

**MERCADO Y BOLSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**  
(COL \$)

**NOTA 1 - ENTE CONTABLE**

- a. **Razón Social:** MERCADO Y BOLSA S.A.
- b. **Naturaleza:** MERCADO Y BOLSA S.A. es una Sociedad Anónima colombiana de derecho privado, miembro de la Bolsa Mercantil de Colombia.
- c. **Constitución:** MERCADO Y BOLSA S.A. fue constituida mediante Escritura Pública 3045 otorgada en la Notaría 12 de Bogotá D.C., de fecha 6 de agosto de 2001, inscrita el 2 de noviembre de 2001 bajo el número 801073.
- Con la resolución 0569 de 2003, obtiene la aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia para operar como comisionista de bolsa.
- d. **NIT:** 830.094.283-1
- e. **Matrícula Mercantil:** 001137901 - Cámara de Comercio de Bogotá, D.C.
- f. **Vigencia:** MERCADO Y BOLSA S.A. tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2051.
- g. **Vigilancia:** Por disposición del Decreto 573 de 2002, modificado por el Decreto 1599 de 2002, a partir del 4 de septiembre de 2002 la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia Financiera de Colombia, asumió la inspección y vigilancia permanente de los miembros de las bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales. En su calidad de sociedad comisionista miembro de la Bolsa Mercantil de Colombia, desde esa fecha **MERCADO Y BOLSA S.A.** está vigilada por dicha superintendencia.

**NOTA 2 - OBJETO SOCIAL**

**MERCADO Y BOLSA S.A.** Tiene como objeto celebrar y desarrollar operaciones en interés propio o en virtud de contratos comerciales de comisión y/o corretaje a través de las bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales o de otros commodities, para la negociación de servicios, bienes y valores con subyacente agropecuario, pesquero y agroindustrial o de otros commodities, sin la presencia física de estos. Negociar títulos valores, derechos y contratos futuros, opciones y otros instrumentos derivados que tengan como origen o como subyacentes bienes, productos o servicios agropecuarios, pesqueros o agroindustriales o de otros commodities, y en general, todas las operaciones que la ley le autorice a esta clase de sociedades. Además de las actividades antes indicadas, la sociedad comisionista podrá realizar todas aquellas operaciones y/o actividades que expresamente le autorice las disposiciones legales reglamentarias. Para cumplir este objeto la sociedad podrá: comprar bienes muebles e inmuebles siempre y cuando se destinen al funcionamiento de la compañía, invertir y adoptar capital o comprar acciones o cuotas sociales en otras sociedades o en entidades previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, abrir cuentas en entidades financieras, dar y recibir dinero en mutuo interés, con o sin garantías reales, con toda clase de entidades financieras y con personas jurídicas naturales, girar, librar y endosar toda clase de títulos valores, firmar y ceder créditos civiles y documentos de cualquier naturaleza, celebrar y ejecutar en general todos los contratos y actos comerciales que contribuyan al desarrollo del objeto social y los que se relacionan directamente con el mismo. La sociedad no podrá celebrar contratos de corresponsalía ni financiar la adquisición de valores a no ser que la ley lo permita expresamente.

**NOTA 3 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

El sistema de información contable y la elaboración de los estados financieros de **MERCADO Y BOLSA S.A.** se basan en su estado de ente en marcha y se sujetan a las disposiciones establecidas por el Código de Comercio, la Superintendencia Financiera de Colombia y el Decreto Reglamentario 2649 de 1993, por el cual se reglamenta la

contabilidad en general y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Como principales política contables, **MERCADO Y BOLSA S.A.** ha establecido las siguientes:

- a. **Presentación:** Los Estados Financieros presentados con corte al 31 de diciembre de 2010, de forma comparativa con los de 2009, corresponden a un período anual.
- b. **Causación:** **MERCADO Y BOLSA S.A.** emplea como base de reconocimiento contable de sus recursos y de los hechos económicos que los afecten y/o se deriven de éstos, la causación o acumulación.
- c. **Unidad de Medida:** La unidad de medida utilizada por **MERCADO Y BOLSA S.A.** es el peso colombiano.
- d. **Propiedades y Equipo:** Éstas representan el valor de los recursos tangibles que emplea la entidad para el desarrollo de su objeto social.

Se registran inicialmente al costo y su depreciación se calcula sobre el costo bajo el método de línea recta, con base en su vida útil probable establecida por la administración para cada tipo de activo.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados, se dan de baja de las cuentas del Activo y las utilidades o pérdidas resultantes se reconocen en el resultado del ejercicio.

