

**FIDUCIARIA BOGOTÁ S. A.**  
**Balance General**  
**30 de junio de 2012**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2011)**  
**(Expresado en millones de pesos)**

**C U E N T A S F I D U C I A R I A S**  
**30 DE JUNIO DE 2012**  
(nota 23)

ACTIVOS EN FIDEICOMISO	FIDUCIA	FIDUCIA	FIDUCIA DE	FIDUCIA EN	RECURSOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL Y OTROS RELACIONADOS	CARTERAS	PASIVO Y BIENES FIDEICOMITIDOS	FIDUCIA	FIDUCIA	FIDUCIA DE	FIDUCIA EN	RECURSOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL Y OTROS RELACIONADOS	CARTERAS
	DE INVERSION	INMOBILIARIA	ADMINISTRACIÓN	GARANTÍA		COLECTIVAS		DE INVERSION	INMOBILIARIA	ADMINISTRACIÓN	GARANTÍA		COLECTIVAS
<b>DISPONIBLE</b>	\$ 4.466,1	79.746,0	217.136,3	89.678,4	371.068,4	1.014.877,2	<b>DEPOSITOS ESPECIALES</b>	\$ 0,0	0,0	33,0	0,0	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	PACTOS DE RECOMPRA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>PACTOS DE REVENTA</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	0,0	336.846,7	57.034,4	204.253,4	0,0	0,0
<b>INVERSIONES</b>	779.102,7	298.318,4	1.545.036,5	288.057,9	7.890.354,9	2.801.842,9	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	48,8	799.419,1	433.857,5	17.347,3	10.314,5	3.671,4
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	706.701,4	2.525,7	21.181,2	21.181,5	7.884.513,6	2.784.976,5	<b>TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	70.629,0	295.792,7	1.533.115,3	246.896,4	5.841,3	2.909,0	<b>OTROS PASIVOS</b>	0,0	0,0	43.067,7	0,0	173,3	315,4
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33.427,2	<b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>	0,0	1.044,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Tit De Deuda Int Em/Gar Nacion-Futuros	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	630,2	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48,8</b>	<b>1.137.312,7</b>	<b>533.792,6</b>	<b>221.800,7</b>	<b>10.487,8</b>	<b>3.888,8</b>
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>BIENES FIDEICOMITIDOS</b>	785.805,3	2.109.286,8	3.022.016,5	1.518.915,0	8.251.680,8	3.813.421,5
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	1.772,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>ACREEDORES FIDUCIARIOS</b>	737.644,1	1.757.826,5	2.912.842,6	1.060.742,1	8.251.680,8	3.813.421,5
Derechos de Recompra de Inversiones	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Aportes en Dinero	7.602,0	640.868,3	1.819.879,3	425.535,8	8.251.680,8	3.813.421,5
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Aportes en Especie	730.042,1	1.118.958,2	1.062.963,3	635.206,5	0,0	0,0
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	0,0	0,0	3.071,1	0,0	0,0	0,0	<b>SUPERAVIT O DEFICIT</b>	2.106,8	47.220,8	188.612,5	474.737,5	0,0	0,0
Créditos de Vivienda	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversiones disponibles para la Venta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Desvalorización	0,0	0,0	(11.997,4)	(1.975,0)	0,0	0,0
Créditos de Consumo, Garantía Idónea	0,0	0,0	3.403,2	0,0	0,0	0,0	Revalorización de los Bienes Fideicomitidos	22,6	0,0	2.512,5	8.067,0	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	(518,8)	0,0	0,0	0,0	Otros	2.084,2	47.220,8	178.097,4	468.615,5	0,0	0,0
Créditos de Consumo, Otras Garantías	0,0	0,0	0,0	4.906,8	0,0	0,0	<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	24.844,0	123.751,1	(113.150,4)	(16.740,8)	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	(4.906,8)	0,0	0,0	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>21.410,4</b>	<b>180.488,4</b>	<b>53.713,8</b>	<b>176,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Microcréditos, Garantía Idónea	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>BIENES RECIBIDOS EN PAGO</b>	0,0	1.272.692,6	1.787,1	0,0	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Menos: Provisión	0,0	0,0	(1.784,7)	0,0	0,0	0,0
Microcréditos, Otras Garantías	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	0,0	237.728,0	1.009.499,3	821.027,5	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Menos: Depreciación Acumulada	0,0	(26.341,7)	(4.137,9)	(11.846,8)	0,0	0,0
Créditos Comerciales, Garantía Idónea	0,0	0,0	5.734,5	0,0	0,0	0,0	Menos: Provisión	0,0	0,0	(1.419,3)	(16.069,5)	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	(1.586,1)	0,0	0,0	0,0	<b>OTROS ACTIVOS</b>	0,0	200.051,4	528.928,5	12.922,6	0,0	0,0
Créditos Comerciales, Otras Garantías	0,0	0,0	834,2	0,0	0,0	0,0	Menos: Provisión	0,0	0,0	(103.153,6)	0,0	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	0,0	(4.785,9)	0,0	0,0	0,0	<b>VALORIZACIONES</b>	2.084,2	47.220,7	178.067,4	468.615,6	0,0	0,0
<b>DERIVADOS</b>	0,0	0,0	11,0	0,0	591,9	320,5	Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	2.084,2	0,0	41.037,1	249,3	0,0	0,0
Derechos	0,0	0,0	786,5	0,0	91.736,6	78.770,5	Propiedades y Equipo	0,0	47.220,7	137.040,4	468.366,3	0,0	0,0
Obligaciones	0,0	0,0	755,5	0,0	91.144,7	78.450,0	Otras	0,0	0,0	19,9	0,0	0,0	0,0
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	201,1	1.137.207,2	195.480,0	110.163,9	133,4	367,7	<b>DESVALORIZACIONES</b>	0,0	0,0	(11.997,4)	(1.975,0)	0,0	0,0
Menos: Provisión	0,0	(21,1)	(733,2)	(58,1)	0,0	0,0	Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	0,0	0,0	(11.997,4)	(1.975,0)	0,0	0,0
<b>BIENES RECIBIDOS EN PAGO</b>	0,0	1.272.692,6	1.787,1	0,0	0,0	0,0	<b>TOTAL ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>\$ 786.854,1</b>	<b>3.246.696,6</b>	<b>3.665.811,1</b>	<b>1.740.615,7</b>	<b>8.262.148,6</b>	<b>3.817.408,3</b>
Menos: Provisión	0,0	0,0	(1.784,7)	0,0	0,0	0,0	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	<b>\$ 786.854,1</b>	<b>3.246.696,6</b>	<b>3.665.811,1</b>	<b>1.740.615,7</b>	<b>8.262.148,6</b>	<b>3.817.408,3</b>

