



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

Movimiento reservas fondos legales

Saldo septiembre 2016	1.169.792
Mas capital transferencias	70.652
Mas capital Ley 100	4.445
Mas otros aportes	4.007
Mas rendimientos abonados	135.770
Mas devolución resultado ejercicio 2016	257
Mas recaudos en proceso y fondo de solidarida	1.320
Menos prestaciones pagadas	-73.386
Menos comisión	-6.227
Saldo septiembre 2017	1.306.630



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

RECAUDO

	sep-17	ago-17	VARIACION %
Transferencias	6.512	5.179	25,7%
Ley 100	555	385	44,2%
Otros Conceptos	303	256	18,4%
TOTAL	7.370	5.820	26,6%

PRESTACIONES PAGADAS (millones de pesos)

	sep-17	ago-17	VARIACION %
Mesadas	5.147	5.150	-0,1%
Mesadas No Aportantes	491	490	0,2%
Retroactivos pensionales	26	166	-84,3%
Totales	5.664	5.806	-2,4%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

Principales impactos (Septiembre)

Recaudo:

Transferencias: Recaudo de Helicol en el mes de septiembre de \$1,333 millones, no registró pago en agosto.

Ley 100: Se aplicaron \$162 millones correspondientes a devolución de aportes de Porvenir, y con ocasión de esta aplicación se reconoció una pensión del sistema general.

Prestaciones:

Reconocimiento de una pensión del sistema general con pago de retroactivo, y suspensión de una pensión.



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

TIPO DE TITULO	SEPTIEMBRE	ACUMULADO ENERO - SEPTIEMBRE 2017
Deuda publica interna	3.784	20.127
Acciones Internacionales	1.806	8.518
Deuda privada	1.471	26.003
Forward	1.001	8.672
Vista	23	286
Acciones locales	-199	32.807
Renta fija internacional	-1.318	9.356
Resultado Portafolio	6.569	105.771
Ingresos por intereses de mora	610	2.560
Recuperaciones (Intercontinental de Aviación)	0	3.554
Gasto mesadas no aportantes	491	5.152
Otros Gastos(Bloomberg y Honorarios)	39	188
Total rendimientos abonados	6.649	106.545

Rentabilidad (e.a)

- Mes de septiembre: 6,41%
- Año corrido: 12,05%

Duración al 30 de septiembre:
4,1 años.



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

RESULTADOS ADMINISTRADORA

(millones de pesos)

Septiembre 2016 Septiembre 2017 Variación %

Ingresos

Comisión sobre transferencias	4.374	4.768	
Comisión Ley 100	296	285	
Comisión fondo extralegal	98	108	
Rendimientos inversiones	61	40	
Recuperaciones	21	12	
Total Ingresos	4.850	5.213	7,5%

