



REPUBLICA DE COLOMBIA
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
 COMISIONISTA: CASA DE BOLSA S.A.
 CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS
CARTERA COLECTIVA ESCALONADA - OCCIVALOR PREMIUM
BALANCE GENERAL A: 31 DE OCTUBRE DE 2009

ACTIVO	Nota No.	Oct-09	Oct-08	Analis Horiz.	* Analisis Vert
711 DISPONIBLE					
71115 Bancos		26,290,701.95	38,714,061.70	-32.09%	0.08%
71120 Cuentas de Ahorro		1,302,406,890.87	53,516,628.70	2333.65%	3.74%
Total disponible	1	1,328,697,592.82	92,230,690.40	1340.62%	3.82%
712 INVERSIONES NEGOCIABLES					
71205 Deuda Publica Interna		144,890,262.61	201,614,507.62	-28.14%	0.42%
71207 Deuda Privada		10,824,276,020.92	11,364,462,942.65	-4.75%	31.08%
71209 Invers. Forzosas hasta el vencim. Deuda Púb.		505,573,923.20	490,069,282.04	3.16%	1.45%
71225 Invers. En Titulos Sobre Produc. Y en produc Agropecuarios		14,005,995,558.60	9,052,081,539.64	54.73%	40.22%
71231 Compromisos de Transferencia en Op. Simultaneas		8,119,567,178.46	563,747,232.27	1340.29%	23.31%
71223 Compromisos de Transferencia en Op. Repos		0.00	0.00	0.00%	0.00%
Total Inversiones Negociables	2	33,600,302,943.79	21,671,975,504.22	55.04%	96.48%
713 DEUDORES					
71395 Diversos		0.00	0.00	0.00%	0.00%
TOTAL ACTIVOS		<u>34,929,000,536.61</u>	<u>21,764,206,194.62</u>	60.49%	100.30%
PASIVO					
723 CUENTAS POR PAGAR					
72310 Comisiones y Honorarios		74,680,911.47	47,533,639.96	57.11%	0.21%
72320 Retencion en la Fuente		4,157,561.39	5,171,868.71	-19.61%	0.01%
72325 Suscriptores y Afiliados		16,428,436.02	16,712,433.24	-1.70%	0.05%
72360 Acreedores Varios		8,198,729.68	7,866,930.12	4.22%	0.02%
Total Cuentas Por Pagar	3	103,465,638.56	77,284,872.03	33.88%	0.30%
TOTAL PASIVOS		<u>103,465,638.56</u>	<u>77,284,872.03</u>	33.88%	0.30%
PATRIMONIO O VALOR NETO					
731 DERECHOS O SUSCRIPCIONES					
73105 Derechos o Suscripciones	4	34,825,534,898.05	21,686,921,322.59	60.58%	100.00%
TOTAL PATRIMONIO		<u>34,825,534,898.05</u>	<u>21,686,921,322.59</u>	60.58%	100.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>34,929,000,536.61</u>	<u>21,764,206,194.62</u>		
CUENTAS DE ORDEN					
781 DEUDORAS					
78105 Bienes y Valores Entregados en Custodia		31,965,510,775.03	20,642,738,602.28	54.85%	
Total Cuentas de orden Deudoras	5	<u>31,965,510,775.03</u>	<u>20,642,738,602.28</u>	54.85%	
782 ACREEDORAS (CR)					
78205 Bienes y Valores Recibidos en Garantia		0.00	0.00	0.00%	
78607 Valores recibidos en op. Repo y simultaneas		7,854,796,655.20	586,056,319.90	100.00%	
Total Cuentas de orden Acreedoras	6	<u>7,854,796,655.20</u>	<u>586,056,319.90</u>	1240.28%	
783 DEUDORAS POR CONTRA					
78305 Deudoras por Contra (CR)		31,965,510,775.03	20,642,738,602.28	54.85%	
Total Cuentas de orden Deudoras por contra		<u>31,965,510,775.03</u>	<u>20,642,738,602.28</u>	54.85%	
784 ACREEDORAS POR CONTRA (DB)					
78405 Acreedoras por Contra (DB)		7,854,796,655.20	586,056,319.90	1240.28%	
Total Cuentas de orden Acreedoras por contra		<u>7,854,796,655.20</u>	<u>586,056,319.90</u>	1240.28%	

(*) Analisis vertical realizado sobre el total del patrimonio

ADRIANA BAHAMON MELENDEZ
 Representante Legal

MARIA FERNANDA ECHEVERRY G.
 Contadora
 T.P.47724-T



REPUBLICA DE COLOMBIA
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
 COMISIONISTA: CASA DE BOLSA S.A.
 CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS
CARTERA COLECTIVA ESCALONADA - OCCIVALOR PREMIUM
BALANCE GENERAL A: 31 DE OCTUBRE DE 2009

