

ENTIDAD 23 10
TIPO CODIGOSOCIEDAD ADMINISTRADORA COLFONDOS S.A. PENSIONES Y CESANTÍAS
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)

ACTIVO	A 31/12/2012		A 31/12/2011		PASIVO Y PATRIMONIO	A 31/12/2012		A 31/12/2011	
	DD/ MM/ AAAA		DD/ MM/ AAAA			DD/ MM/ AAAA		DD/ MM/ AAAA	
DISPONIBLE		21,133		25,736	POSICIONES PASIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS		-		-
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS		7,205		12,659	OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		-		-
INVERSIONES		186,171		169,125	Contratos Forward de Especulación		-		-
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda		-		8,614	Contratos de Futuros de Especulación		-		-
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	186,171	-	160,511	-	Swaps de Especulación		-		-
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento		-		-	Opciones de Especulación		-		-
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda		-		-	Contratos Forward de Cobertura		-		-
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos		-		-	Contratos de Futuros de Cobertura		-		-
Derechos de Transferencia de Inversiones Negociables en Títulos o Valores de Deuda		-		-	Swaps de Cobertura		-		-
Derechos de Transferencia de Inversiones Negociables en Títulos o Valores Participativos		-		-	Opciones de Cobertura		-		-
Derechos de Transferencia de Inversiones Para Mantener Hasta el Vencimiento		-		-	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		43		28
Derechos de Transferencia de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos o Valores de Deuda		-		-	CUENTAS POR PAGAR		25,530		54,309
Derechos de Transferencia de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos o Valores Participativos		-		-	Comisiones		-		-
Inversiones Negociables Entregadas en Garantía en Operaciones con Instrumentos Financieros		-		-	Honorarios		-		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores de Deuda		-		-	Impuestos	12,993	9,425		17,021
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores Participativos		-		-	Dividendos y Excedentes		-		12,023
Inversiones Hasta el Vencimiento entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-		-	Proveedores	8,260	12,023		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores de Deuda		-		-	Contribuciones y Afiliaciones		-		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores Participativos		-		-	Retenciones y Aportes Laborales	3,996	3,903		-
Inversiones Disponibles para la venta entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-		-	Otros	281	11,937		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores de Deuda		-		-	OTROS PASIVOS		6,495		6,186
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores Participativos		-		-	Obligaciones Laborales Consolidadas	3,777	3,958		-
Inversiones Hasta el Vencimiento entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-		-	Ingresos Anticipados		-		284
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores de Deuda		-		-	Otros	2,718	1,944		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores Participativos		-		-	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		13,000		10,877
Inversiones Disponibles para la venta entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-		-	Obligaciones Laborales	1,203	1,504		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores de Deuda		-		-	Impuestos	789	594		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores Participativos		-		-	Multas y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones y Demandas	6,443	4,317		-
