

SOCIEDADES FIDUCIARIAS
BALANCE GENERAL
A 31 DE DICIEMBRE DE 2012
DD MM AAAAA
(Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)

CIRCULAR EXTERNA 026 DE 2009

CUENTAS ENTIDAD

ENTIDAD 05 CODIGO 57 CIUDAD BOGOTÁ
FIDUCIARIA DEL PAÍS S.A. - FIDUPAÍS S.A. NOMBRE (Millones de pesos)


	ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
	A 31/12/2012 DDMM/AAAA	A 31/12/2011 DDMM/AAAA	A 31/12/2012 DDMM/AAAA	A 31/12/2011 DDMM/AAAA
DISPONIBLE:				
Menos Provisión sobre el Disponible	728.3	482.3	0.0	0.0
	(4.2)	(11.9)		
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES	0.0	518.0		
INVERSIONES	4,766.9	2,867.8		
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	4,687.4	2,667.8		
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	79.5	203.0		
Inversiones para Mantener Hasta el Venecimiento	0.0	0.0		
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0.0	0.0		
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	0.0	0.0		
Derechos de Recompra de Inversiones	0.0	0.0		
Menos Provisión	0.0	0.0		
DERIVADOS	0.0	0.0		
Derechos	0.0	0.0		
Obligaciones	0.0	0.0		
CUENTAS POR COBRAR	449.1	315.6		
Comisiones y Honorarios	367.9	265.4		
Pago por Cuenta de Clientes	0.0	0.0		
Otros	89.5	55.0		
Menos Provisión	(13.3)	(5.8)		
BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO	0.0	0.0		
Costo	0.0	0.0		
Menos Provisión	0.0	0.0		
PROPIEDADES Y EQUIPO	174.1	205.6		
Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso	0.0	0.0		
Equipos, Muebles y Enseres de Oficina	139.4	127.1		
Equipos de Computación	13.3	136.6		
Otros	0.0	0.0		
Menos Depreciación y Amortización Acumulada	(92.4)	(58.0)		
Más Depreciación Diferida	0.0	0.0		
Menos Provisión	0.0	0.0		
OTROS ACTIVOS	1,257.4	1,267.4		
Aportes Permanentes	0.0	0.0		
Gastos Anticipados y Cargos Diferidos	841.7	1,275.7		
Otros	915.8	491.7		
Menos Provisión	0.0	0.0		
VALORIZACIONES	0.0	0.0		
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima liquidez o sin cotización en bolsa	0.0	0.0		
Propiedades y Equipo	0.0	0.0		
Otros	0.0	0.0		
DESVALORIZACIONES	0.0	0.0		
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima liquidez o sin cotización en bolsa	0.0	0.0		
	0.0	0.0		
TOTAL ACTIVO DEL FIDUCIARIO	7,869.9	6,144.9		
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN				
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	0.0	520.2		
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0.0	0.0		
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18,562.0	12,268.6		
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	6,224.0	5,562.1		
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	24,786.0	18,350.9		
COMPROMISOS DE RECUPERA INVERSIONES NEGOCIADAS			0.0	0.0
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			1,256.8	0.0
CUENTAS POR PAGAR			193.9	196.4
Comisiones y Honorarios			0.0	0.0
Impuestos			0.0	0.0
Impuestos a las ventas por pagar			16.9	15.4
Proveedores			15.1	30.5
Retenciones y Aportes Laborales			153.6	150.1
Otros			6.3	0.1
OTROS PASIVOS			149.0	114.2
Obligaciones Laborales Consolidadas			149.0	114.2
Ingresos Anticipados			0.0	0.0
Otros			200.0	0.0
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES			231.0	299.8
Obligaciones Laborales			0.0	0.0
Impuestos			226.0	299.8
Otros			5.0	0.0
TOTAL PASIVO EXTERNO			2,010.7	610.3
BONOS OBLIGATORIAMENTE CONVERTIBLES EN ACCIONES			0.0	0.0
TOTAL PASIVO DEL FIDUCIARIO			2,010.7	610.3
PATRIMONIO			5,859.1	5,534.4
CAPITAL SOCIAL			9,400.0	7,750.0
Número de Acciones			940,000	775,000
Valor Nominal de cada acción			10,000.0	10,000.0
RESERVAS			0.0	0.0
Reserva Legal			0.0	0.0
Apropiación Utilidades			0.0	0.0
Prima en Colocación de Acciones			0.0	0.0
Reservas Estatutarias y Opcionales			0.0	0.0
SUPERAVIT O DEFICIT			0.0	0.0
Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta			0.0	0.0
Valorizaciones			0.0	0.0
Desvalorizaciones			0.0	0.0
Revalorización del Patrimonio			0.0	0.0
Otros			0.0	0.0
UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES			(2,215.6)	(1,377.6)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			(1,345.2)	(638.0)
DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES			0.0	0.0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL FIDUCIARIO			7,869.9	6,144.9
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			0.0	520.2
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA			0.0	0.0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA			18,562.0	12,268.6
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			6,224.0	5,562.1
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN			24,786.0	18,350.9
UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION (En Pesos)			(1,605.27)	(863.44)

