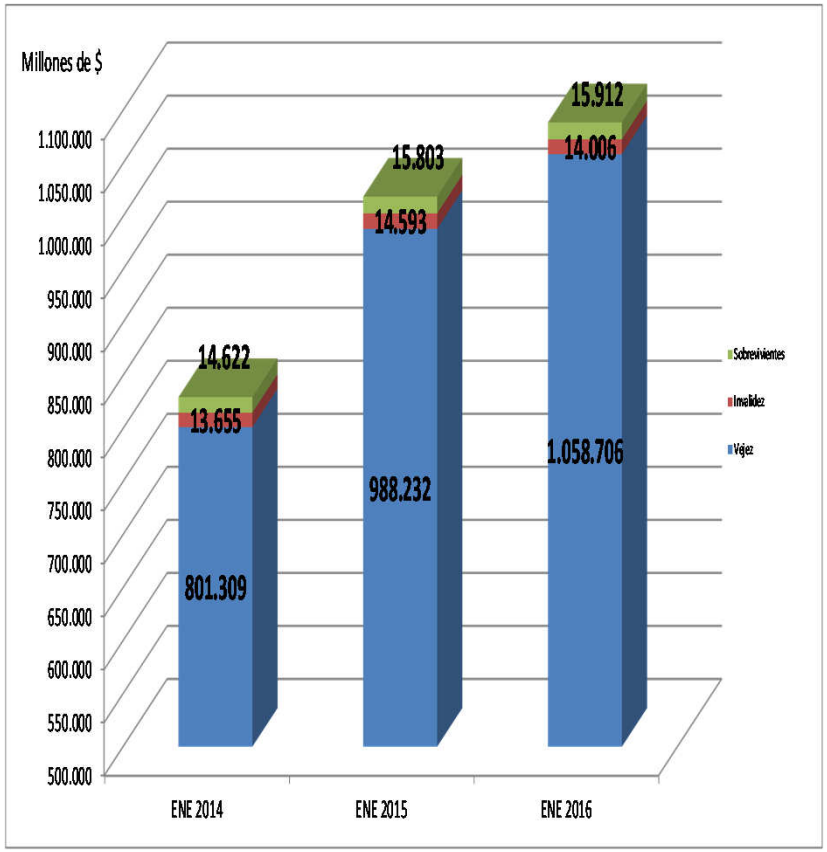
Estados Financieros a 31 de enero de 2016

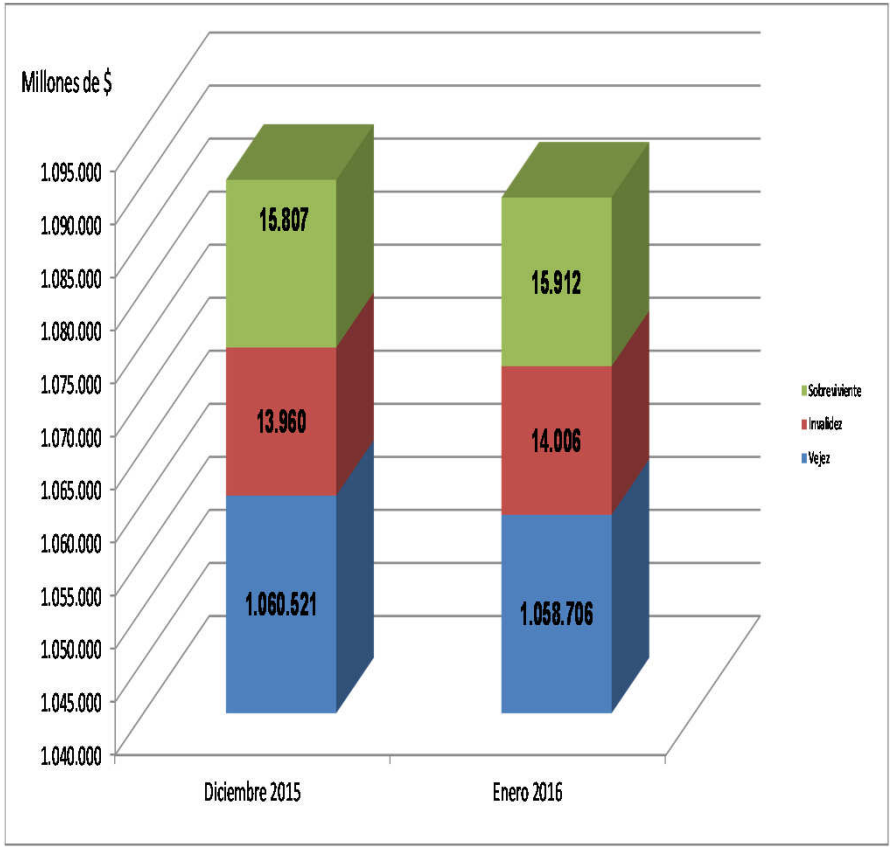
(Cifras en Millones de pesos)

	ACUMULADO			MENSUAL			
CONCEPTO	A ENERO 2016	A ENERO 2015	A ENERO 2014	Diciembre 2015	Enero 2016	Enero 2015	Enero 2014
RESERVAS	1.088.624	1.018.628	829.622	1.090.288	1.088.624	1.018.628	829.586
RECAUDO	8.100	8.413	11.461	6.984	8.100	8.413	11.461
PAGO DE PRESTACIONES	4.839	4.526	4.516	8.606	4.839	4.526	4.516
RENDIMIENTOS ABONADOS	-5.592	-13.490	-17.214	2.191	-5.592	-13.490	-17.214
PORTAFOLIO	1.090.046	1.020.493	830.326	1.092.019	1.090.046	1.020.493	830.326

COMPORTAMIENTO RESERVAS FONDOS LEGALES

(Millones de Pesos)





Totales	829.586	1.018.628	1.088.624
		22,79%	6,87%

Totales	1.090.288	1.088.624	-0,15%

CONFIDENCIAL CAXDAC

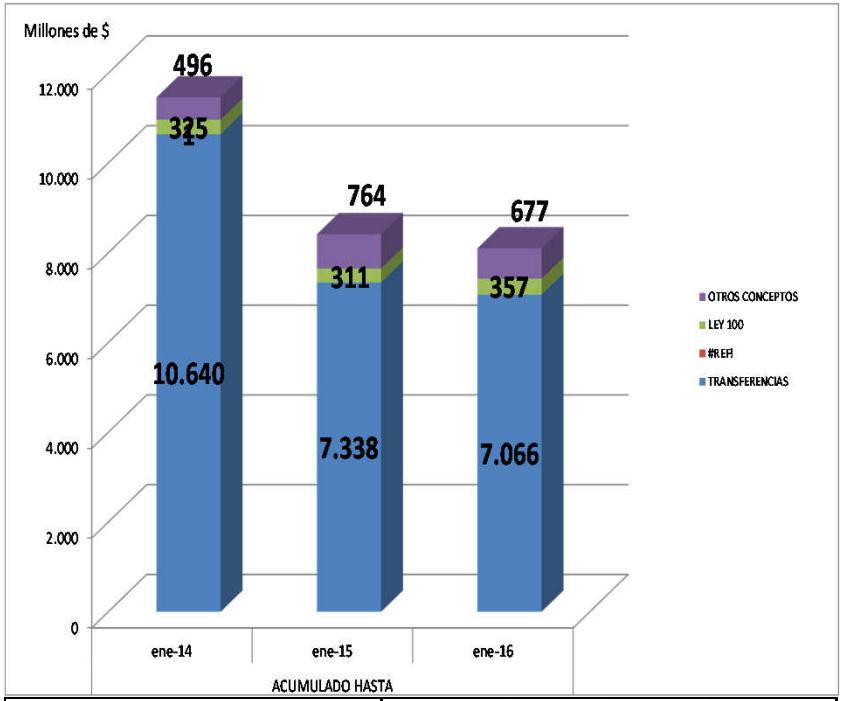
COMPORTAMIENTO RESERVAS FONDOS LEGALES

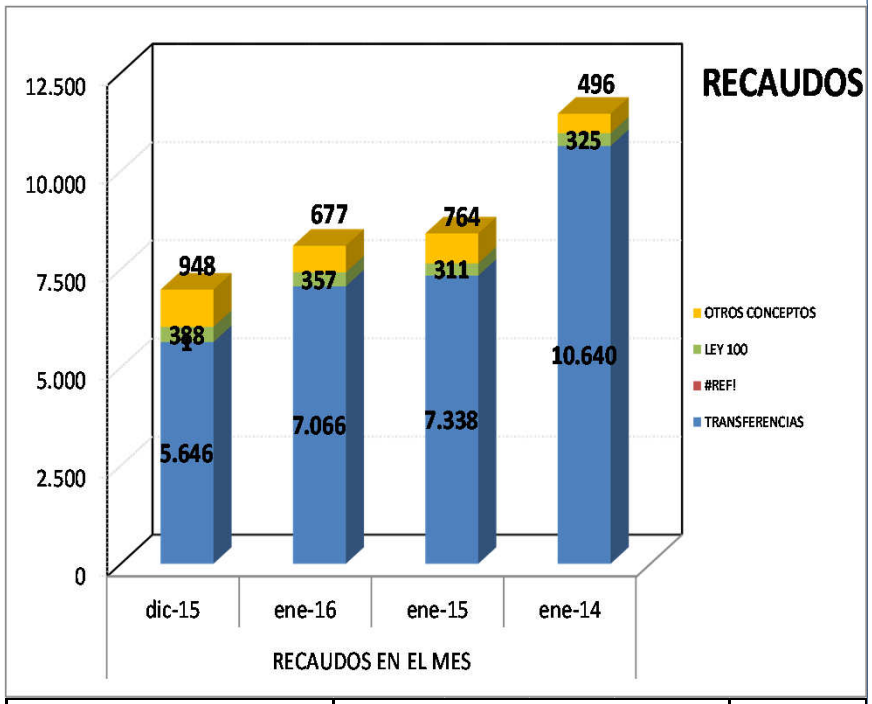
(Millones de Pesos)

MOVIMIENTO RESERVA FONDOS LEGALES ENTRE ENERO 2015 Y ENERO 2016	
SALDO RESERVA A ENERO 2015	**1.018.628**
MAS CAPITAL TRANSFERENCIAS	74.720
MAS CAPITAL LEY 100	9.140
MAS OTROS APORTES	11.727
MAS RENDIMIENTOS ABONADOS	42.953
MAS DEVOLUCION RESULTADO 2015	1.202
MAS RECAUDOS EN PROCESO Y APORTES POR TRANSFERIR	447
MENOS PRESTACIONES PAGADAS	-64.105
MENOS COMISION	-6.088
SALDO RESERVA A ENERO 2016	**1.088.624**

RECAUDO TRANSFERENCIAS LEY 100 Y OTROS APORTES ACUMULADOS

(Millones de Pesos)





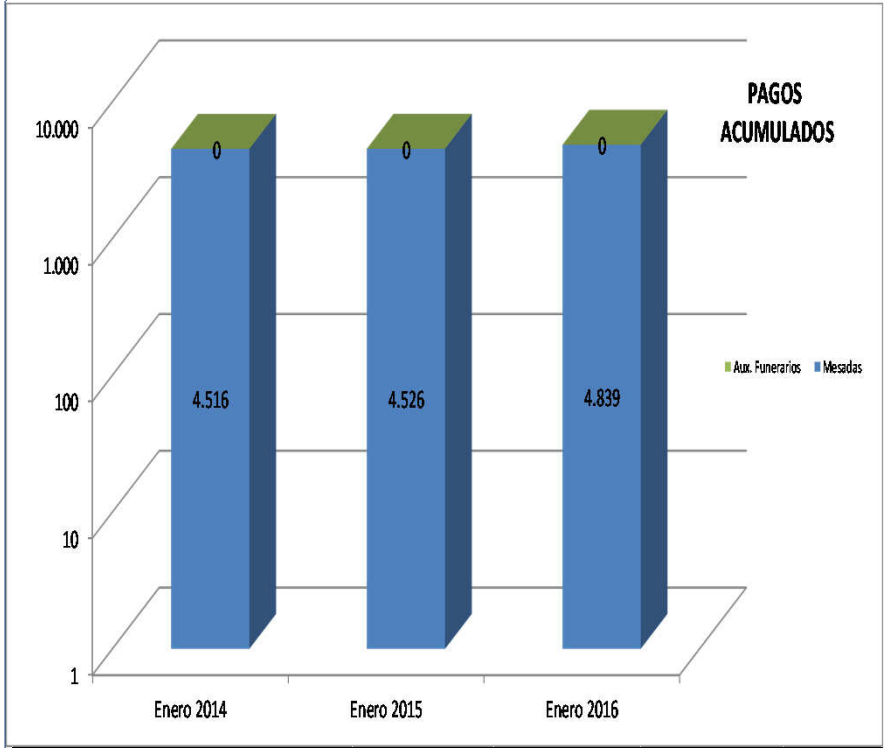
RECAUDO	ACUMULADO HASTA ene-14	ene-15	ene-16	VARIACION 2016-2015
TRANSFERENCIAS	10.640	7.338	7.066	-3,7%
LEY 100	325	311	357	14,8%
OTROS CONCEPTOS	496	764	677	-11,4%
TOTAL	**11.461**	**8.413**	**8.100**	**-3,7%**