**C U E N T A S D E O R D E N D E L O S F I D E I C O M I S O S**

	FIDUCIA	FIDUCIA	FIDUCIA DE	FIDUCIA EN	RECURSOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL Y OTROS RELACIONADOS	CARTERAS	FIDUCIA	FIDUCIA	FIDUCIA DE	FIDUCIA EN	RECURSOS DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL Y OTROS RELACIONADOS	CARTERAS	
	DE INVERSION	INMOBILIARIA	ADMINISTRACIÓN	GARANTÍA		COLECTIVAS	DE INVERSION	INMOBILIARIA	ADMINISTRACIÓN	GARANTÍA		COLECTIVAS	
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>	0,0	33,7	128,3	100,5	0,0	0,0	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>	0,0	33,7	128,3	100,5	0,0	0,0
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>	0,0	0,0	14.970,5	0,0	0,0	0,0	<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA</b>	0,0	0,0	14.970,5	0,0	0,0	0,0
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	1.331.084,5	133.078,5	172.748,3	1.090.372,9	9.118.163,9	5.625.804,6	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA</b>	1.331.084,5	133.078,5	172.748,3	1.090.372,9	9.118.163,9	5.625.804,6
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>	22,8	17.875,2	42.565,0	242.688,0	75.884,1	0,0	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	22,8	17.875,2	42.565,0	242.688,0	75.884,1	0,0
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>\$ 1.331.087,1</b>	<b>150.987,4</b>	<b>230.412,1</b>	<b>1.332.141,4</b>	<b>9.191.848,0</b>	<b>5.625.804,6</b>	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>\$ 1.331.087,1</b>	<b>150.987,4</b>	<b>230.412,1</b>	<b>1.332.141,4</b>	<b>9.191.848,0</b>	<b>5.625.804,6</b>

Véanse las notas que acompañan los estados financieros.

**DEBIL PRADO VILLEGAS**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**JOSE VILLATE MONDRAGON**  
**CONTADOR**  
**T.P. 9368-T**

**LEONARDO ANDRES CASTAÑO CRUZ**  
**REVISOR FISCAL DE FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A.**  
**T.P. 142396-T**  
**MEMBER OF KPMG Ltda.**  
**Véase el Informe del 27 de Julio de 2012**