INGRESOS	Nota No.	Oct-09	Oct-08	Análisis Horiz.	* Análisis vertic.
OPERACIONALES					
Rendimientos Financieros		389,702,133.12	282,623,121.55	37.89%	1.12%
Ajuste por Valoración Inv.a Pcio Mcado		2,093,943,758.82	1,982,744,157.44	5.61%	6.01%
Utilidad en Venta o Redención de Inversiones		39,066,558.46	20,885,067.29	87.05%	0.11%
TOTAL INGRESOS	1	<u>2,522,712,450.40</u>	<u>2,286,252,346.28</u>	10.34%	7.24%
GASTOS					
OPERACIONALES					
Intereses		650,089.00	934,323.53	-30.42%	0.00%
Comisiones		651,353,811.95	423,127,991.15	53.94%	1.87%
Perdida en Venta o Redención de Inversiones		4,313,948.67	12,225,255.69	-64.71%	0.01%
Otros Gastos Operacionales		10,593.00	0.00	0.00%	0.00%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	2	656,328,442.62	436,287,570.37	50.43%	1.88%
RENDIMIENTOS O PERDIDAS ABONADOS					
Ganancias	3	1,866,384,007.78	1,849,964,775.91	0.89%	5.36%
Perdidas		0.00	0.00	0.00%	0.00%
TOTAL REND. o PERDIDAS ABONADOS		1,866,384,007.78	1,849,964,775.91	0.89%	5.36%
TOTAL GASTOS		<u>2,522,712,450.40</u>	<u>2,286,252,346.28</u>	10.34%	7.24%

(*) Análisis vertical realizado sobre el patrimonio total a Octubre 31 de 2009 \$ 34,825,534,898.05

ADRIANA BAHAMON MELENDEZ
 Representante Legal

MARIA FERNANDA ECHEVERRY G.
 Contadora
 T.P.47724-T

CARTERA COLECTIVA ESCALONADA OCCIVALOR PREMIUM
NOTAS DEL BALANCE GENERAL
A Octubre 31 de 2009

El Balance General al 31 de Octubre de 2009 presenta las siguientes variaciones representativas, frente al mismo periodo del año anterior:

ACTIVOS

1. Disponible

Este rubro presenta una variación positiva del 57.04% equivalentes a \$1,236.5 MM debido principalmente al aumento en un 2333.65% del saldo de las cuentas de ahorro por \$1,248.9 millones (en adelante MM), al mismo tiempo las cuentas corrientes disminuyeron en un 32.09% presentando un saldo de \$12.4 MM.

2. Inversiones negociables

Este rubro presento una variación positiva del 55.04% debido a:

- a. Las inversiones clasificadas como compromisos de transferencia en operaciones Repos fueron reclasificadas a la cuenta de Inversiones en Títulos sobre Productos Agropecuarios por pertenecer a este grupo y no al anterior, al mismo tiempo estas presentaron un incremento del 54.73% equivalente a \$4.953,9 MM.
- b. Los compromisos de transferencia en Operaciones Simultaneas se Incrementaron en un 1340.29% equivalentes a \$7.555,8 MM.
- c. Al cierre de mes las inversiones en títulos de deuda pública disminuyeron en un 28.14% equivalente a \$56,7 MM frente al mes de Octubre del año 2009.
- d. Las inversiones en títulos de deuda privada disminuyeron en 4.75%, equivalentes a \$540,2 MM.

PASIVOS

3. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar presentaron un aumento del 33.88%, equivalentes a \$26.2 MM con respecto al año anterior debido principalmente al aumento en comisiones y honorarios del 57.11%, equivalentes a \$27.1 MM. Así mismo el Rubro de Acreedores Varios presenta un aumento del 4.22% equivalente a 0.33 MM. La Retención en la Fuente por rendimientos financieros, presentó una baja del 19.61%, equivalente a \$1.0 MM. El rubro de suscriptores y afiliados por pagar presentó una baja del 1.70%, equivalente a \$0.28 MM.

PATRIMONIO

4. Derechos o Suscripciones

Este rubro presento una variación positiva del 60.58% equivalente a \$13.138,6 MM.

CUENTAS DE ORDEN

5. Deudoras

En este mes se presenta un incremento del 54.85% con relación al año anterior equivalentes a \$11.322.8 MM debido principalmente al aumento en el valor de los títulos entregados en custodia al Deceval y DCV.

6. Acreedoras

Este rubro presenta un aumento del 1240.28%, equivalentes a \$7,268.7 MM, debido a que aumentaron los títulos recibidos en garantía Simultáneas Activas.