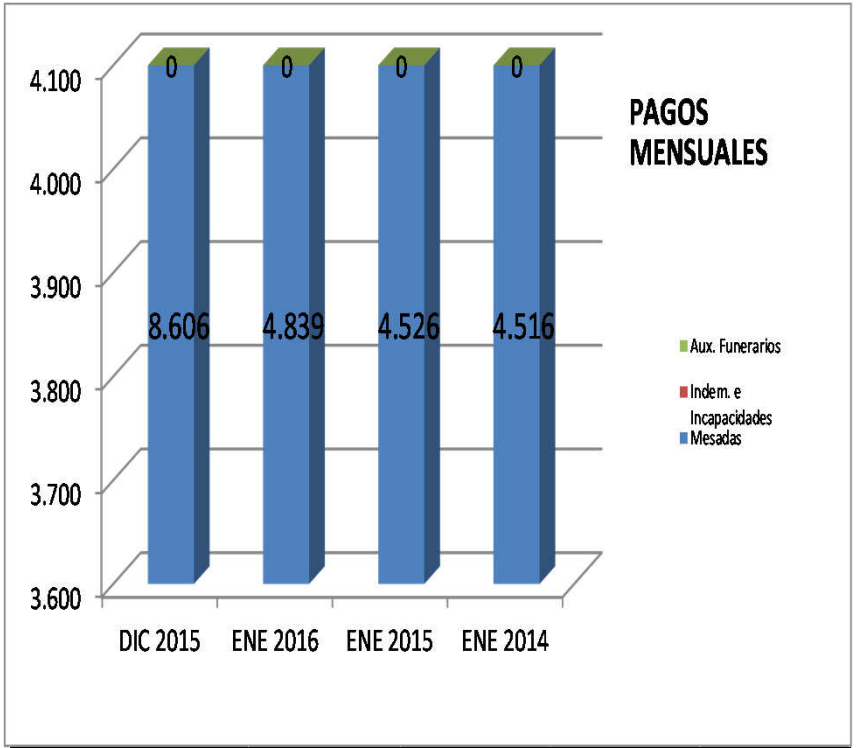
RECAUDO	RECAUDOS EN EL MES dic-15	ene-16	ene-15	ene-14	VARIACIONES Ene/Dic
TRANSFERENCIAS	5.646	7.066	7.338	10.640	25,15%
LEY 100	388	357	311	325	-7,99%
OTROS CONCEPTOS	948	677	764	496	-28,59%
TOTAL	**6.982**	**8.100**	**8.413**	**11.461**	**16,01%**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

PRESTACIONES PAGADAS FONDOS LEGALES

(Millones de pesos)





Concepto	Enero 2014	Enero 2015	Enero 2016	Variación
Mesadas	4.516	4.526	4.839	6,92%
Indemnizaciones e Incapacidades	0	0	0	NA
Aux. Funerarios	0	0	0	NA
Totales	4.516	4.526	4.839	6,92%

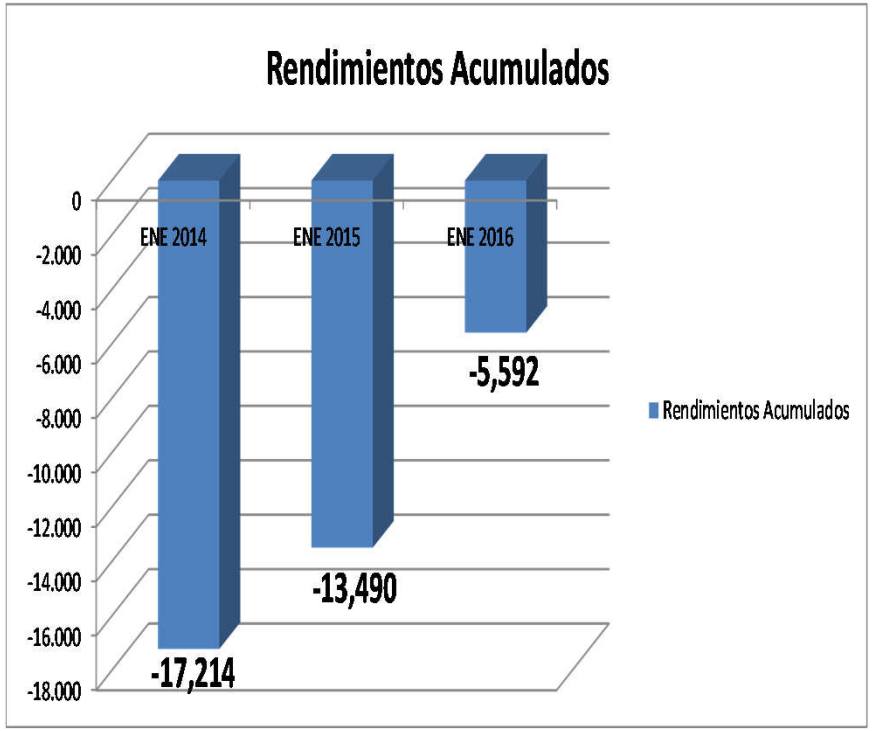
Conceptos	DIC 2015	ENE 2016	ENE 2015	ENE 2014
Mesadas	8.606	4.839	4.526	4.516
Indem. e Incapacidades	0	0	0	0
Aux. Funerarios	0	0	0	0
Totales	8.606	4.839	4.526	4.516

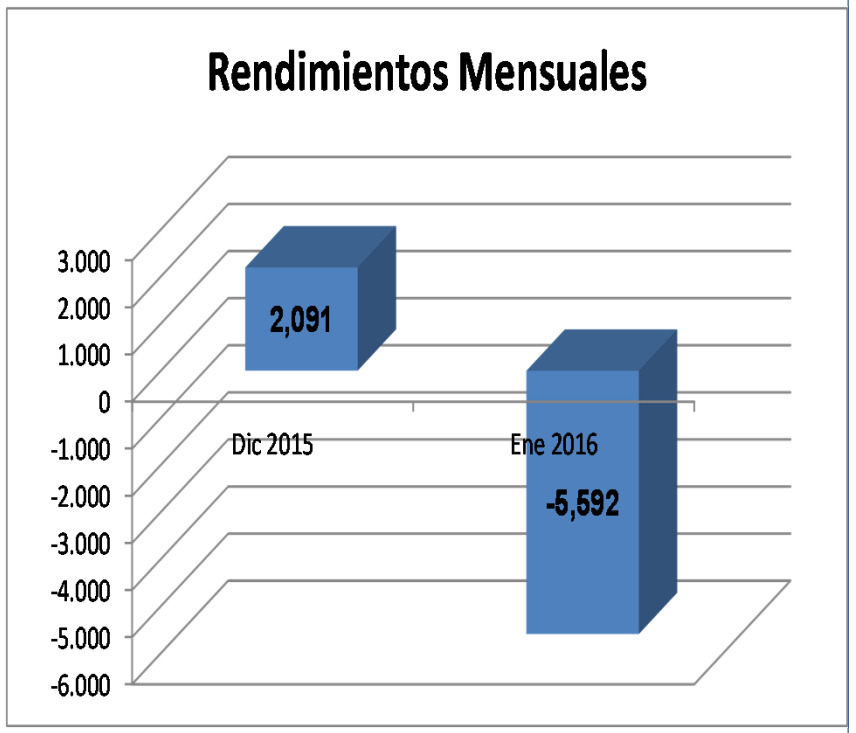
Estados Financieros a 31 de enero de 2016

RENDIMIENTOS MENSUALES							RENDIMIENTOS ACUMULADOS					
MES/AÑO	AÑO 2016	AÑO 2015	AÑO 2014	AÑO 2013	AÑO 2012	VARIACION % (2016-2015)	2016	2015	2014	2013	2012	VARIACION % (2016-2015)
ENERO	-5.592	-13.490	-17.214	22.487	13.034	58,55%	-5.592	-13.490	-17.214	22.487	13.034	58,55%
FEBRERO		18.394	23.219	4.047	13.638			4.904	6.005	26.534	26.672	
MARZO		-7.935	33.440	2.522	6.804			-3.031	39.445	29.056	33.476	
ABRIL		11.580	10.032	-3.963	8.811			8.549	49.477	25.093	42.287	
MAYO		-216	4.485	-11.554	-6.025			8.333	53.962	13.539	36.262	
JUNIO		2.947	10.289	-31.002	1.140			11.280	64.251	-17.463	37.402	
JULIO		35.075	96	6.318	10.976			46.355	64.347	-11.145	48.378	
AGOSTO		-19.397	26.663	1.901	4.957			26.958	91.010	-9.244	53.335	
SEPTIEMBRE		-13.517	-7.511	15.155	14.766			13.441	83.499	5.911	68.101	
OCTUBRE		13.806	13.733	17.832	29.955			27.247	97.232	23.743	98.056	
NOVIEMBRE		7.332	13.079	-5.237	-813			34.579	110.311	18.506	97.243	
DICIEMBRE		2.191	20.445	4.245	21.736			36.770	130.756	22.751	118.979	
TOTAL	-5.592	36.770	22.751	118.979	118.979							

RENDIMIENTOS ABONADOS EN LAS RESERVAS FONDOS LEGALES

(Millones de Pesos)





Conceptos	ENE 2014	ENE 2015	ENE 2016
Rendimientos Acumulados	**-17.214**	**-13.490**	**-5.592**
Variación		**21,63%**	**58,55%**
Rentabilidad E. A. Acumulada	**-21,48%**	**-14,58%**	**-5,88%**

Conceptos	Dic 2015	Ene 2016
Rendimientos Mensuales	**2.191**	**-5.592**
Variaciones con relacion a Dic 2015		**-355,2%**
Rentabilidad Mensual E. A.	**2,40%**	**-5,88%**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

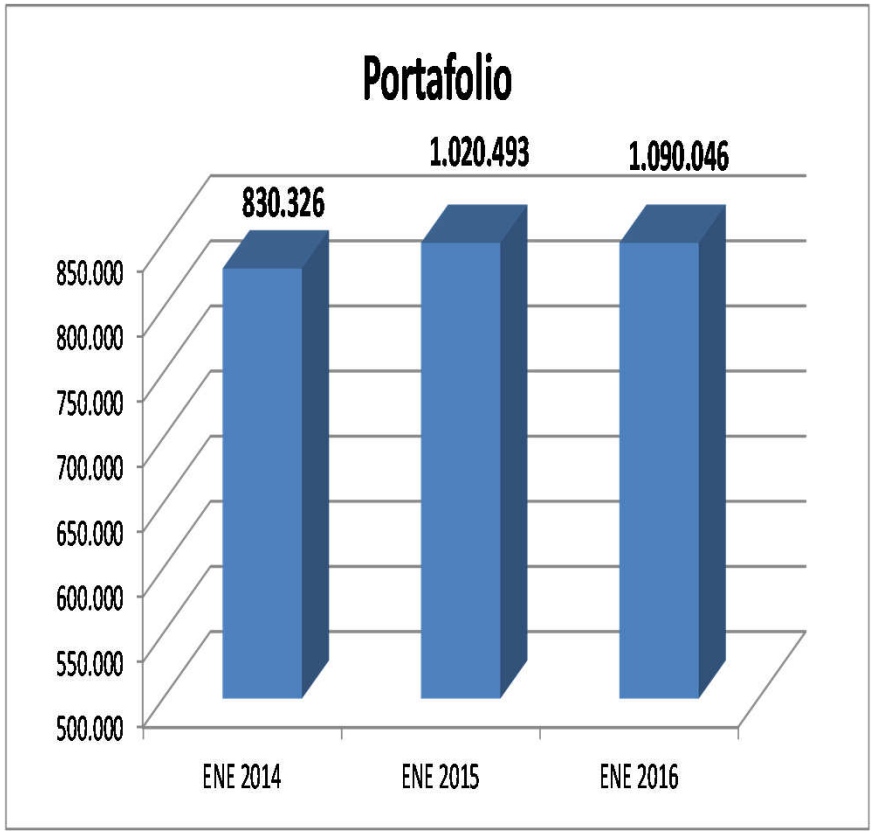
RESULTADOS PORTAFOLIO CAXDAC FONDOS LEGALES