Las vidas útiles empleadas para efectos de la depreciación de las Propiedades y equipo, es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Años de vida útil</b>
Bienes Raíces	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen cuando se incurren, mediante cargos a los resultados del ejercicio. Las mejoras y/o adiciones se cargan al costo.

e. **Cuentas de Orden:** En estas cuentas se registran los hechos que no afectan la estructura financiera de la entidad, como una medida de control e información.

<b>NOTA 4 - Disponible</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
CAJA	500.000	2.090.000
BANCOS	40.300.274	6.817.615
CUENTAS DE AHORRO	20.205.943	41.715.907
PARTICIPACIÓN EN FONDOS A LA VISTA	186.177.825	196.984.327
<b>Total Disponible</b>	<b>247.184.042</b>	<b>247.607.849</b>

Los recursos de Disponible se encuentran libres de embargos, restricciones y gravámenes.

<b>NOTA 5 - Inversiones y derivados</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
INVERSIONES NEGOCIALES CDT	80.903.954	81.309.190
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	653.288.186	653.288.186
<b>Total Inversiones y derivados</b>	<b>734.192.140</b>	<b>734.597.376</b>

Las INVERSIONES Y DERIVADOS representan los recursos instrumentados en títulos, valores, papeles comerciales o cualquier otro documento negociable adquirido por **MERCADO Y BOLSA S.A.**, dentro de sus políticas de administración de liquidez.

Al cierre del ejercicio, los valores se encuentran libres de gravámenes que afecten el libre ejercicio de los derechos que las mismas incorporan.

Las inversiones negociables corresponden al CDT Banco de Bogotá.

Las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos, están representadas en Acciones emitidas por la Bolsa Mercantil de Colombia y acciones emitidas por la Cámara de Riesgo Central de la Bolsa Mercantil de Colombia CRCBMC. Su detalle es el siguiente:

<b>ACCIONES BMC</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
OBLIGATORIAS	85.440	75.913.120	75.913.120
VOLUNTARIAS	347.306	400.215.695	400.215.695
<b>Total Acciones BMC</b>	<b>432.746</b>	<b>476.128.815</b>	<b>476.128.815</b>

<b>ACCIONES CRCBMC</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
OBLIGATORIAS	5.304	47.491.359	47.491.359
VOLUNTARIAS	15.458	129.668.012	129.668.012
<b>Total Acciones CRCBMC</b>	<b>20.762</b>	<b>177.159.371</b>	<b>177.159.371</b>

A la fecha se encuentran pignoradas 25.960 acciones como prenda a favor del Banco de Bogotá por el crédito otorgado.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución 1200 de 1995, reglamente la valoración de inversiones en valores en títulos de deuda y valores a títulos participativos de las entidades a su vigilancia. Dicha resolución fue modificada por las resoluciones 550, 594, 602, 1047, 1053, de 2002 y 0052 de 2004 que modificó el título séptimo de la resolución 1200 de 1995.

Las acciones que posee MERCADO Y BOLSA, están clasificadas como inversiones disponibles para la venta y valoradas según los criterios y parámetros previstos en el subliteral (I) literal c) del artículo 1.7.3.3.1 de la resolución 1200 de 1995, modificada por la resolución 052 de 2004 ambas disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y su contabilización se hace de acuerdo con lo previsto en el subliteral a) del literal (ii) del artículo 1.7.3.4.3 de la citada resolución 1200 de 1995.

<b>NOTA 6 - Deudores</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
CLENTES	358,027,430	437,480,407
BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA	3,559,847	135,368,371
ANTICIPOS Y AVANCES	14,692,260	52,808,181
DEPÓSITOS	4,275,442	16,942,677
ANTICIPOS DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	131,924,649	157,612,201
RECLAMACIONES	36,215,016	36,215,016
PRESTAMOS A EMPLEADOS	1,541,459	476,346
DEUDORES VARIOS		340,600
PROVISIONES PARA DEUDAS DE DUDOSO RECAUDO (CR)	(95,284,093)	(11,854,327)
<b>Total Deudores</b>	<b>454,952,008</b>	<b>825,389,472</b>

