

ENTIDAD 23 10 COLFONDOS S.A. PENSIONES Y CESANTÍAS TIPO DE FONDO : PENSIONES OBLIGATORIAS COLFONDOS CONSERVADOR BOGOTÁ D.C.
TIPO CODIGO NOMBRE NOMBRE CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Asamblea X Sin autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

		ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
		A	A	A	A
		31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
		DD/ MM / AAAA	DD/ MM / AAAA	DD/ MM / AAAA	DD/ MM / AAAA
(Millones de Pesos)					
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO	
DISPONIBLE		37,374	25,060		
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS		-	-	POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS	
INVERSIONES		1,177,585	867,175	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	1,269
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		942,515	714,903	Contratos Forward de Inversión	-
Inversiones Negociables en Títulos Participativos		235,070	152,272	Contratos de Futuros de Inversión	-
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento		-	-	Swaps de Inversión	-
Derechos de Transferencia de Inversiones Negociables en Títulos o Valores de Deuda		-	-	Opciones de Inversión	-
Derechos de Transferencia de Inversiones Negociables en Títulos o Valores Participativos		-	-	Contratos Forward de Cobertura	1,354
Derechos de Transferencia de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento		-	-	Contratos de Futuros de Cobertura	-
Inversiones Negociables Entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-	-	Swaps de Cobertura	620
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores de Deuda		-	-	Opciones de Cobertura	-
Inversiones Negociables Entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-	-	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en operaciones con Instrumentos Financieros		-	-	CUENTAS POR PAGAR	22
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores Participativos		-	-	Intereses	-
Inversiones Hasta el Vencimiento Entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-	-	Comisión por Administración del Fondo	-
Derivados, Productos Estructurados y Otros		-	-	Honorarios	1
DEPÓSITOS REMUNERADOS EN EL BANCO DE LA REPÚBLICA		-	-	Retenciones en la Fuente	-
OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		5,180	476	Retiros de Aportes y Anulaciones	-
Operaciones de Contado		-	-	Otras	20
Contratos Forward de Inversión		-	-	OTROS PASIVOS	1,400
Contratos de Futuros de Inversión		-	-	TOTAL PASIVO	3,395
Swaps de Inversión		-	-	PATRIMONIO	1,217,060
Opciones de Inversión		-	-	CUENTAS INDIVIDUALES DE AHORRO PENSIONAL	882,194
Contratos Forward de Cobertura		1,577	476	Obligatorias	1,204,814
Contratos de Futuros de Cobertura		3,603	-	Voluntarias	3,731
Swaps de Cobertura		-	-	COTIZACIONES DE NO VINCULADOS	-
Opciones de Cobertura		-	-	RECAUDOS EN PROCESO	-
CUENTAS POR COBRAR		-	-	COTIZACIONES NO IDENTIFICADAS	-
Para Alcanzar la Rentabilidad Mínima		-	-	RESERVA DE ESTABILIZACIÓN DE RENDIMIENTOS	12,246
Otras		-	-	APORTES EN EXCESO	-
Menos: Provisión		-	-	COMISION POR ADMINISTRACION DEL FONDO	-
BIENES RECIBIDOS EN PAGO		-	-	SEGUROS RECIBIDOS PENDIENTES DE TRANSFERIR	-
Bienes Inmuebles		-	-	APORTES POR TRASLADAR AL FONDO DE SOLIDARIDAD PENSIONAL	-
Bienes Muebles		-	-	APORTES POR TRASLADAR AL FONDO DE GARANTIA DE PENSION MINIMA	-
Menos: Provisión		-	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,220,455
OTROS ACTIVOS		316	-		892,711
Otros		316	-		
Menos: Provisión		-	-		
TOTAL ACTIVO		1,220,455	892,711		
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN					
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		78	57	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	78
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		7,585	-	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	7,585
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,177,231	800,964	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	1,177,231
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		-	-	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		1,184,894	801,021	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	1,184,894

MARZO DE 2012

F.6000-11

(Original firmado)

ALCIDES VARGAS MANOTAS
Representante Legal

(Original firmado)

ÉDGAR RAYO CASTRO
Contador Público
Tarjeta profesional No. 28261 - T

(Original firmado)

WILLIAM GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 74138 - T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen del 13 de febrero de 2013)

**SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTÍAS
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

CIRCULAR EXTERNA 005 DE 2012

ENTIDAD 23 10 TIPO DE FONDO: PENSIONES OBLIGATORIAS COLFONDOS CONSERVADOR BOGOTÁ D.C.
TIPO CODIGO NOMBRE CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Asamblea x Sin Autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

	PERÍODOS COMPRENDIDOS			
	DEL	AL	DEL	AL
	<u>2012-01-01</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-03-22</u>	<u>2011-12-31</u>
	DD / MM / AAAA	DD / MM / AAAA	DD / MM / AAAA	DD / MM / AAAA
INGRESOS OPERACIONALES		149,625		54,743
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas, Transferencia Temporal de Valores y Otros Intereses	1,022		817	
Valoración Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	101,514		50,424	
Valoración Inversiones Negociables en Títulos Participativos	28,316		156	
Valoración Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento	-		-	
Utilidad en Venta de Inversiones	321		2,649	
Utilidad en la Valoración de Operaciones de Contado	1,168		338	
Utilidad en la Valoración de Derivados de Inversión	53		39	
Utilidad en la Valoración de Derivados de Cobertura	17,092		149	
Utilidad en la Venta de Derivados de Inversión	-		-	
Utilidad en la Venta de Derivados de Cobertura	-		-	
Cambios	131		171	
Rendimientos por Anulaciones	6		-	
Otros	2		-	
GASTOS OPERACIONALES		13,053		21,440
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	-		-	
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas, Transferencia Temporal de Valores y Otros Intereses	-		-	
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	864		-	
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos	870		17,281	
Pérdida en Valoración de Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento	-		-	
Pérdida en Venta de Inversiones	494		2,030	
Pérdida en la Valoración de Operaciones de Contado	-		-	
Pérdida en la Valoración de Derivados de Inversión	-		-	
Pérdida en la Valoración de Derivados de Cobertura	10,811		2,120	
Pérdida en la Venta de Derivados de Inversión	-		-	
Pérdida en la Venta de Derivados de Cobertura	-		-	
Comisión por Administración del Fondo	-		-	
Honorarios	11		6	
Gastos por Negociación de Inversiones	-		-	
Servicios Sistemas de Negociación	3		1	
Cambios	-		-	
Provisiones	-		-	
Otros	-		2	
RESULTADO OPERACIONAL		136,572		33,303
INGRESOS NO OPERACIONALES		-		-
Utilidad en Venta de Bienes Recibidos en Pago	-		-	
Recuperaciones	-		-	
Otras	-		-	
GASTOS NO OPERACIONALES		-		-
Pérdida en Venta de Bienes Recibidos en Pago	-		-	
Otras	-		-	
RESULTADO NO OPERACIONAL		-		-
RENDIMIENTOS ABONADOS		136,572		33,303

MARZO DE 2012

F.6000-12

(Original firmado)

ALCIDES VARGAS MANOTAS
Representante Legal

(Original firmado)

ÉDGAR RAYO CASTRO
Contador Público
Tarjeta profesional No. 28261 - T

(Original firmado)

WILLIAM GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 74138 -T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi Dictamen del 13 de febrero de 2013)