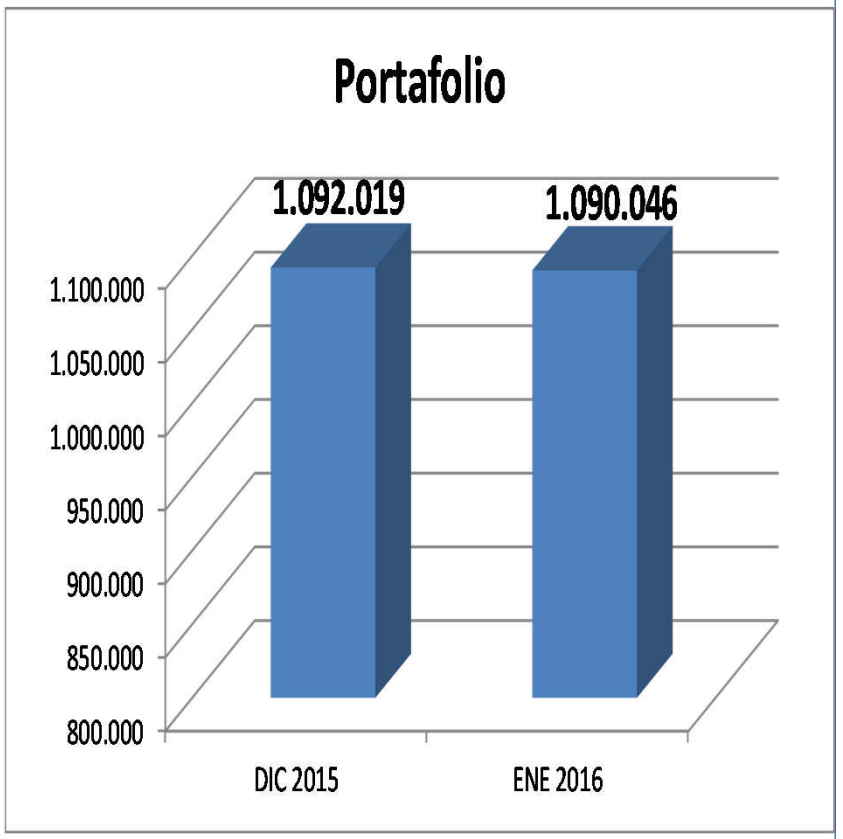
TIPO DE TITULO	ENERO 2016	ACUMULADO AÑO 2016	ENERO 2015	ACUMULADO AÑO 2015
ACCIONES COTIZADAS EN BOLSAS DEL EXTERIOR	-9.570	-9.570	-6.674	-6.674
ADRS	0	0	61	61
UTILIDAD POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-64	-64	117	117
SUBTOTAL ACCIONES INTERNACIONALES	**-9.634**	**-9.634**	**-6.496**	**-6.496**
DEUDA PUBLICA EXTERNA	1.219	1.219	0	0
TREASURY NOTE BOND	299	299	0	0
ETF RENTA FIJA	4.181	4.181	0	0
BANCOS DEL EXTERIOR	-116	-116	149	149
TITULOS DENOMINADOS EN DOLARES	86	86	1.639	1.639
TITULOS EMITIDOS POR BANCOS DEL EXTERIOR	800	800	443	443
SUBTOTAL RENTA FIJA INTERNACIONAL	**6.470**	**6.470**	**2.231**	**2.231**
FORWARD EN DOLARES	-5.923	-5.923	-1.205	-1.205
FORWARD EN EUROS	74	74	1.523	1.523
SUBTOTAL ACTIVOS INTERNACIONALES + FORWARD	**-5.849**	**-5.849**	**317**	**317**
ACCIONES DE ALTA	5.037	5.037	-19.801	-19.801
ACCIONES DE BAJA	0	0	0	0
FONDOS REPRESENTATIVOS DE INDICES ACCIONARIOS	0	0	0	0
OPERACIONES DE CONTADO	-64	-64	1	1
SUBTOTAL ACCIONES LOCALES	**4.973**	**4.973**	**-19.800**	**-19.800**
TES UVR	-370	-370	1.634	1.634
TES TASA FIJA	-1.795	-1.795	5.869	5.869
DEUDA PUBLICA INTERNA	**-2.165**	**-2.165**	**7.503**	**7.503**
OTRAS TITULARIZACIONES	4	4	66	66
OTROS TITULOS DEUDA	255	255	792	792
SECTOR FINANCIERO	679	679	1.307	1.307
SECTOR REAL	81	81	373	373
TITULARIZACION DE CARTERA HIPOTECARIA	64	64	622	622
SUBTOTAL DEUDA PRIVADA	**1.082**	**1.082**	**3.161**	**3.161**
BANCOS	35	35	11	11
CARTERAS COLECTIVAS ABIERTAS CON PACTO PERMANENCIA	0	0	0	0
CARTERAS COLECTIVAS ABIERTAS SIN PACTO PERMANENCIA	0	0	0	0
VISTA	**35**	**35**	**11**	**11**
TOTAL	**-5.087**	**-5.087**	**-13.073**	**-13.073**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

PORTAFOLIO FONDOS LEGALES

(Millones de Pesos)





Conceptos	ENE 2014	ENE 2015	ENE 2016	Variación
Portafolio	**830.326**	**1.020.493**	**1.090.046**	**6,82%**

Conceptos	DIC 2015	ENE 2016	VARIACION
Portafolio	**1.092.019**	**1.090.046**	**-0,18%**

CONFIDENCIAL CAXDAC

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO EXTRALEGAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)	Al corte de			Crecimiento ENERO - DICIEMBRE		Crecimiento Año	
	ENERO 2015	DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	$	%	$	%
ACTIVO							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.193.752	488.264	2.258.061	1.769.797	362,47%	1.064.309	89,16%
Inversiones	41.245.464	36.000.517	34.333.848	-1.666.669	-4,63%	-6.911.616	-16,76%
Cartera de Creditos	14.715.075	14.858.389	14.556.288	-302.101	-2,03%	-158.787	-1,08%
Deterioro (Provisión) Cartera	(198.923)	(194.846)	(191.341)	-3.505	-1,80%	7.582	3,81%
Cuentas por Cobrar	1.425	7.674	71	-7.603	-99,07%	-1.354	-95,02%
Otros activos	20.874	21.391	19.391	-2.000	-9,35%	-1.483	-7,10%
Total Activo	56.977.667	51.181.389	50.976.318	-205.071	-0,40%	-6.001.349	-10,53%
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS							
Instrumentos Financieros	0	260.074	387.660	127.586	49,06%	387.660	NA
Cuentas por pagar (Rte Fte y Fdo Antiguo)	160.799	171.857	224.194	52.337	30,45%	63.395	39,42%
Total Pasivo	160.799	431.931	611.854	179.923	41,66%	451.055	280,51%
Fondo de reservas							
Reservas Fondo Extralegal	56.816.868	50.749.458	50.364.464	-384.994	-0,76%	-6.452.404	-11,36%
Total fondo de reservas	56.816.868	50.749.458	50.364.464	-384.994	-0,76%	-6.452.404	-11,36%
Total pasivo y fondo de reservas	56.977.667	51.181.389	50.976.318	-205.071	-0,40%	-6.001.349	-10,53%
Cuentas de orden							
Deudoras Custodias Portafolio y Pagares	40.248.300	35.200.050	25.951.171	-9.248.879	-26,28%	-14.297.129	-35,52%

Estados Financieros a 31 de enero de 2016
FONDO EXTRALEGAL

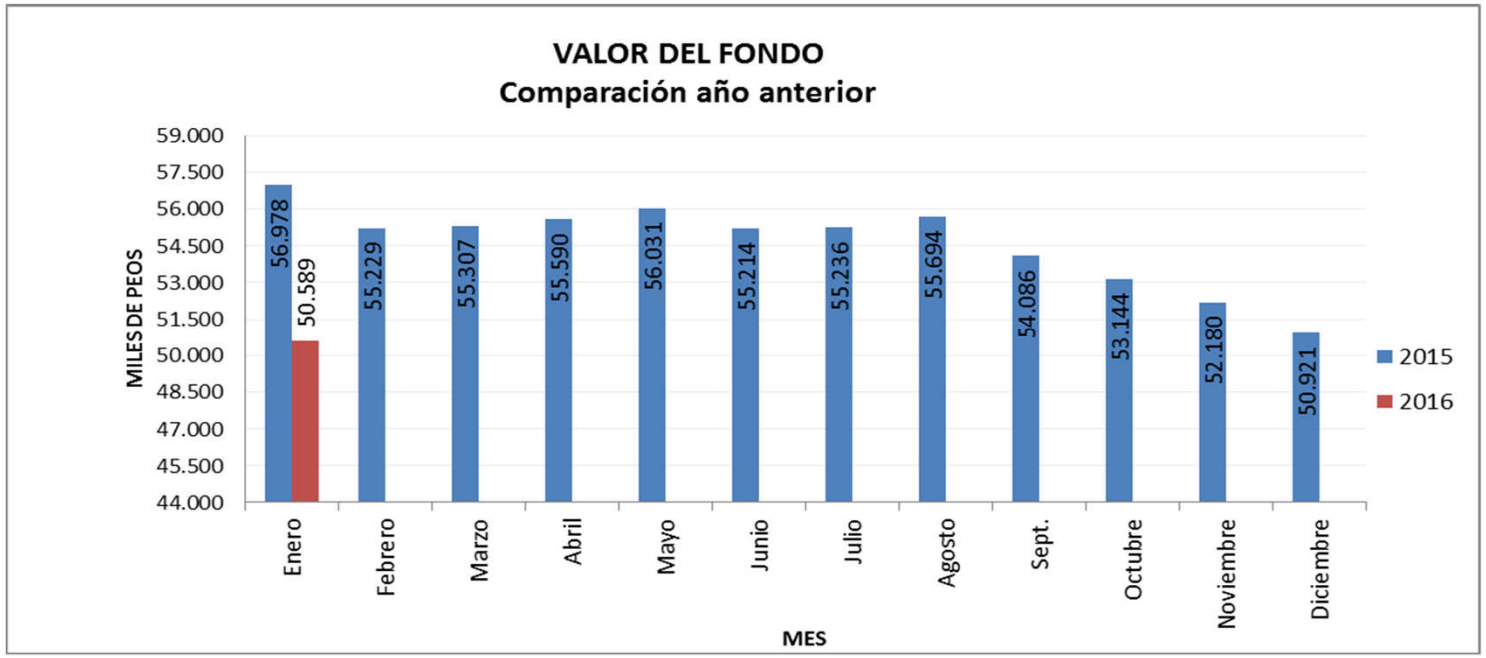
COMPOSICION DEL FONDO ENERO 2016

COMPOSICION DEL FONDO	VALOR	PARTICIPACIÓN
CARTERA	14.555	28,77%
PORTAFOLIO	36.204	71,57%
PROVISION	(191)	-0,38%
OTROS ACTIVOS	22	0,04%
TOTAL	50.589	100,00%

CRECIMIENTO DEL FONDO		
MES	VALOR DEL FONDO	% VARIACION MENSUAL
dic-15	50.921	
ene-16	50.589	-0,65%
%VARIACION ANUAL	-332	-0,65%