Inversiones Disponibles para la venta entregadas en garantía en operaciones con Instrumentos Financieros		-		-	Otros	4,555	4,462		-
Derivados, Productos Estructurados y Otros, en Títulos o Valores Participativos		-		-	TOTAL PASIVO		45,068		71,400
Opciones de Cobertura		-		-	PATRIMONIO		218,603		207,007
OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		-		-	CAPITAL SOCIAL		34,666		34,666
Operaciones de Contado		-		-	Número de Acciones	34,666,325	34,666,325		34,666,325
Contratos Forward de Especulación		-		-	Valor Nominal de cada Acción	1,000	1,000		1,000
Contratos de Futuros de Especulación		-		-	RESERVAS		120,030		130,136
Swaps de Especulación		-		-	Reserva Legal	17,739	126,880		-
Opciones de Especulación		-		-	Reservas Estatutarias		-		-
Contratos Forward de Cobertura		-		-	Reservas Ocasionales	102,291	3,156		-
Contratos de Futuros de Cobertura		-		-	Otras Reservas		-		-
Swaps de Cobertura		-		-	SUPERAVIT o DEFICIT		10,114		14,455
Opciones de Cobertura		-		-	Ganancias o Pérdidas no Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta		-		-
CUENTAS POR COBRAR		7,940		7,211	Valorizaciones	10,114	14,455		-
Intereses		-		-	Desvalorizaciones		-		-
Comisiones	4,631	-	5,568	-	Revalorización del Patrimonio		-		-
Anticipos de Contratos y Proveedores	302	-	276	-	Otros		-		-
Otras	4,404	-	2,616	-	UTILIDAD (PERDIDA) DE EJERCICIOS ANTERIORES		-		-
Menos: Provisión	-1,397	-	-1,249	-	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		53,793		27,750
BIENES RECIBIDOS EN PAGO		-		-	DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES		-		-
Bienes Inmuebles		-		-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		263,671		278,407
Bienes Muebles		-		-	CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN				
Menos: Provisión		-		-	Cuentas Contingentes Acreedoras		7,403		12,641
PROPIEDADES Y EQUIPO		5,940		7,558	Cuentas Contingentes Deudoras por Contra		67		60
Costo	20,810	-	25,523	-	Cuentas de Orden Deudoras		301,573		313,762
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	-14,870	-	-17,965	-	Cuentas de Orden Acreedoras por Contra		19,181,948		308,240
Menos: Provisión		-		-	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		19,490,991		634,703
OTROS ACTIVOS		25,168		41,663					
Gastos Anticipados	6,795	-	10,405	-					
Cargos Diferidos	17,884	-	19,415	-					
Anticipo Impuestos	100	-	5,278	-					
Retención en la Fuente		-		-					
Consorcios o Uniones Temporales		-		-					
Otros	389	-	6,574	-					
Menos: Provisión		-	-9	-					
VALORIZACIONES		10,114		14,455					
Propiedades y Equipo	10,114	-	14,455	-					
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa		-		-					
Otras		-		-					
DESVALORIZACIONES		-		-					
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima Bursatilidad o sin cotización en bolsa		-		-					
TOTAL ACTIVO		263,671		278,407					
Cuentas Contingentes y de Orden									
Cuentas Contingentes Acreedoras		7,403		12,641	Cuentas Contingentes Acreedoras		7,403		12,641
Cuentas Contingentes Deudoras		67		60	Cuentas Contingentes Deudoras por Contra		67		60
Cuentas de Orden Deudoras		301,573		313,762	Cuentas de Orden Deudoras		301,573		313,762
Cuentas de Orden Acreedoras por Contra		19,181,948		308,240	Cuentas de Orden Acreedoras		19,181,948		308,240
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		19,490,991		634,703	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		19,490,991		634,703

