

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

CIRCULAR EXTERNA 005 DE 2012

ENTIDAD 23 10
TIPO CODIGOTIPO DE FONDO: PENSIONES OBLIGATORIAS COLFONDOS MODERADO
NOMBREBOGOTÁ D.C.
CIUDADCon 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 <u>01/01/2012</u> DD / MM / AAAA	AL <u>31/12/2012</u> DD / MM / AAAA	DEL <u>2011-03-22</u> DD / MM / AAAA	AL <u>31/12/2011</u> DD / MM / AAAA
INGRESOS OPERACIONALES		2,224,678		669,661
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas, Transferencia Temporal de Valores y Otros Intereses		14,134		12,417
Valoración Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		945,594		575,663
Valoración Inversiones Negociables en Títulos Participativos		1,047,136		13,753
Valoración Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento		-		-
Utilidad en Venta de Inversiones		-		39,699
Utilidad en la Valoración de Operaciones de Contado		271		386
Utilidad en la Valoración de Derivados de Inversión		1,179		9,374
Utilidad en la Valoración de Derivados de Cobertura		214,407		15,259
Utilidad en la Venta de Derivados de Inversión		-		-
Utilidad en la Venta de Derivados de Cobertura		-		-
Cambios		-		-
Rendimientos por Anulaciones		1,957		2,926
Otros		-		184
GASTOS OPERACIONALES		182,865		829,606
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras		-		-
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas, Transferencia Temporal de Valores y Otros Intereses		41		-
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		8,117		10,574
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos		32,543		650,021
Pérdida en Valoración de Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento		-		-
Pérdida en Venta de Inversiones		7,749		42,700
Pérdida en la Valoración de Operaciones de Contado		2,158		12,394
Pérdida en la Valoración de Derivados de Inversión		1,160		17,014
Pérdida en la Valoración de Derivados de Cobertura		128,432		80,639
Pérdida en la Venta de Derivados de Inversión		-		-
Pérdida en la Venta de Derivados de Cobertura		-		2
Comisión por Administración del Fondo		-		-
Honorarios		124		134
Gastos por Negociación de Inversiones		-		-
Servicios Sistemas de Negociación		12		14
Cambios		2,529		16,086
Provisiones		-		-
Otros		-		28
RESULTADO OPERACIONAL		2,041,813		(159,945)
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		2,041,813		(159,945)

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)