Cifras en millones de pesos

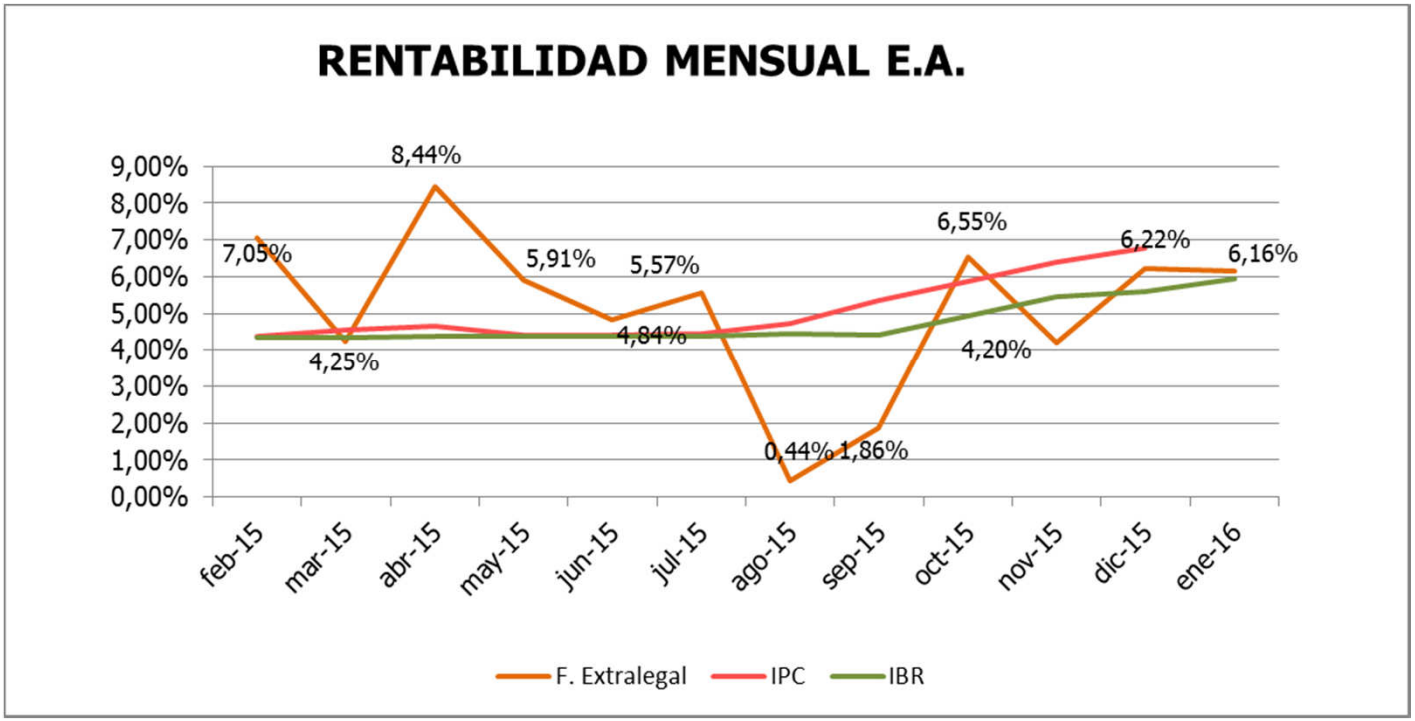
Estados Financieros a 31 de enero de 2016
FONDO EXTRALEGAL



Millones de Pesos

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov	Dic
2015	56.978	55.229	55.307	55.590	56.031	55.214	55.236	55.694	54.086	53.144	52.180	50.921
2016	50.589											
variación	-11,21%											

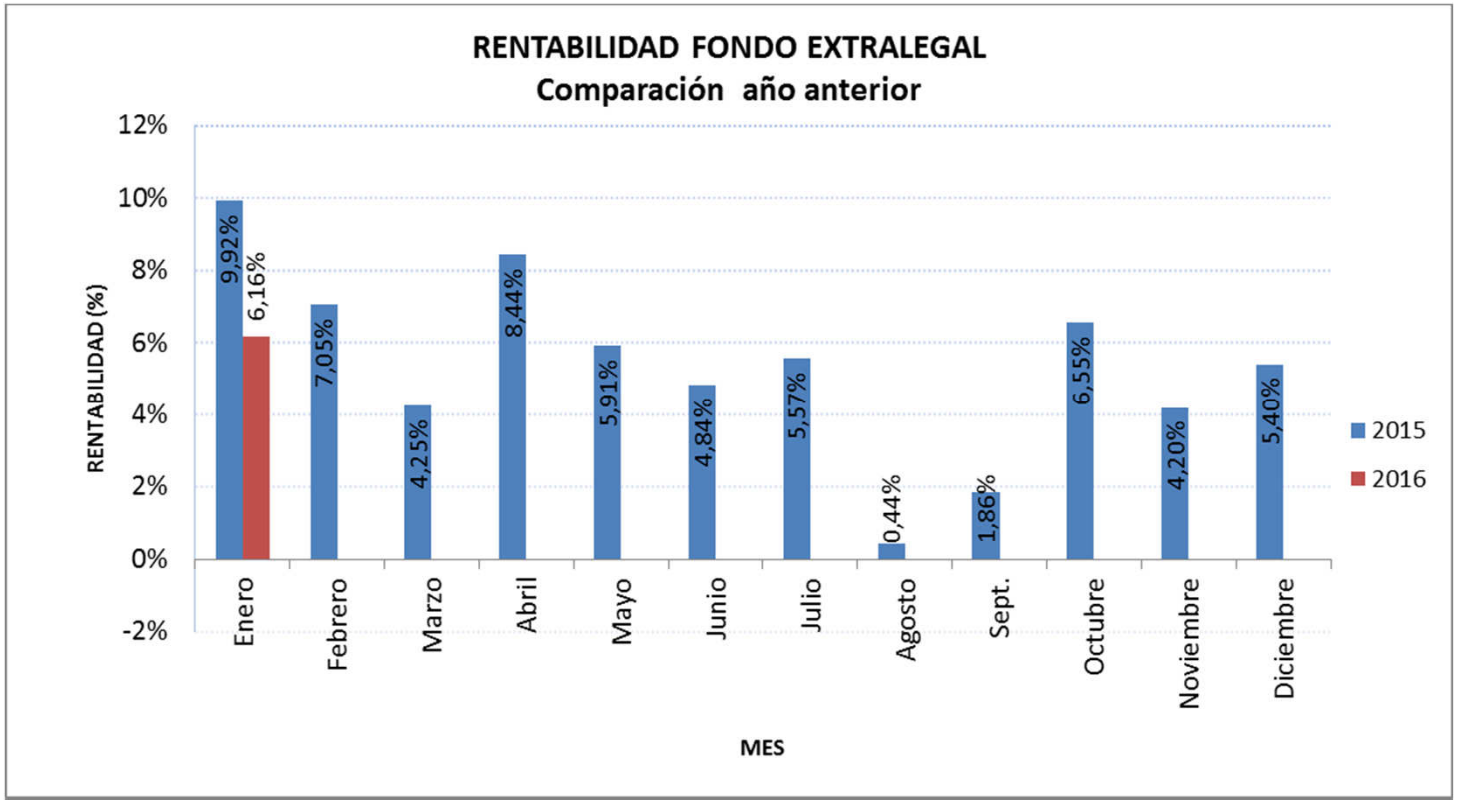
Estados Financieros a 31 de enero de 2016
FONDO EXTRALEGAL



TASA EFECTIVA ANUAL EN EL PERIODO

	2016	2015
MES	**6,16%**	**9,92%**
SEIS MESES	**4,23%**	**6,89%**
AÑO CORRIDO	**6,16%**	**9,92%**
UN AÑO	**5,09%**	**7,21%**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016
FONDO EXTRALEGAL



TASA EFECTIVA ANUAL EN CADA MES

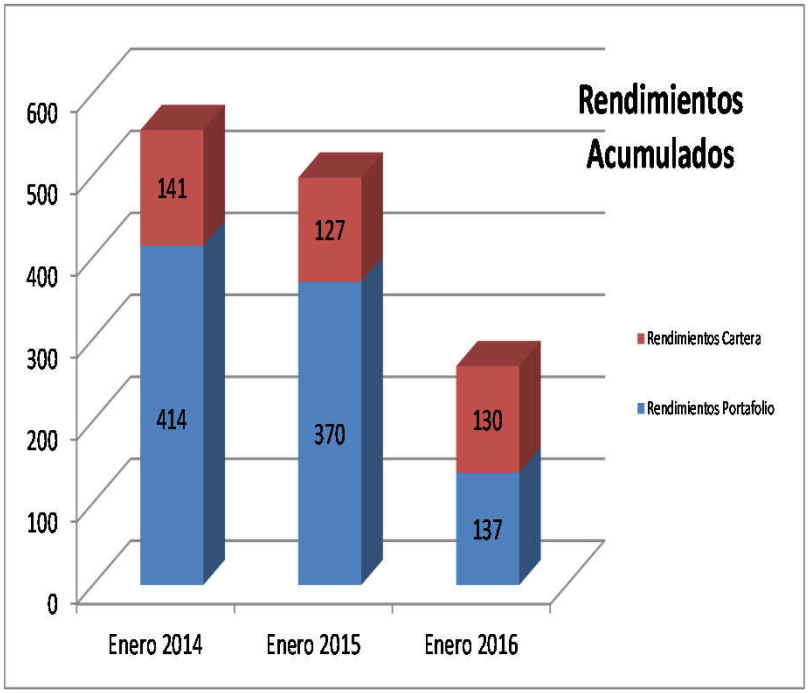
	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov	Dic
2015	9,92%	7,05%	4,25%	8,44%	5,91%	4,84%	5,57%	0,44%	1,86%	6,55%	4,20%	5,40%
2016	6,16%											

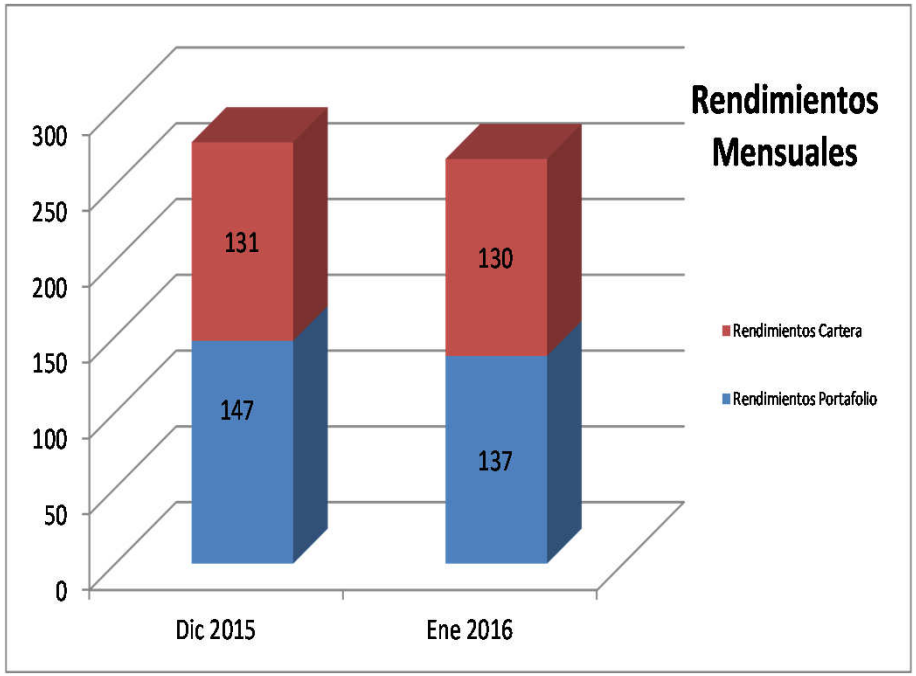
RENDIMIENTOS PORTAFOLIO FONDO EXTRALEGAL

