

**SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTIA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO**

A 31 DE DICIEMBRE DE 2011
DD MM AAAA
(Publicación autorizada por la Superintendencia Bancaria)

(Publicación autorizada por la Superintendencia Bancaria)
CIRCULAR EXTERNA 001 DE 2003

CIRCULAR EXTERNA 001 DE 2003

ENTIDAD 23 19

COLEGIOS S.A. PENSIONES Y CESANTIAS

CEDAR BOGOTÁ

FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS - COLFONDOS MODERADO					
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	A 31/12/2011 DD/MM/AAAA	A DD/MM/AAAA		A 31/12/2011 DD/MM/AAAA	A DD/MM/AAAA
DISPONIBLE		257.370	PACTOS DE RECOMPRA		-
PACTOS DE REVENTA			OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		21.657
INVERSIONES		12.187.793	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		-
Inversiones Negociables en títulos de deuda	6.483.522		CUENTAS POR PAGAR		4.001
Inversiones Negociables en títulos participativos	5.704.271		Intereses	-	
Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	-		Comisiones	-	
Derechos de Recompra de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	-		Honorarios	-	
Derechos de Recompra de Inversiones Negociables en Títulos Participativos	-		Otras	4.001	
Derechos de Recompra de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	-		OTROS PASIVOS		14
OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		7.201	TOTAL PASIVO		25.672
Operaciones de contado					
Contratos Forward - de cobertura	6.631				
Contratos de Futuros					
Contratos swaps	570				
Utilidad (Pérdida) en Valoración de Opciones	-				
CUENTAS POR COBRAR					
Para Alcanzar la Rentabilidad Mínima	-				
Otras	-				
Menos: Provisión	-				
BIENES RECIBIDOS EN PAGO					
Bienes Inmuebles	-				
Bienes Muebles	-				
Menos: Provisión	-				
OTROS ACTIVOS		333			
TOTAL ACTIVO	-	12.452.697			
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.452.697
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN					
CUENTAS CONTINGENTES ACREDITADAS POR CONTRA	357.429		CUENTAS CONTINGENTES ACREDITADAS	357.429	
CUENTAS CONTINGENTES DEUDADAS	3.159.372		CUENTAS CONTINGENTES DEUDADAS POR CONTRA	3.159.372	
CUENTAS DE ORDEN DEUDADAS	11.741.857		CUENTAS DE ORDEN DEUDADAS POR CONTRA	11.741.857	
CUENTAS DE ORDEN ACREDITADAS POR CONTRA	1.443		CUENTAS DE ORDEN ACREDITADAS	1.443	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	15.260.101		TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	15.260.101	

ENERO 2003

1400-33


ALEXANDER V. KARCHER

ALCIDES VARGAS MANUTAS


EDGAR RAYO CASTRO
Contador Público

EDGAR RAYO CASTRO
Contador Público

~~Attest,~~
WILLIAM ALEXANDER CALVIS GUZMAN
Revisor Fiscal

WILLIAM ALEXANDER GALVIS GU.
Revisor Fiscal

Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 74138-T

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES Y DE CESANTIA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
(Publicación autorizada por la Superintendencia Bancaria)
CIRCULAR EXTERNA 001 DE 2003

ENTIDAD	23	TIPO	10	CODIGO	COLFONDOS S.A PENSIONES Y CESANTIAS	NOMBRE	CIUDAD	BOGOTA
FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS - COLFONDOS MODERADO								
DEL 22/03/2011 AL 31/12/2011								
INGRESOS OPERACIONALES							DEL	AL
Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda					575.663		DD/MM/AAAA	DD/MM/AAAA
Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos					13.753			
Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento					-			
Rendimientos en Operaciones repo, simultaneas, transferencia temporal de valores y otros intereses					12.417			
Utilidad en Valoración de Carruseles					-			
Valoración de Bienes Recibidos en Pago de inversiones					-			
Utilidad en Venta de Inversiones					39.699			
Utilidad en la Valoración de Operaciones de Contado					386			
Utilidad en Valoración de Derivados					24.633			
Utilidad generada por Operaciones con Derivados					-			
Rendimientos por Anulaciones					2.926			
Otros					184			
GASTOS OPERACIONALES						829.606		
Intereses					-			
Honorarios					134			
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda					10.574			
Pérdida en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos Participativos					650.021			
Pérdida en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento					-			
Pérdida en Valoración de Bienes Recibidos en Pago					-			
Pérdida en Venta de Inversiones					42.700			
Pérdida en la venta de derivados de cobertura					2			
Pérdida en la Valoración de Operaciones de Contado					12.394			
Pérdida en Valoración de Derivados					97.653			
Pérdida en Cambios					16.086			
Provisiones					-			
Otros					42			
RESULTADO OPERACIONAL						(159.945)		
INGRESOS NO OPERACIONALES						-		
Recuperaciones					-			
Utilidad en Venta de Bienes Recibidos en Pago					-			
Otros					-			
GASTOS NO OPERACIONALES						-		
Pérdida en Venta de Bienes Recibidos en Pago					-			
Otros					-			
RESULTADO NO OPERACIONAL						-		
RENDIMIENTOS ABONADOS						(159.945)		

ENERO 2003

F.6000-12



ALCIDES VARGAS MANOTAS
Representante Legal



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



WILLIAM ALEXANDER GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 74138-T
(Véase mi dictamen del 23 de enero de 2012)