

**SOCIEDADES CORREDORAS DE SEGUROS Y REASEGUROS
BALANCE GENERAL COMPARATIVO**

A 31 DE 12 DE 2009
DD MM AAAA

ENTIDAD 11 96 **FONSECA SANCLEMTE S.A.** **CIUDAD** Cali
TIPO NOMBRE

| ACTIVO | | | | PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------|-------------------|
| A | 31/12/2009 | A | 31/12/2008 | A | 31/12/2009 | A | 31/12/2008 |
| | DD/MM/AAAA | | DD/MM/AAAA | | DD/MM/AAAA | | DD/MM/AAAA |
| DISPONIBLE | | 790.762 | | 513.848 | | | |
| PACTOS DE REVENTA | | | | | | | |
| INVERSIONES | | 62.123 | | 5.000 | | | |
| Inversiones Negociables en Títulos de Deuda | 5.502 | | 5.000 | | | | |
| Inversiones Negociables en Títulos Participativos | | | | | | | |
| Inversiones para Mantener Hasta el Vencimientc | 56.621 | | | | | | |
| Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda | | | | | | | |
| Derechos de Recompra de Inversiones | | | | | | | |
| Menos: Provisión | | () | | | | | |
| CARTERA DE CREDITOS | | | | | | | |
| Con Garantía Hipotecaria | | | | | | | |
| Derechos de Recompra de Cartera | | | | | | | |
| Menos: Provisión | | () | | | | | |
| Sobre Títulos de Capitalización | | | | | | | |
| Derechos de Recompra de Cartera | | | | | | | |
| Menos: Provisión | | () | | | | | |
| Con Garantía Prendaria | | | | | | | |
| Derechos de Recompra de Cartera | | | | | | | |
| Menos: Provisión | | () | | | | | |
| Sobre Pólizas | | | | | | | |
| Derechos de Recompra de Cartera | | | | | | | |
| Menos: Provisión | | () | | | | | |
| Otros Conceptos | | | | | | | |
| Derechos de Recompra de Cartera | | | | | | | |
| CUENTAS POR COBRAR | | 348.570 | | 327.390 | | | |
| Comisiones | 214.978 | | 185.629 | | | | |
| Otras | 133.818 | | 149.840 | | | | |
| Menos: Provisión | - 226 | | - 8.079 | | | | |
| BIENES REALIZABLES Y RECIBIDOS EN PAGO | | | | | | | |
| Costo | | | | | | | |
| Menos: Depreciación Acumulada | | () | | | | | |
| Menos: Provisión | | () | | | | | |
| PROPIEDADES Y EQUIPO | | 596.803 | | 627.453 | | | |
| Terrenos, Edificios y Construcciones en Curso | 592.500 | | 592.500 | | | | |
| Equipo, Muebles y Enseres de Oficina | 62.442 | | 51.795 | | | | |
| Equipo de Computación | 60.487 | | 54.798 | | | | |
| Otros | 24.000 | | 24.000 | | | | |
| Menos: Depreciación Acumulada | - 142.626 | | - 95.640 | | | | |
| OTROS ACTIVOS | | 256.531 | | 228.328 | | | |
| Aportes Permanentes | | | | | | | |
| Gastos Anticipados y Cargos Diferidos | 5.810 | | 7.584 | | | | |
| Otros | 250.721 | | 220.744 | | | | |
| TOTAL ACTIVO | | 2.054.789 | | 1.702.019 | | | |
| PACTOS DE RECOMPRA | | | | | | | |
| CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | | | | | | | 229.458 |
| CUENTAS POR PAGAR | | | | | 1.322.739 | | 817.050 |
| Comisiones y Honorarios | | | | | | | |
| Primas Recaudadas por Pagar | 68.632 | | | | | | 216.285 |
| Otras | 1.254.107 | | | | | | 600.765 |
| OTROS PASIVOS | | | | | 47.593 | | 42.191 |
| Obligaciones Laborales Consol | 47.593 | | | | | | 42.191 |
| Ingresos Anticipados | | | | | | | |
| Otros | | | | | | | |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | | | | | 50.045 | | 35.897 |
| Obligaciones Laborales | 19.000 | | | | | | 8.200 |
| Impuestos | 31.045 | | | | | | 27.697 |
| Otros | | | | | | | |
| TOTAL PASIVO | | | | | 1.420.377 | | 1.124.596 |
| PATRIMONIO | | | | | - 634.412 | | 577.423 |
| CAPITAL SOCIAL | | | | | 500.000 | | 500.000 |
| Número de acciones | 5.000.000 | | | | | | 5.000.000 |
| Valor nominal de cada acción | 100 | | | | | | 100 |
| RESERVAS | | | | | 50.358 | | 47.374 |
| Reserva Legal | 50.358 | | | | | | 47.374 |
| Reservas Estatutarias y Ocasio | - | | | | | | - |
| SUPERAVIT o DEFICIT | | | | | 212 | | 212 |
| Ganancias o Perdidas no realizadas en inversiones disponibles para la | | | | | | | |
| Valorizaciones | | | | | | | |
| Desvalorizacion | () | | | | | | () |
| Revalorizacion del Patrimonio | 212 | | | | | | 212 |
| Otros | | | | | | | - |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | | 0 | 83.842 | 29.837 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | 2.054.789 | | 1.702.019 |

CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA | | | | CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | | | |
| | | | | Obligaciones en Opciones | | | |
| | | | | Otras | | | |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | | | CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA | | | |
| Derechos en Opciones | | | | | | | |

SOCIEDADES CORREDORAS DE SEGUROS Y REASEGUROS

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

| | | | | |
|---------|------|--------|--------------------------|-------------|
| ENTIDAD | 11 | 96 | FONSECA SANCLEMENTE S.A. | CIUDAD CALI |
| | TIPO | CODIGO | NOMBRE | |

(Miles de Pesos)

| | PERIODOS COMPRENDIDOS | | | |
|--|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | DE 01/01/2009 DD/MM/AAAA | A 31/12/2009 DD/MM/AAAA | DE 01/01/2008 DD/MM/AAAA | A 31/12/2008 DD/MM/AAAA |
| INGRESOS OPERACIONALES | | 2.469.575 | | 2.204.505 |
| Comisiones - de seguros | 2.291.976 | | 2.168.870 | |
| Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda | 35 | | 134 | |
| Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos | | | | |
| Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento | | | | |
| Utilidad en Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda | | | | |
| Ganancia Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta | | | | |
| Utilidad en Valoración por Transferencia Temporal de Valores | | | | |
| Reajuste de la Unidad de Valor Real - UVR y Otros Intereses | 15.376 | | 14.632 | |
| Otros: [Cambios, utilidad en venta de inversiones y de cartera, dividendos y participaciones, por derivados y otros] | 162.188 | | 20.869 | |
| GASTOS OPERACIONALES | | 2.279.740 | | 2.042.852 |
| Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda | | | | |
| Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos | | | | |
| Pérdida en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento | | | | |
| Pérdida en Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda | | | | |
| Pérdida Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta | | | | |
| Pérdida en Valoración por Transferencia Temporal de Valores | | | | |
| Intereses, reajuste de la unidad de valor real - UVR, prima amortizada y amortización de descuento | 53.252 | | 32.477 | |
| Gastos de personal | 847.849 | | 734.813 | |
| Otros: [Pérdida en venta de inversiones, honorarios, cambios, impuestos, arrendamientos, seguros, por derivados y otros] | 1.378.639 | | 1.275.562 | |
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES | | | | |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | | 189.835 | | 161.653 |
| PROVISIONES | | - | | 40.400 |
| Inversiones | | | | |
| Cartera de créditos | - | | 40.400 | |
| Otras | | | | |
| DEPRECIACIONES | | 49.107 | | 46.535 |
| AMORTIZACIONES | | 5.093 | | - |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO | | 135.635 | | 74.718 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | 33.685 | | 37.560 |
| Ingresos no operacionales | 33.685 | | 37.560 | |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | 20.526 | | 24.444 |
| Gastos no operacionales | 20.526 | | 24.444 | |
| RESULTADO NETO NO OPERACIONAL | | 13.159 | | 13.116 |
| UTILIDAD (PERDIDA) POR EXPOSICION A LA INFLACION | | | | |
| UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 148.794 | | 87.834 |
| IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS | | 64.952 | | 57.997 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 83.842 | | 29.837 |