TIPO DE TITULO	ENERO	ACUMULADO 2016	ACUMULADO 2015
ACCIONES DE ALTA	-827.991	-827.991	269.578
BANCOS	322.644	322.644	585.600
DEUDA PUBLICA INTERNA	8.929.044	8.929.044	32.598.898
DEUDA PUBLICA INTERNA TES UVR	17.283.507	17.283.507	0
FORWARD	-74.356	-74.356	0
OTRAS TITULARIZACIONES	0	0	0
PART CARTERAS COLECTIVAS SIN PACTO	1.306	1.306	942
SECTOR FINANCIERO	81.914.500	81.914.500	191.232.300
SECTOR REAL	18.602.020	18.602.020	12.857.136
TITULARIZACION DE CARTERA HIPOTECARIA	10.972.652	10.972.652	132.667.069
TOTAL	**137.123.326**	**137.123.326**	**370.211.523**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

INGRESOS FONDO EXTRALEGAL
(Millones de Pesos)



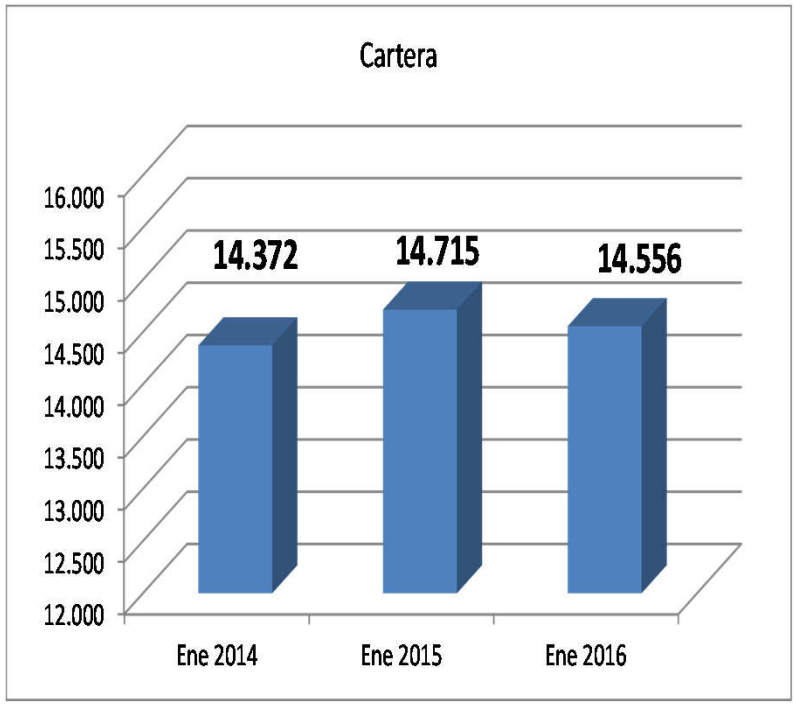


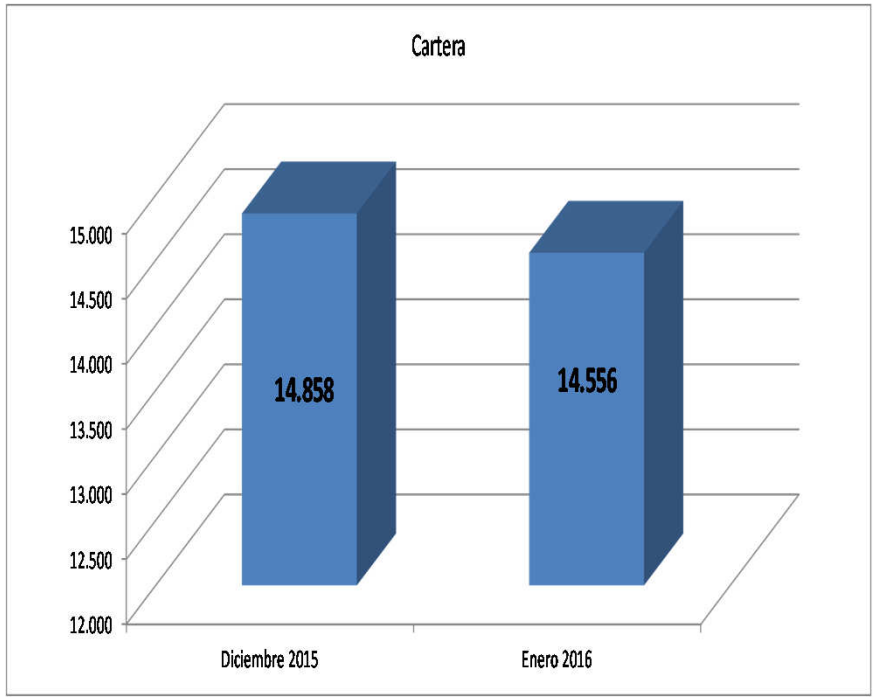
Concepto	Enero 2014	Enero 2015	Enero 2016
Rendimientos Portafolio	**414**	**370**	**137**
Rendimientos Cartera	**141**	**127**	**130**
Totales	**555**	**497**	**267**
Variación			**-46,28%**

Conceptos	Dic 2015	Ene 2016
Rendimientos Portafolio	**147**	**137**
Rendimientos Cartera	**131**	**130**
Totales	**278**	**267**
Variación		**-4,0%**

CARTERA FONDO EXTRALEGAL

(Millones de Pesos)

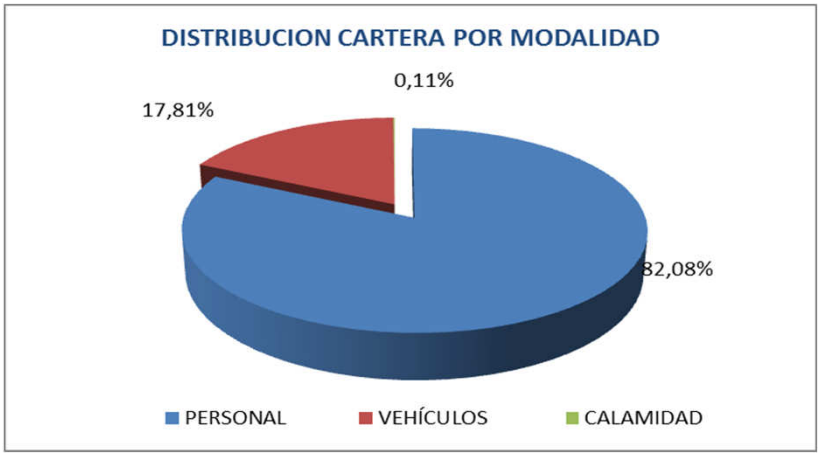


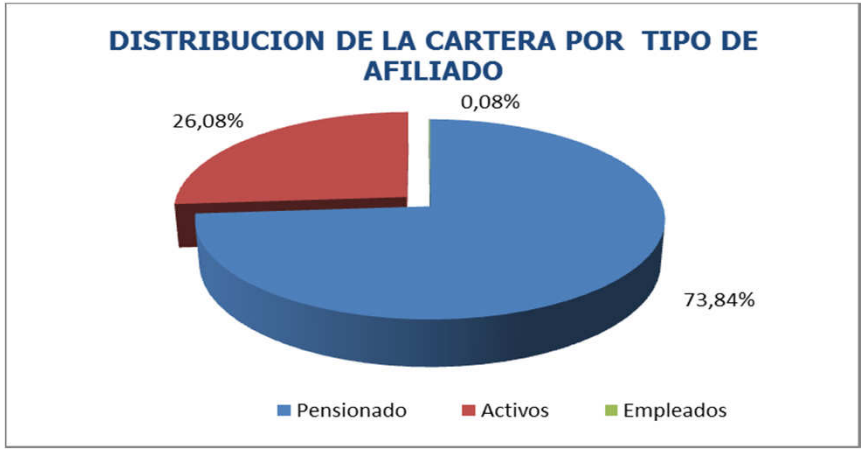


Conceptos	Ene 2014	Ene 2015	Ene 2016
Cartera	14.372	14.715	14.556
Variación			-1,08%

Conceptos	Diciembre 2015	Enero 2016
Cartera	14.858	14.556
Variación		-2,03%

Estados Financieros a 31 de enero de 2016
FONDO EXTRALEGAL
COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA





DISTRIBUCION CARTERA POR MODALIDAD		
MODALIDAD	VALOR $	PARTICIPACION
PERSONAL	11.947	82,08%
VEHÍCULOS	2.592	17,81%
CALAMIDAD	16	0,11%
TOTAL	**14.555**	**100%**

DISTRIBUCION DE CARTERA POR TIPO DE AFILIADO		
Pensionado	10.747	73,84%
Activos	3.797	26,08%
Empleados	11	0,08%
TOTAL	**14.555**	**100%**

DURACION DE LA CARTERA	3,46

PARTICIPACION CREDITOS EMPLEADOS SOBRE EL VALOR DEL FONDO	
Empleados	11,01
Valor del Fondo	50.589
Participación	0,02%

N. pagaré	Empresa	Cuotas en Mora	Capital	Intereses	Total
16674	PAGO PERSONAL	1	256.884,00	129.116,00	386.000,00
16675	PAGO PERSONAL	1	442.660,00	222.340,00	665.000,00
16737	PAGO PERSONAL	1	608.394,00	78.606,00	687.000,00
16738	PAGO PERSONAL	1	66.705,00	36.295,00	103.000,00
16739	PAGO PERSONAL	1	28.646,00	0,00	28.646,00
				TOTAL	**1.869.646,00**

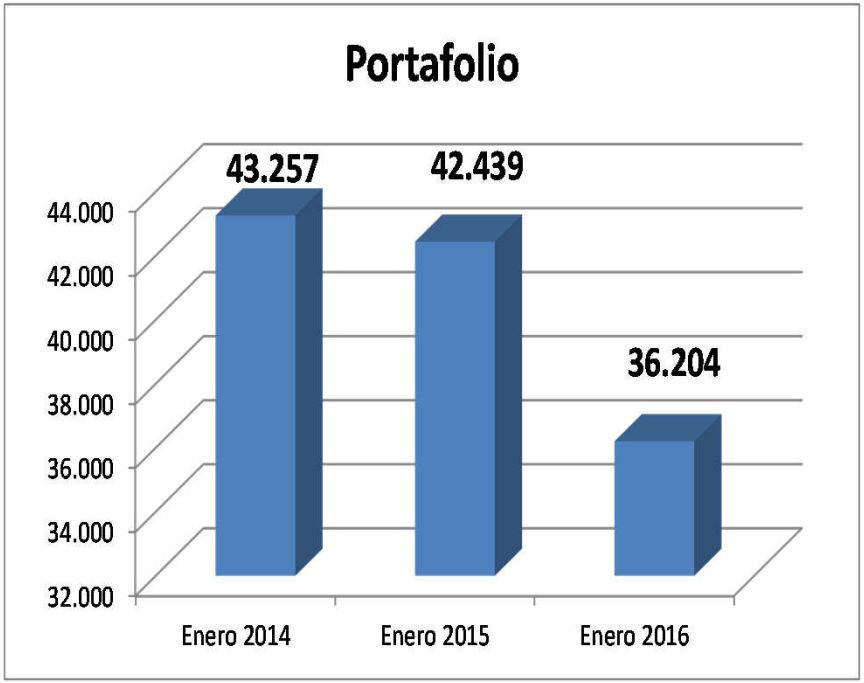
Las cinco obligaciones corresponden a un solo deudor,

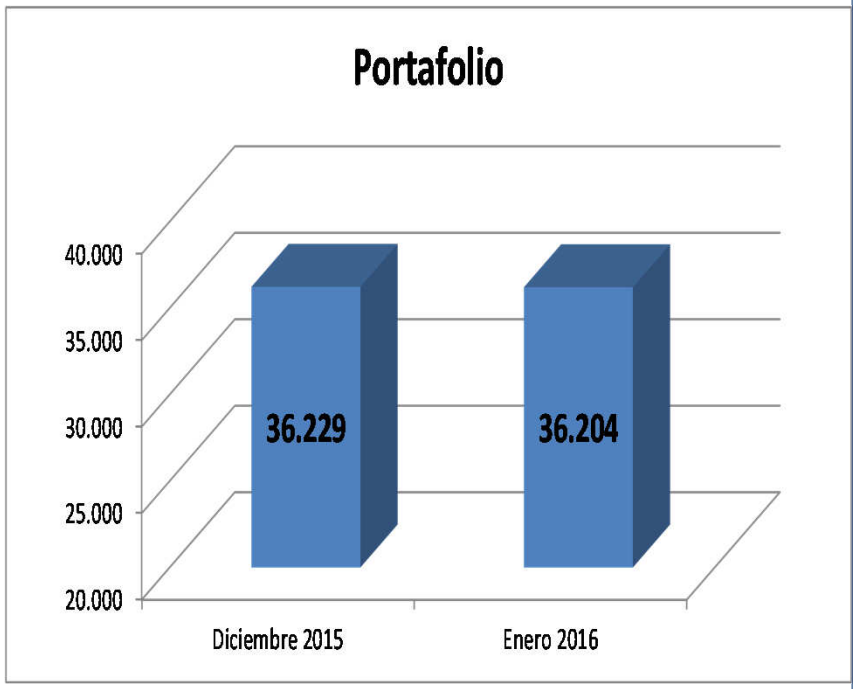
COMPORTAMIENTO CARTERA
Millones de Pesos