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 CESANTIA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

CIRCULAR EXTERNA 005 DE 2012

ENTIDAD	<u>23</u>	<u>10</u>	SOCIEDAD	ADMINISTRADORA	<u>COLFONDOS S.A. PENSIONES Y CESANTIAS</u>	<u>BOGOTA D.C.</u>
	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 01			AL	31			DEL 01			AL	31		
	DD	MM	AAAA		DD	MM	AAAA	DD	MM	AAAA		DD	MM	AAAA
INGRESOS OPERACIONALES							216,893							176,563
Rendimientos en Operaciones Repo, Simultáneas, Transferencia Temporal de Valores y Otros Intereses							1,662							1,624
Utilidad en Valoración Inversiones Negociables en Títulos de Deuda							129							-
Utilidad en Valoración Inversiones Negociables en Títulos Participativos							24,784							-
Utilidad en Valoración Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda							-							-
Utilidad en Valoración Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento							-							-
Utilidad en la Valoración de Carruseles							-							-
Ganancia Realizada en Inversiones Disponibles Para la Venta							-							-
Utilidad en Venta de Inversiones							49							826
Utilidad en la Valoración de Operaciones de Contado							-							49
Utilidad en la Valoración de Derivados de Especulación							4,924							5,445
Utilidad en la Valoración de Derivados de Cobertura							-							-
Utilidad en la Venta de Derivados de Especulación							-							-
Utilidad en la Venta de Derivados de Cobertura							-							-
Comisiones por Administración							183,950							168,020
Comisión de Administración y Retiros Parciales Fondo de Cesantía Portafolio de Corto Plazo							1,941							1,831
Comisión de Administración y Retiros Parciales Fondo de Cesantía Portafolio de Largo Plazo							17,218							16,454
Comisión de Administración Fondo de Pensiones Obligatorias							136,819							123,555
Comisión de Administración Pensiones por Retiro Programado							871							275
Comisión de Administración Recursos Afiliados Cesantes							12,077							11,358
Comisión por Traslado de Afiliados							372							370
Comisión de Administración Aportes Voluntarios F.P.O.							572							629
Comisión de Administración Fondo de Pensiones Voluntarias							12,984							11,763
Comisión de Administración Pasivos Pensionales Entidades Territoriales y sus Descentralizadas							825							641
Comisión de Administración FONPET							-							-
Otras Comisiones							271							1,144
Cambios							60							18
Dividendos y Participaciones							-							-
Recuperaciones Operacionales							-							-
Recuperaciones Riesgo Operativo							1,335							581
Otros							-							-
GASTOS OPERACIONALES							139,611							133,198
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							-							478
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos							-							119
Pérdida en Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos de Deuda							-							-
Pérdida en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento							-							-
Pérdida en la Valoración de Carruseles							-							-
Pérdida Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta							-							-
Pérdida en Venta de Inversiones							-							27
Pérdida en la Valoración de Operaciones de Contado							-							252
Pérdida en la Valoración de Derivados de Especulación							4,266							5,512
Pérdida en la Valoración de Derivados de Cobertura							-							-
Pérdida en la Venta de Derivados de Especulación							-							-
Pérdida en la Venta de Derivados de Cobertura							-							-
Comisiones							15,614							17,096
Gastos de Personal							50,143							49,024
Honorarios							8,520							6,771
Cambios							32							3
Impuestos							5,987							5,611
Arrendamientos							6,728							5,591
Contribuciones y Afiliaciones							982							983
Seguros							723							733
Mantenimiento y Reparaciones							3,182							4,997
Adecuación e Instalación de Oficina							546							521
Provisiones							2,573							1,250
Depreciaciones							2,125							2,277
Amortizaciones							9,183							4,688
Publicidad y Propaganda							4,592							3,466
Servicios Públicos							1,872							2,121
Útiles y Papelería							430							735
Procesamiento Electrónico de Datos							5,306							3,999
Servicios Temporales							1,491							1,055
Servicio de Aseo y Vigilancia							1,247							1,182
Relaciones Publicas							145							632
Gastos de Viaje							592							801
Transporte							314							373
Gastos Operacionales Consorcios							-							-
Servicio de Outsourcing							3,828							1,355
Donaciones							-							6
Riesgo Operativo							206							314
Otros							8,984							11,226
RESULTADO OPERACIONAL							77,282							43,365
INGRESOS NO OPERACIONALES							14,569							7,535
Utilidad en Venta de Bienes Recibidos en Pago							-							-
Utilidad en Venta de Propiedades y Equipo							6,041							218
Arrendamientos							15							11
Recuperaciones							8,223							7,175
Otras							290							131
GASTOS NO OPERACIONALES							9,862							5,252
Pérdida en Venta de Bienes Recibidos en Pago							-							-
Pérdida en Venta de Propiedades y Equipo							-							3
Multas y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones y Demandas							9,093							5,022
Riesgo Operativo							30							10
Otras							739							217
RESULTADO NO OPERACIONAL							4,707							2,283
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA							81,989							45,648
IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS							28,196							17,898
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO							53,793							27,750

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)