F.3000-45

Carlos Hernando Fonseca Sanclemente
REPRESENTANTE LEGAL

Lucy Amparo Noreña Duran
CONTADOR

Amparo Varela Mazuera
REVISOR FISCAL

T.P.No. 142738-T

T.P.No. 21355-T

FONSECA SANCLEMENTE CORREDORES DE SEGUROS S.A.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

| | CAPITAL | RESERVAS | REVALORIZAC. PATRIMONIO | RESULTADOS EJERC. ANTER | RESULTADOS DEL EJERCICIO | PATRIMONIO DE LOS SOCIOS |
|-----------------------------|---------|----------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| SALDO A 31/12/2008 | 500.000 | 47.374 | 212 | - | 29.836 | 577.422 |
| AUMENTO DE CAPITAL | | | - | | | - |
| RESERVA LEGAL: 10% | | 2.984 | | | | 2.984 |
| RESERVAS OCASIONALES | | - | | | | |
| MOVIMIENTO CUENTAS DE PATR. | | | | | | |
| RETIRO DE UTILIDADES | | | | | | |
| REVALORIZAC. DEL PATRIMONIO | - | | | | | - |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | | 54.006 | 54.006 |
| SALDO A 31/12/2009 | 500.000 | 50.358 | 212 | - | 83.842 | 634.412 |

FONSECA SANCLEMENTE. CORREDORES DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

A DICIEMBRE 31

(EXPRESADO EN MILES DE PESOS COLOMBIANOS)

2009-2008

Utilidad del Ejercicio **-29.937**

Mas (o menos) partidas de conciliación que no produjeron cobros o pagos de efectivo.

| | |
|------------------------------|---------|
| Depreciación | -49.107 |
| Utilidad Venta Activos | 0 |
| Amortización Diferidos | 643.838 |
| Provision Inversiones | 0 |
| Perdida en Venta Inversiones | 0 |
| Provisión Cuentas por Cobrar | |
| Recuperación de Provisiones | |

564.794

(Menos) ACTIVIDAD DE OPERACION

| | |
|-------------------------------|------------|
| Aumento Otros Activos | 672.041 |
| Aumento Cuentas por Cobrar | 5.021.598 |
| Cancelación Cuentas por Pagar | -1.018.202 |
| Disminución de Provisiones | |
| Disminución de Otros Pasivos | -57.078 |
| Pago Dividendos | 7.186 |
| Disminucion Superavit | 0 |
| Cancelacion Creditos | 282.290 |

4.907.835

(Menos) ACTIVIDAD DE INVERSION

| | |
|-------------------------|---------|
| Compra de Inversiones | 281.301 |
| Compra de Activos Fijos | 469.154 |

750.455

(Mas) ACTIVIDAD DE FINANCIACION

| | |
|----------------------------|-----------|
| Adquisicion Creditos | 94.881 |
| Venta Activos Fijos | 0 |
| Venta Inversiones | 280.663 |
| Recaudo Otros Activos | 0 |
| Recaudo Cuentas por Cobrar | 2.727.555 |
| Aumento Cuentas Por Pagar | 2.127.748 |
| Aumento Provisiones | -45.896 |
| Aumento Capital | 0 |
| Aumento Reservas | 3.074 |
| Aumento Otros Pasivos | -62.660 |

5.125.365

EFFECTIVO PROVISTO EN EL PERIODO **31.869**

EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO **4.106**

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO **35.975**