PERIODO	SALDO INICIAL CARTERA	DESEMBOLSOS	AMORTIZACION DE CREDITOS	SALDO FINAL CARTERA	INCREMENTO NETO CARTERA
Enero de 2015	14.512	610	408	14.714	202
Enero de 2016	14.857	273	575	14.555	-302

PORTAFOLIO FONDO EXTRALEGAL

(Millones de Pesos)





Conceptos	Enero 2014	Enero 2015	Enero 2016
Portafolio	**43.257**	**42.439**	**36.204**
Variación			**-14,69%**

Conceptos	Diciembre 2015	Enero 2016
Portafolio	**36.229**	**36.204**
Variación		**-0,07%**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016
FONDO EXTRALEGAL

COMPOSICION FONDO EXTRALEGAL			
CALIFICACION EMISORES			
CALIFICACION	**EMISOR**	**VR. MERCADO**	**PART.**
NACION	TES	8.286	22,89%
AAA	**SECTOR FINANCIERO**		
	BANCO DAVIVIENDA	4.151	11,46%
	BANCO POPULAR	1.031	2,85%
	BANCOLOMBIA	7.806	21,56%
	GRUPO AVAL (acciones)	29	0,08%
	GRUPO SURA	1.033	2,85%
	LEASING BANCOLOMBIA	1.385	3,82%
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVO		
	HELM TRUST	0,30	0,00%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA		
	TIPS	4.181	11,55%
AA+	**SECTOR REAL -PRIVADO**		
	GRUPO ARGOS	3.018	8,34%
	SECTOR FINANCIERO		
	BANCO POPULAR (Bonos Subordinad	2.005	5,54%
	HELM BANK	1.041	2,88%
	HELM BANK (Cuenta de Ahorros)	2.258	6,24%
	FORWARD	(20)	-0,05%
	TOTAL	**36.204**	**100%**

COMPORTAMIENTO AHORROS
Millones de pesos

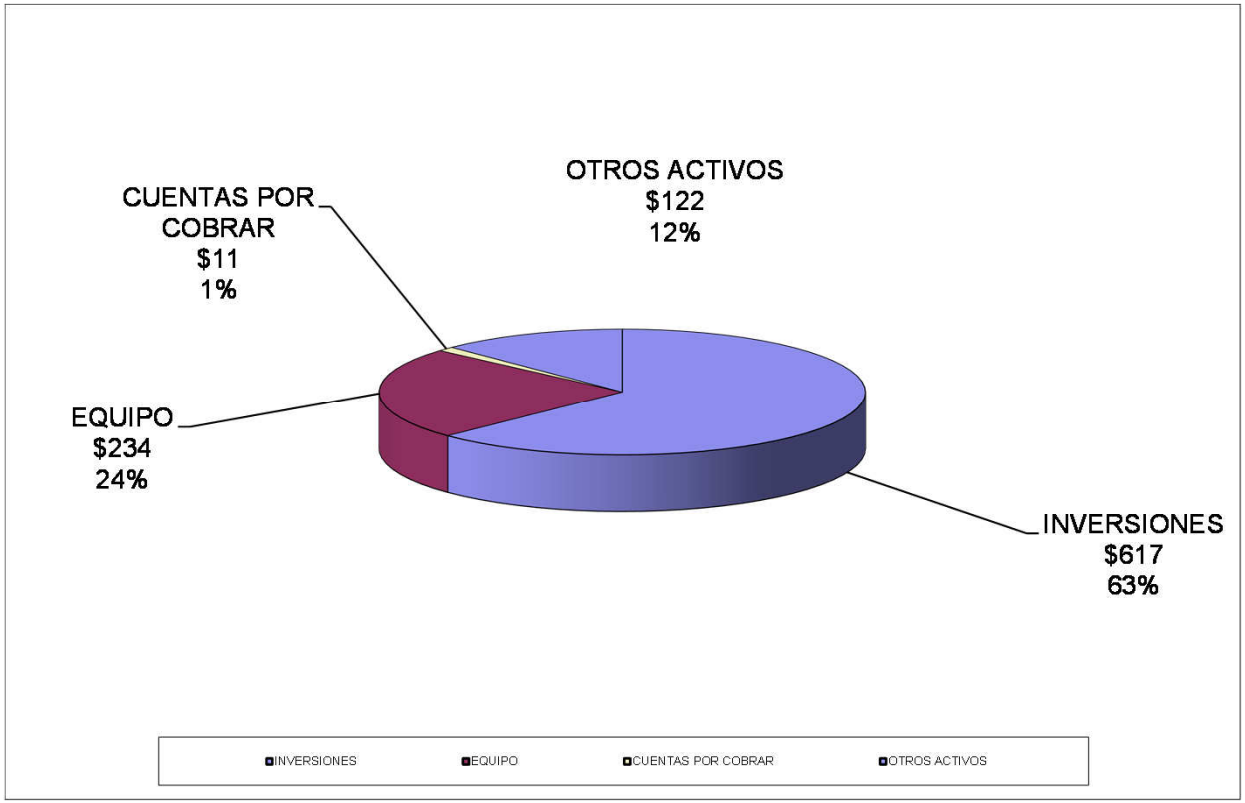
PERIODO	VALOR PLANES DE AHORRO	VR GIRADO POR CANCELACIONES	NUEVOS APORTES	UTILIDAD DEL FONDO	SALDO PLANES DE AHORRO
Enero de 2015	55.934	1.054	1.458	451	56.789
Enero de 2016	50.789	1.589	949	258	50.406

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

ADMINISTRADORA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)	Al corte de			Crecimiento ENERO - DICIEMBRE		Año	
	ENERO 2015	DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	$	%	$	%
ACTIVO							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4.756	274.920	5.524	-269.396	-97,99%	768	16,15%
Inversiones	722.504	1.541.359	612.317	-929.042	-60,27%	-110.187	-15,25%
Cuentas por cobrar	6.394	10.666	10.261	-405	-3,80%	3.867	60,48%
Activos Materiales (Equipo)	245.139	241.229	233.705	-7.524	-3,12%	-11.434	-4,66%
Otros activos	103.397	135.300	121.958	-13.342	-9,86%	18.561	17,95%
Total Activo	1.082.190	2.203.474	983.765	-1.219.709	-55,35%	-98.425	-9,09%
PASIVO Y PATRIMONIO							
Cuentas por Pagar	125.913	153.281	107.632	-45.649	-29,78%	-18.281	-14,52%
Pensiones de jubilación	374.147	416.369	410.437	-5.932	-1,42%	36.290	9,70%
Obligaciones laborales	475.915	430.359	420.646	-9.713	-2,26%	-55.269	-11,61%
Total Pasivo	975.975	1.000.009	938.715	-61.294	-6,13%	-37.260	-3,82%
Patrimonio							
Resultado ejercicios anteriores	156.674	156.675	143.919	-12.756	-8,14%	-12.755	-8,14%
Resultado del ejercicio	92.931	1.190.180	44.521	-1.145.659	-96,26%	-48.410	-52,09%
Resultados Acumulados proceso de Covergencia NIIF	-143.390	-143.390	-143.390	0	NA	0	NA
Total patrimonio	106.215	1.203.465	45.050	-1.158.415	-96,26%	-61.165	-57,59%
Total Pasivo y Patrimonio	1.082.190	2.203.474	983.765	-1.219.709	-55,35%	-98.425	-9,09%
Cuentas de Orden							
Deudoras	675.000	1.505.000	615.000	-890.000	-59,14%	-60.000	-8,89%

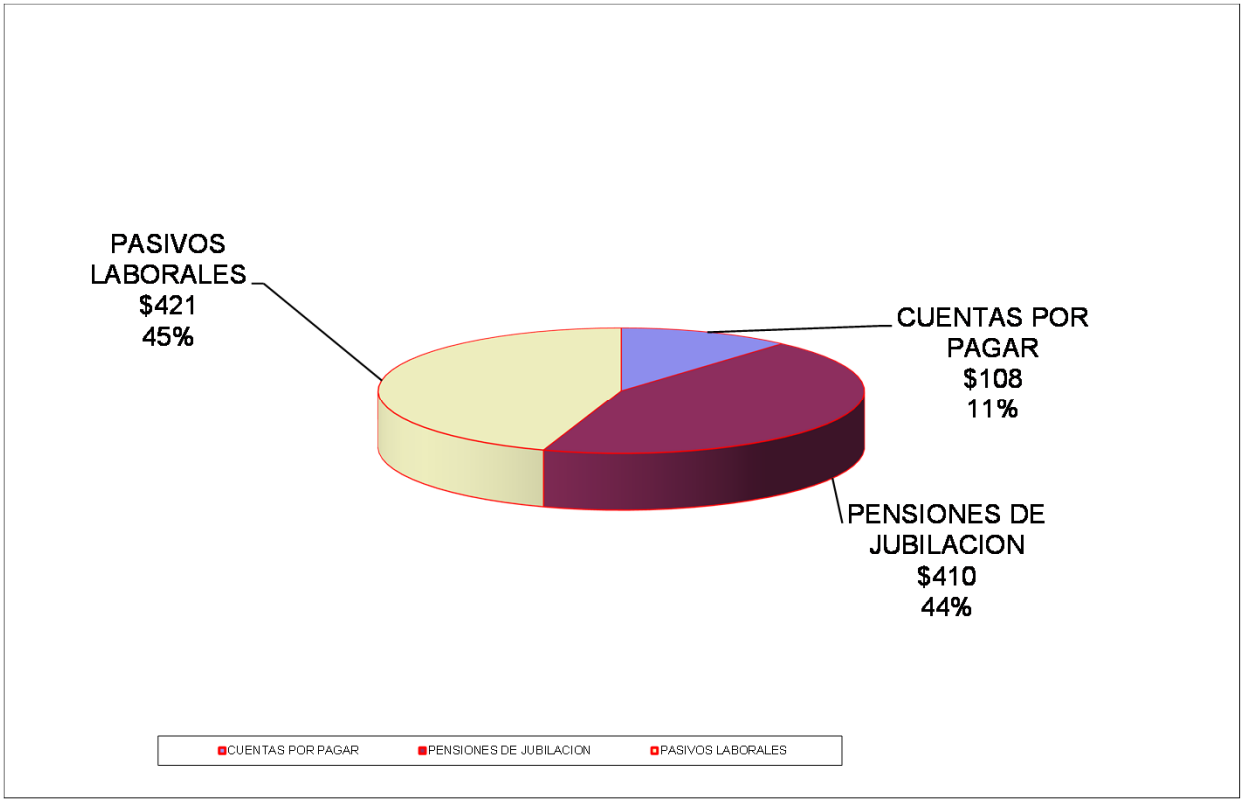
ACTIVO ADMINISTRADORA

(Millones de Pesos)