<b>NOTA 7 - Propiedades y equipo</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
TERRENOS	35.341.254	35.341.254
BIENES Y RAICES	378.400.822	378.170.822
EQUIPO DE OFICINA	49.963.864	44.705.853
EQUIPO DE COMP. Y COMUN.	48.056.375	45.295.092
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	(81.581.321)	(47.906.930)
<b>Total Propiedades y equipo</b>	<b>430.180.994</b>	<b>455.606.091</b>

<b>NOTA 8 - Diferidos</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5.508.117	14.964.595
CARGOS DIFERIDOS	3.539.764	26.635.950
<b>Total Diferidos</b>	<b>9.047.881</b>	<b>41.600.545</b>

Gastos pagados por anticipado: Corresponde al saldo por amortizar de las pólizas de responsabilidad civil para directores y administradores de entidades financieras, devolución impuestos, integral de industria y comercio (riegos generales).

Cargos Diferidos: Se refleja el saldo pendiente por amortizar del software OYD Sistema Encuenta.

<b>NOTA 9 - Valorizaciones</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
VALORIZACIÓN DE INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	641.886.786	699.499.374
DESVALORIZACIONES INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA (CR)	(27.114.681)	
<b>Total Valorizaciones</b>	<b>614.772.105</b>	<b>699.499.374</b>

<b>NOTA 10 - Obligaciones financieras</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
BANCOS NACIONALES	53.333.329	106.666.665
<b>Total Obligaciones financieras</b>	<b>53.333.329</b>	<b>106.666.665</b>

<b>NOTA 11 - Cuentas por pagar</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES	112.313.490	53.883.692
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	49.269.239	33.085.339
RETENCIÓN EN LA FUENTE	15.116.000	4.247.991
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	320.000	868.271
IMPTO DE IND. Y COMERCIO RETENDO	131.332	256.680
DESCUENTOS Y APORTES DE NOMINA	5.453.580	5.334.530
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>182.603.641</b>	<b>97.676.504</b>

<b>NOTA 12 - Impuestos, gravámenes y tasas</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
DE INDUSTRIA Y COMERCIO	937.000	1.444.000
<b>Total Impuestos, gravámenes y tasas</b>	<b>937.000</b>	<b>1.444.000</b>

<b>NOTA 13 - Obligaciones laborales</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
CESANTÍAS CONSOLIDADAS	8.680.278	8.604.702
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	985.605	951.361
VACACIONES CONSOLIDADAS	7.529.848	5.726.920
<b>Total Obligaciones laborales</b>	<b>17.195.731</b>	<b>15.282.983</b>

<b>NOTA 14 - Pasivos estimados y provisiones</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
PARA COMISIONES	8.901.386	
PARA GASTOS	100.000	99.025
PARA OBLIGACIONES FISCALES	14.662.890	18.739.000
<b>Total Pasivos estimados y provisiones</b>	<b>23.664.276</b>	<b>18.838.025</b>

Para el cálculo del impuesto de renta para el año 2010 la provisión fue determinada por el método de renta presuntiva.

<b>NOTA 15 - Otros Pasivos</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
DEPOSITOS RECIBIDOS PARA FUTURA SUSCRIPCION DE ACCIONES	41.118.000	70.100.185
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>41.118.000</b>	<b>70.100.185</b>

<b>NOTA 16 - Patrimonio</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
CAPITAL SOCIAL - VALOR NETO - SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAPITAL	a	1.341.700.000	1.302.400.000
RESERVAS	b	1.047.197.424	1.110.702.692
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO	c	259.324.616	181.116.805
RESULTADOS DEL EJERCICIO		21.865.037	21.865.037
		-498.609.883	78.207.811
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.171.477.193</b>	<b>2.694.292.344</b>

**a - CAPITAL SOCIAL**

CAPITAL AUTORIZADO	2.000.000.000	2.000.000.000
CAPITAL POR SUSCRIBIR (DB)	-658.300.000	-697.600.000
	<b>1.341.700.000</b>	<b>1.302.400.000</b>

**b - SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAPITAL**

PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	432.425.318	411.203.318
VALORIZACIÓN DE INVERSIONES DISP. VENTA	641.886.786	699.499.374
DESVALORIZACIONES (DB)	(27.114.681)	
	<b>1.047.197.424</b>	<b>1.110.702.692</b>

**c - RESERVAS**

RESERVA LEGAL	67.076.161	<b>59.255.380</b>
RESERVAS OCASIONALES	192.248.454	<b>121.861.424</b>
	<b>259.324.616</b>	<b>181.116.805</b>