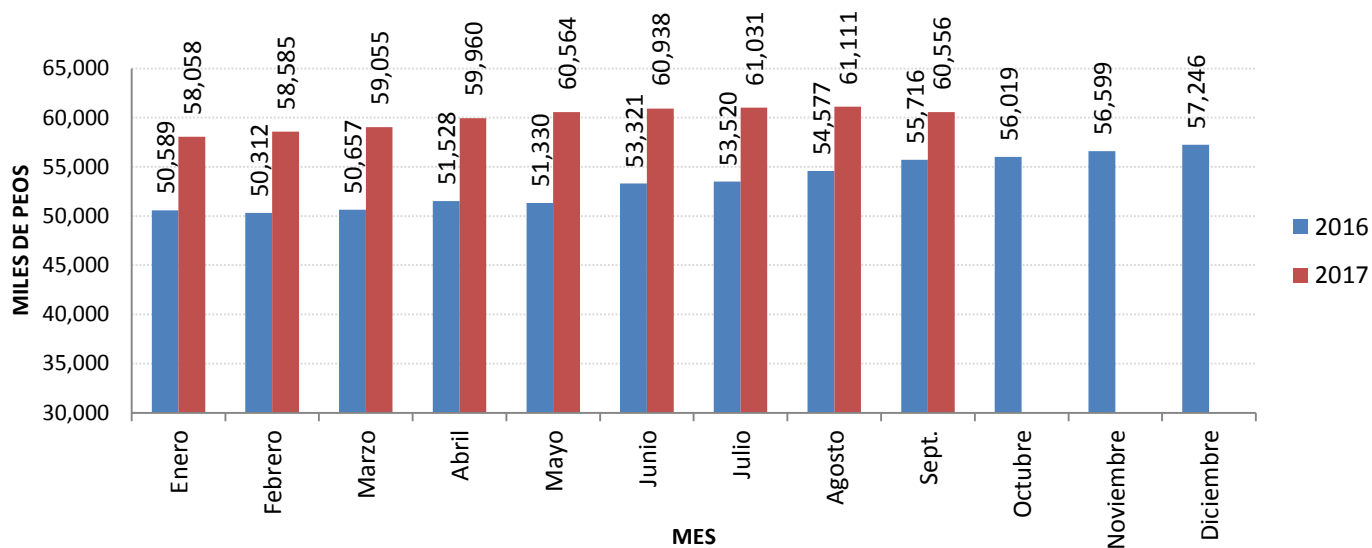
Gastos

Gastos de personal	2.466	2.704	
Gastos administrativos	866	1.105	
Gastos activo fijo	670	642	
Gastos financieros	249	257	
Gastos generales	113	95	
Total Gastos	4.364	4.803	10,1%
Depreciación y otros	79	66	
Resultado del ejercicio	407	344	-15,5%

ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

INFORME FONDO EXTRALEGAL

VALOR DEL FONDO Comparación año anterior



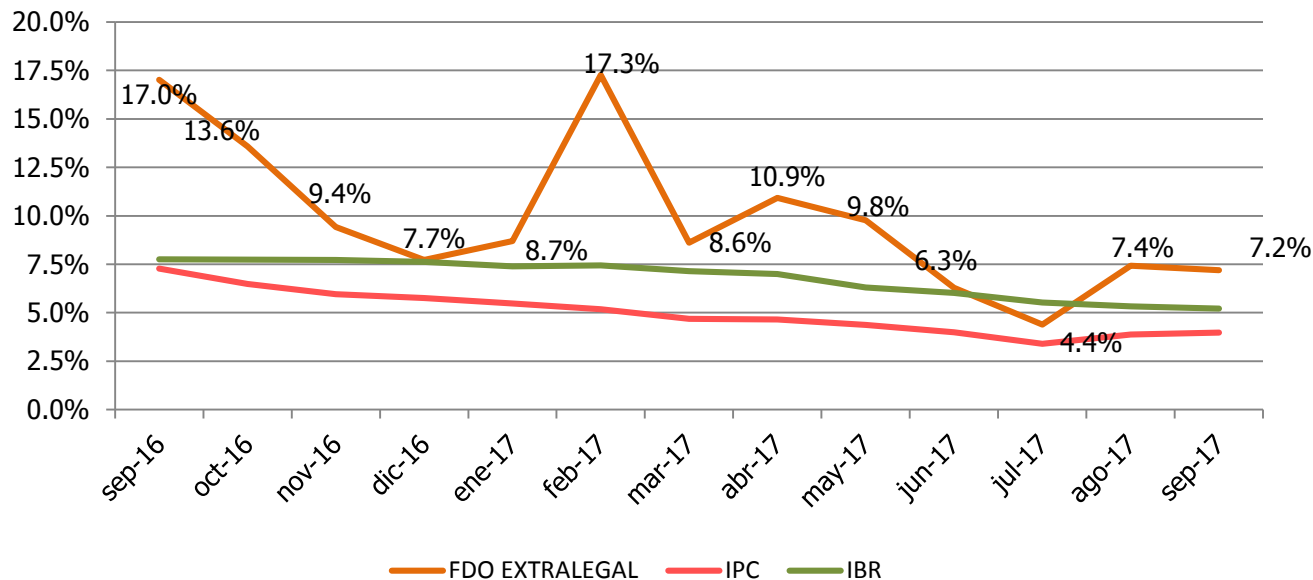
COMPOSICION DEL FONDO

CONCEPTO	VALOR	PARTICIPACIÓN
Cartera	16.247	26,8%
Portafolio	44.366	73,3%
Provisión	(199)	-0,3%
Otros Activos	142	0,2%
TOTAL	60.556	100,0%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

RENTABILIDAD MENSUAL E.A.



