



**Valores de
Occidente**

**VALORES DE OCCIDENTE
SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA S.A.
Balances Generales
al 31 de Diciembre y 30 de Noviembre de 2005
(Expresados en miles de pesos)**

Activo	Diciembre	Noviembre	Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	Diciembre	Noviembre
Activo corriente:			Pasivo corriente:		
Disponibles	\$ 1,520,056	1,159,667	Cuentas por pagar		
Inversiones y Derivados	1,059,929	1,502,938	Compromisos de Recompra	\$ 0	432,657
Deudores	549,868	733,716	Acreedores varios	125,179	121,013
Gastos pagados por anticipado	36,676	49,946	Impuestos, gravámenes y tasas	70,430	34,847
Total activo corriente	<u>3,166,529</u>	<u>3,446,267</u>	Obligaciones Laborales y Otros pasivos	203,419	132,399
			Pasivos Estimados	395,546	429,535
Activo no corriente:			Total pasivo corriente	<u>794,574</u>	<u>1,150,451</u>
Propiedades y equipo, neto	987,384	997,025	Total pasivo	<u>794,574</u>	<u>1,150,451</u>
Puesto en bolsa, neto	0	0	Patrimonio de los accionistas:		
Cargos diferidos	23,613	22,428	Capital social	1,420,880	1,420,880
Otros activos	0	0	Superávit	1,880,870	1,857,490
Valorizaciones	665,737	642,357	Reservas	38,331	38,331
Total activo no corriente	<u>1,676,733</u>	<u>1,661,809</u>	Revalorización del patrimonio	426,819	426,819
Total activo	<u>\$ 4,843,263</u>	<u>5,108,076</u>	Utilidad o Pérdida de ejercicio anteriores	-107,977	-107,977
Cuentas de orden fiduciarias	\$ <u>20,371,463</u>	<u>67,018,102</u>	Utilidad o Pérdida del ejercicio	<u>389,767</u>	<u>322,084</u>
Cuentas de orden deudoras contingentes y de control	\$ <u>960,111,714</u>	<u>1,060,720,364</u>	Patrimonio de los accionistas, neto	<u>4,048,689</u>	<u>3,957,625</u>
Acreedoras de Control	\$ <u>1,241,283</u>	<u>1,241,283</u>	Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 4,843,263</u>	<u>5,108,076</u>
			Cuentas de orden fiduciarias por contra	\$ <u>20,371,463</u>	<u>67,018,102</u>
			Cuentas de orden contingentes y de control por el contra	\$ <u>960,111,714</u>	<u>1,060,720,364</u>
			Acreedoras de Control de contra	\$ <u>1,241,283</u>	<u>1,241,283</u>

**SANTIAGO MEJIA URIBE
Gerente General**

**PATRICIA RIVERA MERCADO
Contador
T.P. 54.344-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**