**Capital Mínimo**

De acuerdo con lo establecido por el Decreto 573 de 2002, los valores computables para el cumplimiento del capital mínimo requerido por **MERCADO Y BOLSA S.A.** son los siguientes:

<b>Capital Mínimo</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Capital suscrito y pagado	1,341,700,000	1,302,400,000
Reserva Legal	67,076,161	59,255,380
Prima en Colocación de Acciones	432,425,318	411,203,318
Revalorización del Patrimonio	21,865,037	21,865,037
<b>TOTAL CAPITAL SUSTENTADO</b>	<b>1,863,066,517</b>	<b>1,794,723,736</b>
<b>CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO</b>	<b>669,500,000</b>	<b>645,970,000</b>
<b>SUPERÁVIT DE CAPITAL MÍNIMO</b>	<b>1,193,566,517</b>	<b>1,148,753,736</b>

<b>NOTA 17 - Cuentas de orden deudoras / acreedoras</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN CUSTODIA	710.611.054	712.201.054
BIENES Y VALORES ENTREGADOS EN GARANTIA	4.275.442	16.942.677
OPERACIONES - CONTRATOS INCUMPLIDOS	1.327.405.201	1.327.405.201
<b>Total Cuentas de orden deudoras / acreedoras</b>	<b>2.042.291.697</b>	<b>2.056.548.932</b>

Las operaciones – Contratos Incumplidos corresponde a contratos CAT incumplidos por el cliente Pollos la Granjita.

<b>NOTA 18 - Ingresos no operacionales</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
FINANCIEROS	4.750.524	24.735.327
DIVIDENDOS, PARTICIPACIONES Y UNIDADES	23.082.825	29.148.566
AJUSTE POR VALORACIÓN DE INVERSIONES	2.759.404	7.459.654
UTILIDAD VENTA DE INVERSIONES	1.809.314	61.569.381
UTILIDAD VENTA DE PROPIEDAD Y EQUIPO		196.241
RECUPERACIONES	10.685.672	2.045.496
DIVERSOS		211.948
<b>Total Ingresos no operacionales</b>	<b>43.087.738</b>	<b>125.366.614</b>

<b>NOTA 19 – Gastos de Personal</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
SALARIO INTEGRAL	66.776.667	
SUELDOS	140.414.769	184.397.397
COMISIONES	26.695.185	
SUBSIDIO DE TRANSPORTE	4.932.582	4.780.022
CESANTÍAS	12.307.989	16.510.177
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	1.214.465	1.882.575
PRIMA DE SERVICIOS	12.718.430	16.669.749
VACACIONES	9.846.046	8.745.853
BONIFICACIONES	3.000.000	
DOTACIÓN Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	2.980.173	2.850.000
INDEMNIZACIONES LABORALES	1.907.080	2.544.520
CAPACITACIÓN AL PERSONAL	4.680.397	2.714.200
GASTOS DEPORTIVOS Y DE RECREACIÓN	1.054.224	
APORTES POR SALUD	17.543.260	17.087.608
APORTES POR PENSIONES	23.498.720	21.603.727
APORTES CAJAS DE COMPENS. FAMILIAR	7.814.200	7.505.637
APORTES I.C.B.F.	5.860.650	5.920.944
SENA	3.907.100	3.752.890
OTROS	118.089	
<b>Total Gastos del Personal</b>	<b>347.270.026</b>	<b>296.965.299</b>

<b>NOTA 20 - Honorarios y Comisiones</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
REVISORÍA FISCAL	8.850.000	8.250.000
AVALUOS		298.200
ASESORÍA JURÍDICA	14.241.994	15.146.442
ASESORIA FINANCIERA	30.398.400	9.451.000
AUDITORIA EXTERNA	40.000.000	
ASESORÍA TÉCNICA	180.000	
<b>Total Honorarios y Comisiones</b>	<b>93.670.394</b>	<b>33.145.642</b>

<b>NOTA 21 - Impuestos</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
INDUSTRIA Y COMERCIO	8.774.267	11.265.808
A LA PROPIEDAD RAIZ	1.440.000	973.000
<b>Total Impuestos</b>	<b>10.214.267</b>	<b>12.238.808</b>

<b>NOTA 22 - Arrendamientos</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
EDIFICACIONES		16,900,000
EQUIPO DE OFICINA	1,925,381	2,883,905
OTROS	2,400,000	10,732,220
<b>Total Arrendamientos</b>	<b>4,325,381</b>	<b>30,516,125</b>