DURACION DEL FONDO	
CARTERA	2,6
PORTAFOLIO	1,1
TOTAL	1,5

Mes	Ultimo Mes	Utimos 6 Meses	Año corrido	Ultimo Año
sep-17	7,2%	7,6%	8,8%	9,2%

ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Cifras en millones de pesos

EMISORES PORTAFOLIO DE INVERSIONES			
CALIFICACION	EMISOR	VR. MERCADO	PART.
NACION	Tes UVR	11.244	25,3%
	Tes Tasa Fija	1.220	2,7%
AAA	SECTOR FINANCIERO		
	Bancolombia	12.813	28,9%
	Banco de Bogotá	1.013	2,3%
	Banco Davivienda	10.311	23,2%
	BBVA	1.365	3,1%
	FONDOS DE INVERSION COLECTIVO		
	Itaú Sociedad Fiduciaria	6,80	0,0%
	TITULARIZACION HIPOTECARIA		
TIPS	4.231	9,5%	
AA+	SECTOR FINANCIERO		
	Itaú	2.163	4,9%
	TOTAL	44.366	100,0%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO VEJEZ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)

	Al corte de		
	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2017</u>	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2016</u>	VARIACION %
ACTIVO			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4.566.152	14.148.996	-67,7%
Inversiones	1.270.991.989	1.125.660.472	12,9%
Cuentas por cobrar	61.264	6.457	848,8%
Activos no Corrientes mantenidos para la venta	636	636	0,0%
Total Activo	1.275.620.041	1.139.816.561	11,9%
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS			
Pasivo corriente			
Instrumentos Financieros	675.632	59.710	1031,5%
Cuentas por Pagar	2.210.411	1.605.829	37,6%
Total Pasivo	2.886.043	1.665.539	73,3%
Fondo de reservas			
Régimen de transición	777.257.533	695.558.893	11,7%
Régimen especial transitorio	86.035.217	83.466.898	3,1%
Aportes Ley 100 de 1993	406.314.801	357.317.632	13,7%
Aportes recibidos en proceso y pendientes de transferir	3.126.447	1.807.599	73,0%
Total fondo de reservas	1.272.733.998	1.138.151.022	11,8%
Total pasivo y fondo de reservas	1.275.620.041	1.139.816.561	11,9%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO VEJEZ ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO

(Miles de pesos)

	ANUAL			MES		
	2017	2016	Variación %	Septiembre	Agosto	Variación %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	271.399	235.742	15,1%	22.478	31.462	-28,6%
Valoración Neta de inversiones a Valor Razonable	103.264.904	73.168.049	41,1%	6.416.914	5.828.721	10,1%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	103.536.303	73.403.791	41,1%	6.439.392	5.860.183	9,9%
Egresos						
Honorarios	91.761	75.025	22,3%	10.469	10.469	0,0%
Total Egresos	91.761	75.025	22,3%	10.469	10.469	0,0%
Resultado del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	103.444.542	73.328.766	41,1%	6.428.923	5.849.714	9,9%
Otros ingresos (egresos)						
Intereses Moratorios, recuperaciones y otros	6.114.213	900.489	579,0%	610.353	-34	NA
Mesadas de No Aportantes y otros gastos	(5.242.955)	(4.733.153)	10,8%	(520.319)	(489.950)	6,2%
Rendimientos abonados al fondo	104.315.800	69.496.102	50,1%	6.518.957	5.359.730	21,6%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO INVALIDEZ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)