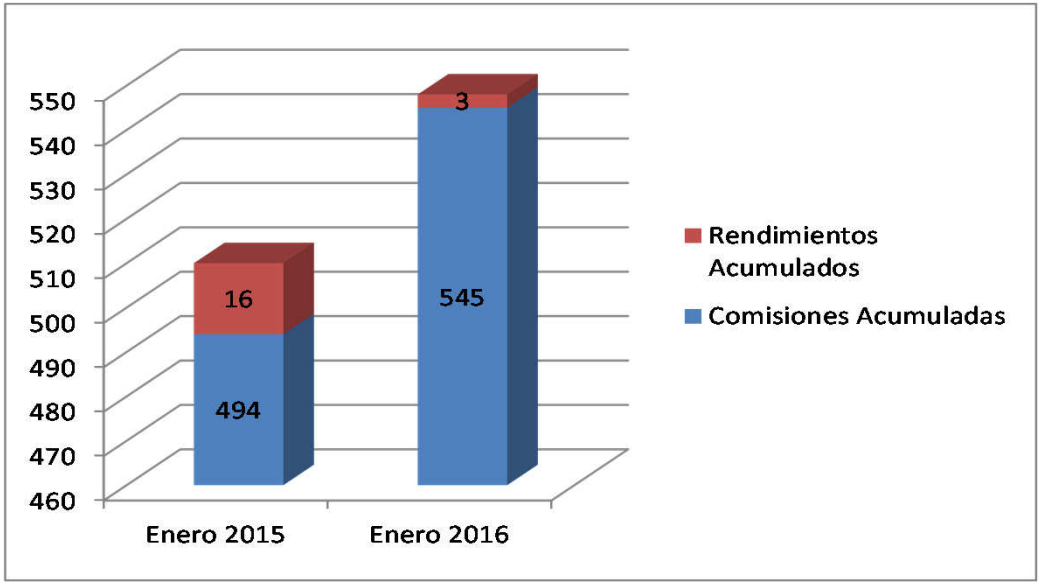


PASIVO ADMINISTRADORA

(Millones de Pesos)



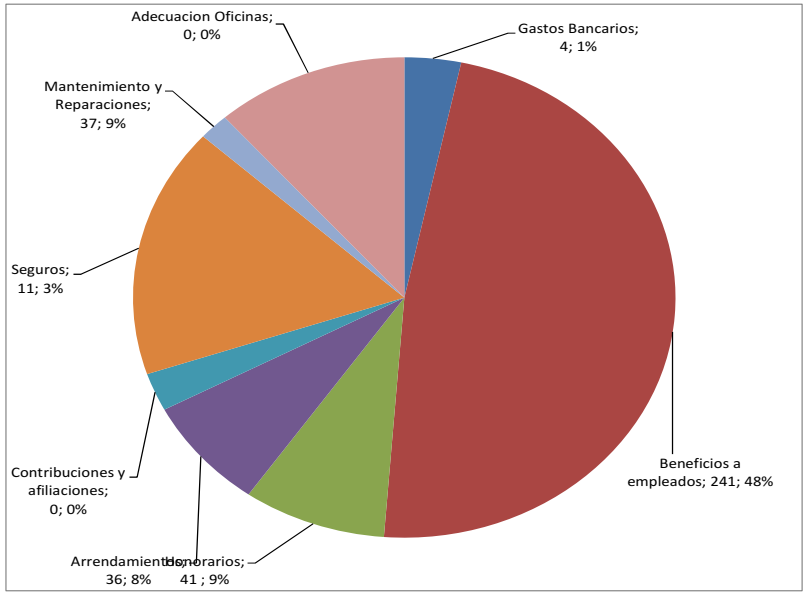
INGRESOS ADMINISTRADORA
(Millones de Pesos)



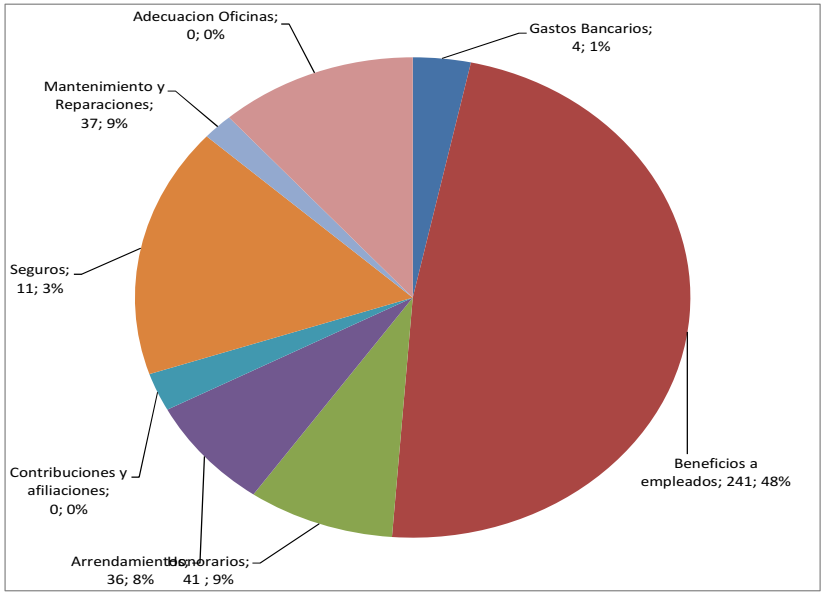
Conceptos	Enero 2015	Enero 2016	VARIACION
Comisiones Acumuladas	494	545	10,32%
Rendimientos Acumulados	16	3	-81,25%
TOTAL	**510**	**548**	**7,45%**

GASTOS ACUMULADOS ADMINISTRADORA
(Millones de Pesos)

ENERO 2015

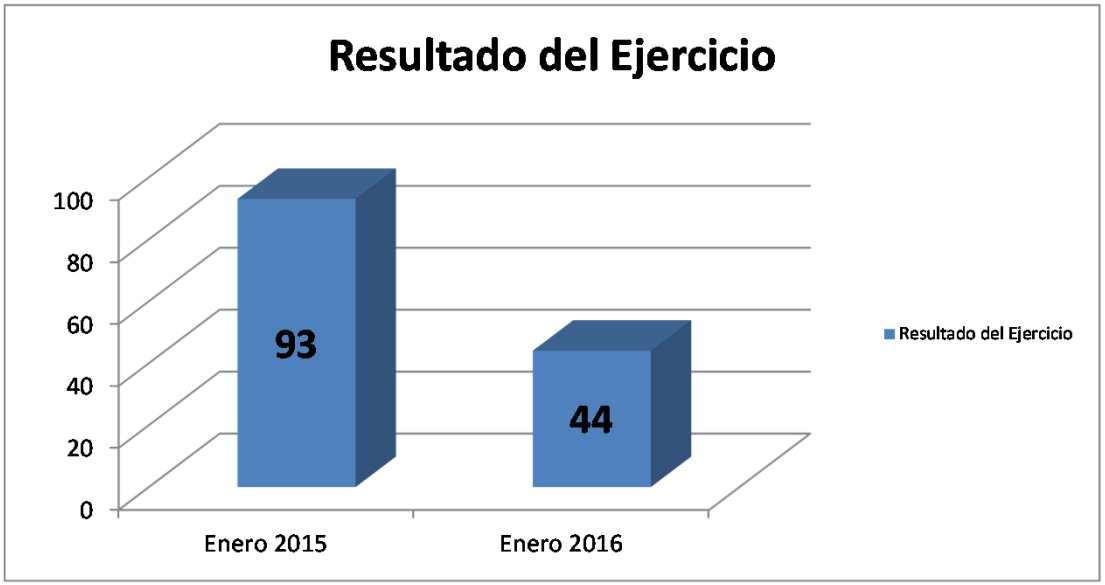


ENERO 2016



	2015	2016	VARIACION
Gastos Contables	417	504	
Menos Depreciaciones	10	10	
Total Gastos Presupuestales	407	494	21,38%

RESULTADOS ADMINISTRADORA
(Millones de Pesos)



Conceptos	Enero 2015	Enero 2016	Variación %
Resultado del Ejercicio	93	44	-52,7%

DEVOLUCION RESULTADO 2015 ADMINISTRADORA
(Millones de Pesos)

El 19 de enero de 2016 se delvolvió al Fondo de Vejez el valor de $1,202,935 por concepto de los excedentes de la administradora del año 2015, dicha devolución se realizó teniendo en cuenta que: 1- La adquisición de activos implico desembolsos de efectivo, y no fueron contabilizados en las cuentas de resultados por su naturaleza. 2- La Depreciación del año 2015 se contabilizò en las cuentas de resultado pero no implicó un desembolso efectivo de dinero. Por lo anterior la devolución del resultado del año 2015 se calculò de la siguiente forma:

EXCEDENTE DEL EJERCICIO	1.190.179
MENOS VALOR COMPRA ACTIVOS 2015	100.203
SUBTOTAL	1.089.976
MAS DEPRECIACIONES AÑO 2015	112.959
VALOR A DEVOLVER	1.202.935

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO VEJEZ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)	ENERO 2015	Al corte de DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	Crecimiento ENERO - DICIEMBRE $	 %	Año $	 %
ACTIVO							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8.701.602	2.841.267	4.522.794	1.681.527	59,18%	-4.178.808	-48,02%
Inversiones	983.376.528	1.086.010.681	1.071.439.030	-14.571.651	-1,34%	88.062.502	8,96%
Cuentas por cobrar	73.747	35.270	21.432	-13.838	-39,23%	-52.315	-70,94%
Activos no Corrientes mantenidos para la venta	636	636	636	0	NA	0	NA
Total Activo	**992.152.513**	**1.088.887.854**	**1.075.983.892**	**-12.903.962**	**-1,19%**	**83.831.379**	**8,45%**
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS							
Pasivo corriente							
Instrumentos Financieros	1.976.981	26.593.748	15.831.135	-10.762.613	-40,47%	13.854.154	700,77%
Cuentas por Pagar	1.943.295	1.772.826	1.447.048	-325.778	-18,38%	-496.247	-25,54%
Total Pasivo	**3.920.276**	**28.366.574**	**17.278.183**	**-11.088.391**	**-39,09%**	**13.357.907**	**340,74%**
Fondo de reservas							
Régimen de transición	610.797.253	648.272.962	647.971.913	-301.049	-0,05%	37.174.660	6,09%
Régimen especial transitorio	67.489.182	79.877.308	79.720.692	-156.616	-0,20%	12.231.510	18,12%
Aportes Ley 100 de 1993	308.822.436	330.768.886	329.443.804	-1.325.082	-0,40%	20.621.368	6,68%
Aportes recibidos en proceso y pendientes de transferir	1.123.366	1.602.124	1.569.300	-32.824	-2,05%	445.934	39,70%
Total fondo de reservas	**988.232.237**	**1.060.521.280**	**1.058.705.709**	**-1.815.571**	**-0,17%**	**70.473.472**	**7,13%**
Total pasivo y fondo de reservas	**992.152.513**	**1.088.887.854**	**1.075.983.892**	**-12.903.962**	**-1,19%**	**83.831.379**	**8,45%**
Cuentas contingentes							
Deudoras	1.742.883	1.911.641	1.949.850	38.209	2,00%	206.967	11,87%
Acreedoras	1.437.021	1.456.350	1.469.020	12.670	0,87%	31.999	2,23%
Cuentas de orden							
Deudoras	449.767.301	460.367.455	375.757.072	-84.610.383	-18,38%	-74.010.229	-16,46%
Acreedoras	-146.114.728	9.867.623	8.052.051	-1.815.572	-18,40%	154.166.779	105,51%

CONFIDENCIAL CAXDAC

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO VEJEZ ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)	Enero 2015	Enero 2016	Variación Año %	Diciembre 2015	Enero 2016	Variación Mes %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	158.995	33.360	-79,02%	14.068	33.360	137,13%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	-13.302.625	-5.320.765	-60,00%	2.364.500	-5.320.765	-325,03%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	**-13.143.630**	**-5.287.405**	**-59,77%**	**2.378.568**	**-5.287.405**	**-322,29%**
Egresos						
Honorarios	8.502	8.927	5,00%	8.927	8.927	0,00%
Total Egresos	**8.502**	**8.927**	5,00%	**8.927**	**8.927**	0,00%
Resultado del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	**-13.152.132**	**-5.296.332**	**-59,73%**	**2.369.641**	**-5.296.332**	**-323,51%**
Otros ingresos (egresos)						
Intereses Moratorios por Recaudo de Cotizaciones	10.212	560	-94,52%	41.225	560	-98,64%
Mesadas de No Aportantes	(417.838)	(495.322)	18,54%	(834.084)	(495.322)	-40,61%
Otros Gastos (Rendimientos consorcio prosperar Bloomberg)	(817)	(35)	-95,72%	(28.773)	(35)	-99,88%
Rendimientos abonados al fondo	**-13.560.575**	**-5.791.129**	**-57,29%**	**1.548.009**	**-5.791.129**	**-474,10%**