<b>NOTA 23 - Contribuciones y Afiliaciones</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	7,515,006	4,461,914
ASOCIACION DE COMISIONISTAS	5,194,634	5,031,600
<b>Total Contribuciones y Afiliaciones</b>	<b>12,709,640</b>	<b>9,493,514</b>

<b>NOTA 24 - Servicios</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
ASEO Y VIGILANCIA	1.661.200	1.222.300
ASISTENCIA TÉCNICA	3.063.500	5.608.000
PROCESAMIENTO ELECTRÓNICO DE DATOS	794.183	974.036
SERVICIOS PÚBLICOS	26.465.108	30.213.898
CORREO, PORTES Y TELEGRAMAS	4.943.192	4.512.407
TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	4.040.400	4.317.758
OTROS		223.000
<b>Total Servicios</b>	<b>40.967.583</b>	<b>47.071.399</b>

<b>NOTA 25 - Diversos</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
COMISIONES	356.953.351	399.103.040
GASTOS DE REPRESENTACIÓN	8.675.391	2.445.999
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERÍA	4.150.846	4.881.986
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.105.139	1.155.000
TAXIS Y BUSES	1.575.860	2.527.292
CASINO Y RESTAURANTE	5.497.426	4.760.152
PARQUEADEROS	1.407.406	1.635.582
IVA POR GASTOS COMUNES	8.802.436	6.997.395
OTROS	2.539.244	3.066.609
<b>Total Diversos</b>	<b>391.707.099</b>	<b>426.573.054</b>

<b>NOTA 26 - Otros gastos de administración</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
SEGUROS		20.339.350	18.031.479
DIVULGACIÓN Y PUBLICIDAD		745.000	575.600
ÚTILES, PAPELERÍA Y FOTOCOPIAS		11.100.527	16.315.666
ASAMBLEAS Y SIMPOSIOS		6.172.134	2.979.616
GASTOS LEGALES		6.869.245	3.115.834
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		4.211.164	14.456.411
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		1.038.990	350.380
PROVISIONES		83.429.767	1.091.010
<b>Total Otros gastos de administración</b>		<b>133.906.176</b>	<b>56.915.996</b>

<b>NOTA 27 - Gastos no operacionales</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
FINANCIEROS		26.985.996	42.326.945
PERDIDA EN LA VTA DE INV.		547.910	
GASTOS NO DEDUCIBLES	a	26.281.148	1.980.911
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	b	256.724.790	1.154.043
GASTOS DIVERSOS		177.895	949.567
PROVISIONES			3.360.000
<b>Total Otros gastos de administración</b>		<b>310.717.739</b>	<b>49.771.466</b>

<b>a. Gastos no Deducibles</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
MULTAS Y SANCIONES		4.635.000	
IMPUESTOS ASUMIDOS		15.643	1.265.071
AGRORED		7.391.441	
POLIZA TITUPALMA		3.576.760	
OTROS		10.662.304	715.840
<b>Total Gastos no Deducibles</b>		<b>26.281.148</b>	<b>1.980.911</b>

<b>b. Gastos de Ejercicios Anteriores</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
CUENTA ALBERTO CAYCEDO		7.459.275	
TRASLADO CUENTA POR COBRAR BMC		135.368.134	
AJUSTE CONCILIACION BMC		112.010.536	

OTROS	1.886.845	1.154.043
<b>Total Gastos Ejercicios Anteriores</b>	<b>256.724.790</b>	<b>1.154.043</b>

**NOTA 28 - Impuesto sobre la Renta y Complementarios**

	2010	2009
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	14.662.890	18.739.000
<b>Total Impuesto sobre la Renta y Complementarios</b>	<b>14.662.890</b>	<b>18.739.000</b>

El Régimen Tributario en Colombia establece una tarifa para el Impuesto sobre la Renta del 33%.

El cálculo de la provisión de Impuesto de Renta y Complementarios de los años 2010 y 2009 se determinó con base en la Renta Presuntiva.

**ALBERTO CAYCEDO BECERRA**  
REPRESENTANTE LEGAL

**DIANA GICELA DELGADILLO**  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 96638-T

**ISMENIA CADENA LEMUS**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 22452-T

# **MERCADO Y BOLSA S.A.**

## **NOTAS AL BALANCE DE CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS**

### **31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**

**(COL \$)**

La Superintendencia Financiera de Colombia, expidió la Resolución 497 de de 2003, con el fin dotar de uniformidad el registro contable, buscando un mejor entendimiento de la solvencia, solidez y situación financiera de las entidades. La resolución en cita exige el registro en Cuentas de Orden Fiduciarias de los activos, pasivos, patrimonio y operaciones de otros entes que, por virtud de las normas legales o de un contrato, se encuentran bajo la administración temporal o permanente de la sociedad reportante.