Julio de 2009

F.1000-01


MARIA ANDREA PIÑEROS ARENAS
REPRESENTANTE LEGAL SUPLENTE


CESAR AUGUSTO SALAZAR ROJAS
CONTADOR
T N° 125688-7


GERARDO SOTELO VANEGAS
REVISOR FISCAL
T.P.N. 3966-7
Miembro de BIC Audit S.A.
(Ver mi informe del 29 de Febrero de 2013)


ENTIDAD: 05 - TIPO: 57 - CUERPO: FIDUCIARIA DEL PAIS S.A. - FIDUPAIS S.A. - NOMBRE: CIUDAD: BOGOTA (Millones de pesos)

ACTIVO EN FIDUCIARIOS	FIDUCIA DE INVERSION	FIDUCIA INMOBILIARIA	FIDUCIA DE ADMINISTRACIÓN	FIDUCIA EN GARANTÍA	DEL SISTEMA GICIAL Y OTROS I	CARTERAS COLECTIVAS	PASIVO Y BIENES FIDUCIARIOS	FIDUCIA DE INVERSION	FIDUCIA INMOBILIARIA	FIDUCIA DE ADMINISTRACIÓN	FIDUCIA EN GARANTÍA	DEL SISTEMA GICIAL Y OTROS I	CARTERAS COLECTIVAS
DISPONIBLE	5.1	0.0	255.6	116.0	0.0	9,802.8	FACTOS DE RECUPERA	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	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBI	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
FACTOS DE REVENTA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1,040.4	CUENTAS POR PAGAR	0.9	0.0	1.3	0.0	0.0	357.0
INVERSIONES	0.4	0.0	14.1	0.0	0.0	67,042.8	TITULOS DE INVERSIÓN EN CIRCUL.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	63,710.6	OTROS PASIVOS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	0.0	0.0	14.1	0.0	0.0	0.0	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONE	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Inversiones Negociables en Bienes Inmuebles	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3,332.2	TOTAL PASIVO	0.9	0.0	1.3	0.0	0.0	357.0
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	BIENES FIDUCIARIOS	7.8	0.0	8,301.7	13,079.7	0.0	78,163.8
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	ACREEDORES FIDUCIARIOS	0.0	0.0	8,321.3	13,091.5	0.0	78,163.8
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	Aportes en Esmas	0.0	0.0	285.9	12.4	0.0	78,163.8
Derechos de Recupera de Inversiones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	Aportes en Especie	0.0	0.0	8,035.3	12,979.1	0.0	0.0
Menos: Provisión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(3.7)	SUPERAVIT O DEFICIT	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CARTERA DE CREDITOS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Créditos de Vivienda	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	Depositos 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	0.0	0.0	0.0	0.0
Créditos de Consumo, Garantía Idéntica	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	Revalorización de los Bienes Fiduciarios	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	Otros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Créditos de Consumo, Otras Garantías	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTE	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	RESULTADOS DEL EJERCICIO	7.8	0.0	(19.5)	(7.8)	0.0	0.0
Microcréditos, Garantía Idéntica	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	TOTAL PASIVO Y BIENES FIDUCIARI	8.8	0.0	8,303.0	13,079.7	0.0	78,520.8
Menos: Provisión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
Microcréditos, Otras Garantías	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							
Créditos Comerciales, Garantía Idéntica	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							
Créditos Comerciales, Otras Garantías	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							
DERIVADOS													
Derechos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
Obligaciones	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
CUENTAS POR COBRAR	3.0	0.0	0.0	0.0	0.0	155.8							
Menos: Provisión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
BIENES RECIBIDOS EN PAGO	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							
PROPIEDADES Y EQUIPO													
Menos: Depreciación Acumulada	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							
OTROS ACTIVOS	0.0	0.0	8,035.3	12,963.8	0.0	481.1							
Menos: Provisión	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
VALORIZACIONES													
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
de baja o mínima liquidez o sin cotización en b	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
Propiedades y Equipos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
Otros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
DESVALORIZACIONES													
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
de baja o mínima liquidez o sin cotización en b	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0							
TOTAL ACTIVO DE LOS FIDUCIARIOS	8.8	0.0	8,303.0	13,079.7	0.0	78,520.8	TOTAL PASIVO Y BIENES FIDUCIARI	8.8	0.0	8,303.0	13,079.7	0.0	78,520.8


CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN DE LOS FIDUCIARIOS

	FIDUCIA DE INVERSION	FIDUCIA INMOBILIARIA	FIDUCIA DE ADMINISTRACIÓN	FIDUCIA EN GARANTÍA	DEL SISTEMA GICIAL Y OTROS I	CARTERAS COLECTIVAS	FIDUCIA DE INVERSION	FIDUCIA INMOBILIARIA	FIDUCIA DE ADMINISTRACIÓN	FIDUCIA EN GARANTÍA	DEL SISTEMA GICIAL Y OTROS I	CARTERAS COLECTIVAS	
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS P.	0.0	0.0	0.0	7,365.9	0.0	1,135.7	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0.0	0.0	0.0	7,365.9	0.0	1,135.7
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5.6	0.0	181,246.6	28,802.8	0.0	175,732.3	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS P.	5.6	0.0	181,246.6	28,802.8	0.0	175,732.3
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CX	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	5.6	0.0	181,246.6	28,802.8	0.0	176,868.0	TOTAL CUENTAS DE ORDEN	5.6	0.0	181,246.6	28,802.8	0.0	176,868.0

Julio de 2009


MARIA ANDREA HERRERIAS ARENAS
REPRESENTANTE LEGAL SUPLENTE


CESAR ADOLFO SALAZAR
CONTADOR
T.F.No. 125080 - T


GERARDO CASTILLO VAZQUEZ
CONTADOR FISC.
T.F.No. 7367-1
Miembro del COA Audi S.
del artículo 100 de Estatuto Org.

F. 1000-71

SOCIEDADES FIDUCIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS
 (Publicación autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia)
 CIRCULAR EXTERNA 026 DE 2009

ENTIDAD 05 057 FIDUCIARIA del País S.A. - Fidupais S.A. CIUDAD Bogotá
 TIPO CÓDIGO NOMBRE


(Millones de Pesos)