CONFIDENCIAL CAXDAC

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO INVALIDEZ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)	Al corte de			Crecimiento ENERO - DICIEMBRE		Año	
	ENERO 2015	DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	$	%	$	%
ACTIVO							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	134.179	55.939	520.877	464.938	831,15%	386.698	288,20%
Inversiones	14.455.499	13.900.669	13.482.047	-418.622	-3,01%	-973.452	-6,73%
Cuentas por Cobrar	3.206	3.686	3.080	-606	-16,44%	-126	-3,93%
Total Activo	**14.592.884**	**13.960.294**	**14.006.004**	**45.710**	**0,33%**	**-586.880**	**-4,02%**
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS							
Pasivo corriente							
Cuentas por pagar	0	0	0	0	NA	0	NA
Total Pasivo	**0**	**0**	**0**	**0**	**NA**	**0**	**NA**
Fondo de reservas							
Régimen de Invalidez	14.592.884	13.960.294	14.006.004	45.710	0,33%	-586.880	-4,02%
Total fondo de reservas	**14.592.884**	**13.960.294**	**14.006.004**	**45.710**	**0,33%**	**-586.880**	**-4,02%**
Total pasivo y fondo de reservas	**14.592.884**	**13.960.294**	**14.006.004**	**45.710**	**0,33%**	**-586.880**	**-4,02%**
Cuentas contingentes							
Deudoras	7.485	8.407	8.538	131	1,56%	1.053	14,07%
Cuentas de orden							
Deudoras	10.548.717	5.908.255	5.890.920	-17.335	-0,29%	-4.657.797	-44,16%
Acreedoras	295.368	-996.568	-950.857	-45.711	-4,59%	-1.246.225	-421,92%

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO INVALIDEZ ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)	Enero 2015	Enero 2016	Variación Año %	Diciembre 2015	Enero 2016	Variación Mes %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	460	483	5,00%	233	483	107,30%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	66.732	91.281	36,79%	252.654	91.281	-63,87%
Total Ingresos	**67.192**	**91.764**	**36,57%**	**252.887**	**91.764**	**-63,71%**
Egresos						
Honorarios	274	288	5,11%	288	288	0,00%
Total Egresos	**274**	**288**	5,11%	**288**	**288**	0,00%
Perdida del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	**66.918**	**91.476**	**36,70%**	**252.599**	**91.476**	**-63,79%**
Rendimientos abonados al fondo	**66.918**	**91.476**	**36,70%**	**252.599**	**91.476**	**-63,79%**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO SOBREVIVIENTES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)	Al corte de			Crecimiento ENERO - DICIEMBRE		Crecimiento Año	
	ENERO 2015	DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	$	%	$	%
ACTIVO							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	205.758	106.404	617.941	511.537	480,75%	412.183	200,32%
Inversiones	15.596.573	15.698.742	15.293.822	-404.920	-2,58%	-302.751	-1,94%
Cuentas por Cobrar	295	2.105	396	-1.709	-81,19%	101	34,24%
Total Activo	**15.802.626**	**15.807.251**	**15.912.159**	**104.908**	**0,66%**	**109.533**	**0,69%**
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS							
Pasivo corriente							
Cuentas por pagar	0	0	0	0	NA	0	NA
Total Pasivo	**0**	**0**	**0**	**0**	**NA**	**0**	**NA**
Fondo de reservas							
Régimen de Sobrevivientes	15.802.626	15.807.251	15.912.159	104.908	0,66%	109.533	0,69%
Total fondo de reservas	**15.802.626**	**15.807.251**	**15.912.159**	**104.908**	**0,66%**	**109.533**	**0,69%**
Total pasivo y fondo de reservas	**15.802.626**	**15.807.251**	**15.912.159**	**104.908**	**0,66%**	**109.533**	**0,69%**
Cuentas contingentes							
Deudoras	2.002.744	2.216.883	2.251.393	34.510	1,56%	248.649	12,42%
Cuentas de orden							
Deudoras	11.589.141	6.733.697	6.711.602	-22.095	-0,33%	-4.877.539	-42,09%
Acreedoras	10.230.734	10.100.912	10.205.821	104.909	1,04%	-24.913	-0,24%

CONFIDENCIAL CAXDAC

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO SOBREVIVIENTES ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)	Enero 2015	Enero 2016	Variación Año %	Diciembre 2015	Enero 2016	Variación Mes %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	537	704	31,10%	268	704	162,69%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	3.372	107.914	3100,30%	304.700	107.914	-64,58%
Total Ingresos	**3.909**	**108.618**	**2678,66%**	**304.968**	**108.618**	**-64,38%**
Egresos						
Honorarios	274	288	5,11%	288	288	0,00%
Total Egresos	**274**	**288**	5,11%	**288**	**288**	0,00%
Perdida del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	**3.635**	**108.330**	**2880,19%**	**304.680**	**108.330**	**-64,44%**
Rendimientos abonados al fondo	**3.635**	**108.330**	**2880,19%**	**304.680**	**108.330**	**-64,44%**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO EXTRALEGAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)	Al corte de			Crecimiento ENERO - DICIEMBRE		Año	
	ENERO 2015	DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	$	%	$	%
ACTIVO							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.193.752	488.264	2.258.061	1.769.797	362,47%	1.064.309	89,16%
Inversiones	41.245.464	36.000.517	34.333.848	-1.666.669	-4,63%	-6.911.616	-16,76%
Cartera de Creditos	14.715.075	14.858.389	14.556.288	-302.101	-2,03%	-158.787	-1,08%
Deterioro (Provisión) Cartera	(198.923)	(194.846)	(191.341)	-3.505	-1,80%	7.582	3,81%
Cuentas por Cobrar	1.425	7.674	71	-7.603	-99,07%	-1.354	-95,02%
Otros activos	20.874	21.391	19.391	-2.000	-9,35%	-1.483	-7,10%
Total Activo	56.977.667	51.181.389	50.976.318	-205.071	-0,40%	-6.001.349	-10,53%
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS							
Instrumentos Financieros	0	260.074	387.660	127.586	49,06%	387.660	NA
Cuentas por pagar (Rte Fte y Fdo Antiguo)	160.799	171.857	224.194	52.337	30,45%	63.395	39,42%
Total Pasivo	160.799	431.931	611.854	179.923	41,66%	451.055	280,51%
Fondo de reservas							
Reservas Fondo Extralegal	56.816.868	50.749.458	50.364.464	-384.994	-0,76%	-6.452.404	-11,36%
Total fondo de reservas	56.816.868	50.749.458	50.364.464	-384.994	-0,76%	-6.452.404	-11,36%
Total pasivo y fondo de reservas	56.977.667	51.181.389	50.976.318	-205.071	-0,40%	-6.001.349	-10,53%
Cuentas de orden							
Deudoras Custodias Portafolio y Pagares	40.248.300	35.200.050	25.951.171	-9.248.879	-26,28%	-14.297.129	-35,52%

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

FONDO EXTRALEGAL ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)	Enero 2015	Enero 2016	Variación Año %	Diciembre 2015	Enero 2016	Variación Mes %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros Cartera	127.253	130.201	2,32%	131.450	130.201	-0,95%
Financieros operaciones del mercado monetario	586	323	-44,88%	3.035	323	-89,36%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	369.626	136.800	-62,99%	144.192	136.800	-5,13%
Recuperacion Deterioro (Provision)	3.053	5.648	85,00%	5.349	5.648	5,59%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	**373.265**	**272.972**	**-26,87%**	**284.026**	**272.972**	**-3,89%**
Egresos						
Comisión Pagada a la Administradora	10.223	10.915	6,77%	10.223	10.915	6,77%
Donaciones Fondo de Ayuda Mutua	9.436	0	-100,00%	0	0	NA
Detrioro Cartera de Creditos (Provisiones)	5.106	2.143	-58,03%	4.323	2.143	-50,43%
Seguro vida grupo	2.087	2.000	-4,17%	2.000	2.000	0,00%
Impuestos y Tasas (Cuatro por mil)	22.536	270	-98,80%	4.108	270	-93,43%
Total Egresos	**49.388**	**15.328**	**-68,96%**	**20.654**	**15.328**	**-25,79%**
Resultado del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	**323.877**	**257.644**	**-20,45%**	**263.372**	**257.644**	**-2,17%**
Rendimientos abonados al fondo	**323.877**	**257.644**	**-20,45%**	**263.372**	**257.644**	**-2,17%**

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

ADMINISTRADORA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)	Al corte de			Crecimiento ENERO - DICIEMBRE		Año	
	ENERO 2015	DICIEMBRE 2015	ENERO 2016	$	%	$	%
ACTIVO							
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4.756	274.920	5.524	-269.396	-97,99%	768	16,15%
Inversiones	722.504	1.541.359	612.317	-929.042	-60,27%	-110.187	-15,25%
Cuentas por cobrar	6.394	10.666	10.261	-405	-3,80%	3.867	60,48%
Activos Materiales (Equipo)	245.139	241.229	233.705	-7.524	-3,12%	-11.434	-4,66%
Otros activos	103.397	135.300	121.958	-13.342	-9,86%	18.561	17,95%
Total Activo	1.082.190	2.203.474	983.765	-1.219.709	-55,35%	-98.425	-9,09%
PASIVO Y PATRIMONIO							
Cuentas por Pagar	125.913	153.281	107.632	-45.649	-29,78%	-18.281	-14,52%
Pensiones de jubilación	374.147	416.369	410.437	-5.932	-1,42%	36.290	9,70%
Obligaciones laborales	475.915	430.359	420.646	-9.713	-2,26%	-55.269	-11,61%
Total Pasivo	975.975	1.000.009	938.715	-61.294	-6,13%	-37.260	-3,82%
Patrimonio							
Resultado ejercicios anteriores	156.674	156.675	143.919	-12.756	-8,14%	-12.755	-8,14%
Resultado del ejercicio	92.931	1.190.180	44.521	-1.145.659	-96,26%	-48.410	-52,09%
Resultados Acumulados proceso de Covergencia NIIF	-143.390	-143.390	-143.390	0	NA	0	NA
Total patrimonio	106.215	1.203.465	45.050	-1.158.415	-96,26%	-61.165	-57,59%
Total Pasivo y Patrimonio	1.082.190	2.203.474	983.765	-1.219.709	-55,35%	-98.425	-9,09%
Cuentas de Orden							
Deudoras	675.000	1.505.000	615.000	-890.000	-59,14%	-60.000	-8,89%

CONFIDENCIAL CAXDAC

Estados Financieros a 31 de enero de 2016

ADMINISTRADORA ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)	Enero 2015	Enero 2016	Variacion Año %	Diciembre 2015	Enero 2016	Variacion Mes %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	1.548	1.229	-20,61%	1.788	1.229	-31,26%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	13.726	2.374	-82,70%	4.792	2.374	50,46%
Comisiones	494.458	545.326	10,29%	547.250	545.326	-0,35%
Total Ingresos	**509.732**	**548.929**	**7,69%**	**553.830**	**548.929**	**-0,88%**
Egresos						
Servicios de Administracion e Intermediación Financiera	1.215	13.225	988,48%	14.166	13.225	-6,64%
Servicios Bancarios	3.137	4.022	28,21%	3.406	4.022	18,09%
Beneficios a Empleados	233.380	241.538	3,50%	285.035	241.538	-15,26%
Honorarios	19.354	43.020	122,28%	43.687	43.020	-1,53%
Arrendamientos	35.960	37.995	5,66%	37.995	37.995	0,00%
Seguros	11.279	13.341	18,28%	13.637	13.341	-2,17%
Mantenimiento y Reparaciones	57.343	85.018	48,26%	70.625	85.018	20,38%
Adecuación Oficinas	85	70	-17,65%	0	70	NA
Depreciaciones	8.847	8.607	-2,71%	8.555	8.607	0,61%
Otros(Servicios,Gtos e Viaje y Transporte)	46.202	57.720	24,93%	113.366	57.720	-49,09%
Total Egresos	**416.802**	**504.556**	**21,05%**	**590.472**	**504.556**	**-14,55%**
Otros ingresos (egresos), neto						
Ingresos	0	233	NA	79	233	194,94%
Egresos (Provisiones y otros)	0	(84)	NA	0	(84)	NA
Resultado del ejercicio	**92.930**	**44.522**	**-52,09%**	**-36.563**	**44.522**	**-221,77%**