La mencionada resolución se expidió para ser aplicada a partir del 01 de octubre de 2003.

#### **NOTA 29 - TISPONIBLE**

Registra los dineros en poder de las bolsas de valores y bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales por operaciones realizadas por las firmas comisionistas de bolsa de valores y comisionistas de bolsa de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales por depósitos para martillos, operaciones a plazo, etc. Igualmente registra los depósitos a la vista realizados con los dineros recibidos en moneda nacional o extranjera en Bancos del país o del exterior y otras Entidades Financieras del país. Estos dineros están a disposición de los mandantes en cuenta exclusivamente para el manejo de recursos de terceros.

#### **NOTA 30 - TLIENTES**

Registra los saldos totales por compras de títulos y productos agropecuarios por cumplir de parte de los clientes.

Su saldo al 31 de diciembre, corresponde a operaciones de Financieros y Físicos realizadas en rueda abierta, así:

<b>NOTA 30 - Clientes</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
COMPRAS POR CUMPLIR	6,311,868,649	23,082,653,777
COMPRAS FISICOS - FORWARD	10,895,408,413	
COMPRAS FISICOS - TITULARIZACION	1,051,473,678	
<b>Total Clientes</b>	<b>18,258,750,740</b>	<b>23,082,653,777</b>

### **NOTA 31 - TIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN**

Su saldo al 31 de diciembre, representa el total de las operaciones pendientes de cumplir en la Bolsa Mercantil de Colombia.

### **NOTA 32 - CLIENTES**

Registra el valor de las compras y ventas a favor o cargo de los comitentes originadas en el contrato de comisión, así como los dineros recibidos por cuenta de los clientes para cubrir el mandato de las compras y los dineros girados por el ente económico para cubrir las ventas de títulos de propiedad de los comitentes.

Su saldo al 31 de diciembre representa el valor de las operaciones de ventas por cumplir en la Bolsa Mercantil de Colombia.

<b>NOTA 32 - Clientes</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
COMPRAS Y VENTAS TITULOS SOBRE Y PRODUCTOS AGROPECUARIOS	21,289,210,983	6,495,621,092
DINEROS RECIBIDOS PARA COMPRAS	55,212,025	1,076,897
<b>Total Clientes</b>	<b>21,344,423,007</b>	<b>6,496,697,989</b>

### **NOTA 33 - TIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN**

Su saldo al 31 de diciembre, representa el total de las operaciones pendientes de cumplir en la Bolsa Mercantil de Colombia.

**NOTA 34 - TOMPRMISOS DE VENTA FUTURA DE INVERSIONES Y TÍTULOS SOBRE Y PRODUCTOS AGROPECUARIOS Y AGROINDUSTRIALES**

Registra los compromisos de ventas futuras de inversiones o productos adquiridos por la Compañía por cuenta de los comitentes en operaciones repos y operaciones a plazo.

<b>NOTA 34 - Compromisos de Venta Futura</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
COMPROMISOS DE VENTA FUTURA DE INVERSIONES Y TITULOS	3,351,383,664	6,589,480,289
<b>Total Compromisos de Venta Futura</b>	<b>3,351,383,664</b>	<b>6,589,480,289</b>

**NOTA 35 - TOMPRMISOS DE COMPRA FUTURA DE INVERSIONES Y TÍTULOS SOBRE Y PRODUCTOS AGROPECUARIOS Y AGROINDUSTRIALES**

Registra los compromisos de compras futuras de inversiones o productos adquiridos por la Compañía por cuenta de los comitentes en operaciones repos y operaciones a plazo.

<b>NOTA 35 - Compromisos Compra Futura</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
COMPROMISOS DE COMPRA A PLAZOS SOBRE PRODUCTOS	6,563,177,237	22,963,352,035
<b>Total Compromisos de Venta Futura</b>	<b>6,563,177,237</b>	<b>22,963,352,035</b>

ALBERTO CAYCEDO BECERRA  
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA GICELA DELGADILLO  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 96638-T

ISMENIA CADENA LEMUS  
REVISOR FISCAL  
T.P. 22452-T