicio				16.362,8	16.362,8
Saldo al 31 de diciembre de 2009	\$ 13.671,1	33.165,2	17.893,1	16.362,8	81.092,2

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


ADRIANA PINZON DE NASSAR
 Representante Legal


AGUSTÍN MARTÍNEZ PÉREZ
 Director de Contabilidad
 T.P. 30555 - T


IVONNE ALEXANDRA CASTAÑEDA MORA
 Revisor Fiscal
 T.P. 103260 - T
 Miembro de KPMG Ltda
 (Véase mi dictamen del 19 de febrero de 2010)

FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2009
(Expresados en millones de pesos)

	31 DE <u>DICIEMBRE</u>	30 DE <u>JUNIO</u>	puc origen	puc origen
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Utilidad del ejercicio	\$ 16.362,8	9.431,5	Saldo 59	Saldo 59
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:				
Depreciaciones	567,4	492,0	Saldo 5175	Saldo 5175
Amortizaciones	252,8	425,7	Saldo 5180	Saldo 5180
Provisión disponible	0,0	3.081,4	Saldo 517003	Saldo 517003
Provisión cuentas por cobrar	<u>214,5</u>	<u>0,0</u>	Saldo 517015	Saldo 517015
	1.034,7	3.999,1		
Cambios en activos y pasivos operacionales:				
Aumento Cuentas por cobrar	(575,4)	(996,9)	Var 16+517015	Var 16+517015
Disminucion, (aumento) Otros activos	2.708,8	(2.609,2)	Var (19-1995)+5180	Var (19-1995)+5180
Aumento (disminución) Cuentas por pagar	1.747,6	(18,9)	Var 25	Var 25
Aumento (disminución) Otros pasivos	1.015,8	(110,5)	Var 27	Var 27
(Disminución) aumento Pasivos estimados y provisiones	<u>(6.492,4)</u>	<u>3.480,4</u>	Var 28	Var 28-517003
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>15.801,9</u>	<u>13.175,5</u>		
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:				
Aumento de propiedades y equipo	(184,2)	(907,5)	var(1815+1820+1825)	var(1815+1820+1825)
Aumento de inversiones	(6.818,3)	(5.715,3)	var 13 menos variacio	var 13
(Aumento), disminucion en posiciones activas en operaciones del mercado monetario y relacionadas	(4.737,5)	0,0	Var 122295	
Aumento (disminución) en posiciones pasivas en operaciones del mercado monetario y relacionadas	<u>7.031,0</u>	<u>(136,2)</u>	Var 22	Var 22
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4.709,0)</u>	<u>(6.759,0)</u>		
Flujos de efectivo de las actividades de financiación				
(Disminución), aumento Créditos en bancos y otras entidades financieras	(210,9)	901,6	var 24	var 24
Dividendos pagados en efectivo	<u>(10.469,9)</u>	<u>(7.785,7)</u>	2520 mov Db semtre	2520 mov Db semtre
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(10.680,8)	(6.884,1)		
Aumento, (disminución) neto en efectivo	412,1	(467,6)		
Efectivo al inicio del periodo	<u>0,0</u>	<u>467,6</u>		
Efectivo al final del periodo	<u>\$ 412,1</u>	<u>0,0</u>	Saldo 11	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


ADRIANA PINZÓN DE NASSAR
Representante Legal


AGUSTÍN MARTÍNEZ PÉREZ
Director de Contabilidad
T.P. 30555 - T


IVONNE ALEXANDRA CASTAÑEDA MORA
Revisor Fiscal
T.P. 103260 - T
Miembro de KPMG Ltda
(Véase mi dictamen del 19 de febrero de 2010)