



**VALORES DE OCCIDENTE**  
**SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA S.A.**  
**Balances Generales**  
**al 31 de Marzo de 2006 y 28 de Febrero de 2006**  
**(Expresados en miles de pesos)**

<u>Activo</u>	<u>Marzo 2006</u>	<u>Febrero 2006</u>	<u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>Marzo 2006</u>	<u>Febrero 2006</u>
Activo corriente:			Pasivo corriente:		
Disponibles	\$ 1,337,358	1,378,832	Cuentas por pagar		
Inversiones y Derivados	1,220,153	1,711,100	Compromisos de Recompra	\$ 603,401	1,101,635
Deudores	900,099	799,464	Acreedores varios	178,776	198,960
Gastos pagados por anticipado	49,765	61,101	Impuestos, gravámenes y tasas	22,346	50,970
Total activo corriente	<u>3,507,375</u>	<u>3,950,497</u>	Obligaciones Laborales y Otros pasivos	65,429	133,646
			Pasivos Estimados	415,305	419,844
Activo no corriente:			Total pasivo corriente	<u>1,285,257</u>	<u>1,905,055</u>
Inversiones Permanentes	445,213	445,056	Total pasivo	<u>1,285,257</u>	<u>1,905,055</u>
Propiedades y equipo, neto	1,009,214	1,017,701	Patrimonio de los accionistas:		
Puesto en bolsa, neto	0	0	Capital social	1,420,880	1,420,880
Cargos diferidos	52,512	56,159	Superávit	1,962,409	1,930,886
Otros activos	0	0	Reservas	111,482	111,482
Valorizaciones	747,275	715,753	Revalorización del patrimonio	426,819	426,819
Total activo no corriente	<u>2,254,214</u>	<u>2,234,669</u>	Utilidad o Pérdida de ejercicio anteriores	282,890	282,890
Total activo	<u>\$ 5,761,589</u>	<u>6,185,166</u>	Utilidad o Pérdida del ejercicio	<u>271,852</u>	<u>107,154</u>
Cuentas de orden fiduciarias	<u>\$ 13,019,445</u>	<u>5,965,287</u>	Patrimonio de los accionistas, neto	<u>4,476,332</u>	<u>4,280,111</u>
Cuentas de orden deudoras contingentes y de control	<u>\$ 972,582,676</u>	<u>1,265,249,596</u>	Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 5,761,589</u>	<u>6,185,166</u>
Acreedoras de Control	<u>\$ 1,241,283</u>	<u>1,241,283</u>	Cuentas de orden fiduciarias por contra	<u>\$ 13,019,445</u>	<u>5,965,287</u>
			Cuentas de orden contingentes y de control por el contra	<u>\$ 972,582,676</u>	<u>1,265,249,596</u>
			Acreedoras de Control de contra	<u>\$ 1,241,283</u>	<u>1,241,283</u>

SANTIAGO MEJIA URIBE  
Gerente General

CARLOS AUGUSTO FLOREZ OSORIO  
Contador  
T.P. 69.808-T

JUAN MIGUEL VERA DIAZ  
Revisor Fiscal Miembro de la firma KPMG Ltda  
T.P 75082-T  
SALDOS NO AUDITADOS TOMADOS DE LOS LIBROS  
MI OPINION LA EXPRESARE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006