

**REPUBLICA DE COLOMBIA**  
**SUPERINTENDENCIA DE VALORES**  
COMISIONISTA: VALORES DE OCCIDENTE S.A.  
**CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS**  
**FONDO DE VALORES - OCCIVALOR**  
**BALANCE GENERAL A : 31 de Diciembre de 2005**

ACTIVO		PASIVO			
711	<b>DISPONIBLE</b>	11,060,712,612.03	721	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	0.00
71105	Caja		72152	Obligaciones Financieras	0.00
71115	Bancos	481,469,890.24	723	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	79,214,994.23
71120	Cuentas de Ahorro	10,579,242,721.79	72310	Comisiones y Honorarios	48,531,166.75
712	<b>INVERSIONES NEGOCIABLES</b>	57,510,516,395.53	72320	Retencion en la Fuente	10,691,798.49
71205	Deuda Publica Interna	9,552,083,940.90	72325	Suscriptores y Afiliados	336.00
71207	Deuda Privada	33,084,203,608.94	72360	Acreedores Varios	19,991,692.99
71209	Invers. Forzosas hasta el vencim. Deuda Púb.	1,597,397,608.08		<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>79,214,994.23</u>
71268	Derech. de Recompra Simultaneas Deuda Púb.	0.00		<b>PATRIMONIO O VALOR NETO</b>	
71281	Compromisos de Reventa Simultaneas	13,276,831,237.61	731	<b>DERECHOS O SUSCRIPCIONES</b>	68,537,518,177.35
713	<b>DEUDORES</b>	45,504,164.02	73105	Derechos o Suscripciones	68,537,518,177.35
71395	Diversos	45,504,164.02		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>68,537,518,177.35</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>68,616,733,171.58</u>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>68,616,733,171.58</u>
	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
781	<b>DEUDORAS</b>	57,584,012,812.04	783	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	57,584,012,812.04
78105	Bienes y Valores Entregados en Custodia	57,584,012,812.04	78305	Deudoras por Contra (CR)	57,584,012,812.04
78110	Bienes y Valores Entregados en Garantia	0.00	784	<b>ACREEDORAS POR EL CONTRARIO (DB)</b>	9,408,145,000.00
782	<b>ACREEDORAS</b>	9,408,145,000.00	78405	Acreedoras por Contra (DB)	9,408,145,000.00
78205	Bienes y Valores Recibidos en Garantia	9,408,145,000.00			

**FONDO DE VALORES - OCCIVALOR**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y COSTOS A : 31 de Diciembre de 2005**

INGRESOS		GASTOS			
741	<b>OPERACIONALES</b>	4,732,516,554.72	751	<b>OPERACIONALES</b>	964,643,121.40
74106	Rendimientos Financieros	1,011,808,767.78	75105	Intereses	19,729,307.55
74112	Ajuste por Valoracion Inv.a Pcio Mcado	3,497,690,256.71	75115	Comisiones	787,052,690.55
74120	Utilidad en Venta o Redencion de Inversiones	223,017,530.23	75120	Perdida en Venta o Redencion de Inversiones	157,861,123.30
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>4,732,516,554.72</u>	759	<b>RENDIMIENTOS O PERDIDAS ABONADOS</b>	3,767,873,433.32
			75905	Ganancias	3,767,873,433.32
			75915	Perdidas	0.00
				<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>4,732,516,554.72</u>

**JULIAN ALONSO VALENZUELA RAMIREZ**  
Representante Legal

**PATRICIA RIVERA MERCADO**  
Contadora  
T.P. 54344-T