	PERIODOS COMPRENDIDOS			
	DEL 01/01/2012 DD/MM/AAAA	AL 31/12/2012 DD/MM/AAAA	DEL 01/01/2011 DD/MM/AAAA	AL 31/12/2011 DD/MM/AAAA
INGRESOS OPERACIONALES		4.674,3		4.226,0
Intereses	21,6		41,6	
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	569,7		378,0	
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos	7,3		5,3	
Utilidad en Valoración de Inversiones Hasta el Vencimiento	0,0		0,0	
Utilidad en Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0,0		0,0	
Ganancia Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	0,0		0,0	
Comisiones y Honorarios por Negocios Fiduciarios	4.075,7		3.716,3	
Utilidad en Valoración de Derivados	0,0		0,0	
Cambios	0,0		0,0	
Utilidad en Venta de Inversiones	0,0		84,4	
Utilidad en Venta de Cartera	0,0		0,0	
Otros	0,0		0,4	
GASTOS OPERACIONALES		5.399,4		4.032,9
Intereses	49,3		0,0	
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	0,0		0,0	
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos	0,0		0,0	
Pérdida en Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	0,0		0,0	
Pérdida en Valoración de Inversiones Hasta el Vencimiento	0,0		0,0	
Pérdida Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	0,0		0,0	
Comisiones y Honorarios por Negocios Fiduciarios	0,0		0,0	
Pérdida en Valoración de Derivados	0,0		0,0	
Cambios	0,0		0,0	
Pérdida en Venta de Inversiones	0,0		0,0	
Pérdida en Venta de Cartera	0,0		0,0	
Gastos de Personal	2.912,8		2.166,6	
Impuestos	173,0		153,0	
Otros	2.264,2		1.713,3	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES		(725,1)		193,1
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		16,7		17,7
PROVISIONES				
Inversiones	0,0		0,0	
Cuentas por Cobrar	7,5		5,8	
Otras	9,2		11,9	
DEPRECIACIONES		41,4		31,9
AMORTIZACIONES		555,4		729,1
RESULTADO OPERACIONAL NETO		(1.338,0)		(585,6)
INGRESOS NO OPERACIONALES		50,9		0,0
Ingresos No Operacionales	50,9		0,0	
GASTOS NO OPERACIONALES		2,4		0,0
Gastos No Operacionales	2,4		0,0	
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL		48,5		0,0
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1.290,1)		(585,6)
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS		55,1		52,4
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(1.345,2)		(638,0)

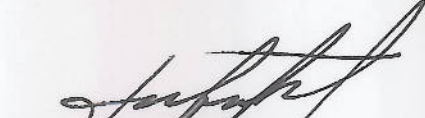
	ESTADO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS DE LOS FIDEICOMISOS							
	DEL 01/01/2012 DD/MM/AAAA	AL 31/12/2012 DD/MM/AAAA	FIDUCIA DE INVERSIÓN	FIDUCIA DE INMOBILIARIA	FIDUCIA DE ADMINISTRACIÓN	FIDUCIA EN GARANTIA	RECURSOS DEL SISTEMA SEGURIDAD SOCIAL Y O	CARTERAS COLECTIVAS
INGRESOS OPERACIONALES	12,8	0,0	2,3			0,0	0,0	9.817,0
GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES	4,9	0,0	21,9			7,8	0,0	4.114,8
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	7,8	0,0	(19,5)			(7,8)	0,0	5.702,2
INGRESOS NO OPERACIONALES	0,0	0,0	0,0			0,0	0,0	0,0
GASTOS Y COSTOS NO OPERACIONALES	0,0	0,0	0,0			0,0	0,0	0,0
UTILIDAD (PERDIDA) NO OPERACIONAL	0,0	0,0	0,0			0,0	0,0	0,0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	7,8	0,0	(19,5)			(7,8)	0,0	5.702,2
RENDIMIENTOS ABONADOS	0,0	0,0	0,0			0,0	0,0	5.702,2

JULIO DE 2009

F.1000-72


 MARÍA ANDREA PIÑEROS ARENAS
 REPRESENTANTE LEGAL SUPLENTE


 CESAR AUGUSTO SALAZAR
 CONTADOR
 T.P. No. 125080- T


 GERARDO SOTELO VANEGAS
 REVISOR FISCAL
 T.P. No. 74964-1
 Miembro de EDO Andú S.A.
 (Ver mi informe del 19 de febrero de 2013)