Al corte de

30 DE SEPTIEMBRE 2017 30 DE SEPTIEMBRE 2016 VARIACION %

ACTIVO

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	94.915	2.820.381	-96,6%
Inversiones	15.160.960	11.766.789	28,8%
Cuentas por Cobrar	2.155	1.952	10,4%
Total Activo	15.258.030	14.589.122	4,6%

PASIVO Y FONDO DE RESERVAS

Pasivo corriente

Cuentas por pagar	0	0	NA
Total Pasivo	0	0	NA

Fondo de reservas

Régimen de Invalidez	15.258.030	14.589.122	4,6%
Total fondo de reservas	15.258.030	14.589.122	4,6%
Total pasivo y fondo de reservas	15.258.030	14.589.122	4,6%

ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO INVALIDEZ ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)

	ANUAL			MES		
	2017	2016	Variación %	Septiembre	Agosto	Variación %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	6.579	6.276	4,8%	347	689	-49,6%
Valoración Neta de inversiones a Valor Razonable	1.010.906	1.124.457	-10,1%	53.897	51.344	5,0%
Total Ingresos	1.017.485	1.130.733	-10,0%	54.244	52.033	4,2%
Egresos						
Honorarios	2.960	2.420	22,3%	338	338	0,0%
Total Egresos	2.960	2.420	22,3%	338	338	0,0%
Utilidad/Perdida del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	1.014.525	1.128.313	-10,1%	53.906	51.695	4,3%
Rendimientos abonados al fondo	1.014.525	1.128.313	-10,1%	53.906	51.695	4,3%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO SOBREVIVIENTES ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)

	AL CORTE		
	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2017</u>	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2016</u>	VARIACION %
ACTIVO			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	172.807	2.963.961	-94,2%
Inversiones	18.465.273	14.087.817	31,1%
Cuentas por Cobrar	312	396	-21,2%
Total Activo	18.638.392	17.052.174	9,3%
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	0	0	NA
Total Pasivo	0	0	NA
Fondo de reservas			
Régimen de Sobrevivientes	18.638.392	17.052.174	9,3%
Total fondo de reservas	18.638.392	17.052.174	9,3%
Total pasivo y fondo de reservas	18.638.392	17.052.174	9,3%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO SOBREVIVIENTES ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)

	ANUAL			MES		
	2017	2016	Variación %	Septiembre	Agosto	Variación %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	7.863	8.765	-10,3%	475	466	1,9%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	1.208.703	1.267.648	-4,6%	74.516	55.384	34,5%
Total Ingresos	1.216.566	1.276.413	-4,7%	74.991	55.850	34,3%
Egresos						
Honorarios	2.961	2.423	22,2%	338	338	0,0%
Total Egresos	2.961	2.423	22,2%	338	338	0,0%
Utilidad/Perdida del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	1.213.605	1.273.990	-4,7%	74.653	55.512	34,5%
Rendimientos abonados al fondo	1.213.605	1.273.990	-4,7%	74.653	55.512	34,5%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO EXTRALEGAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)

	Al corte de		
	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2017</u>	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2016</u>	VARIACION %
ACTIVO			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.170.010	1.153.305	88,2%
Inversiones	42.195.994	40.771.232	3,5%
Cartera de Creditos	16.246.583	13.839.453	17,4%
Deterioro (Provisión) Cartera	(199.071)	(180.330)	10,4%
Cuentas por Cobrar	139.072	128.901	7,9%
Otros activos	3.337	3.393	-1,7%
Total Activo	60.555.925	55.715.954	8,7%
PASIVO Y FONDO DE RESERVAS			
Cuentas por pagar (Rte Fte y Seguros)	436.653	168.660	158,9%
Total Pasivo	436.653	168.660	158,9%
Fondo de reservas			
Reservas Fondo Extralegal	60.119.272	55.547.294	8,2%
Total fondo de reservas	60.119.272	55.547.294	8,2%
Total pasivo y fondo de reservas	60.555.925	55.715.954	8,7%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

FONDO EXTRALEGAL ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO (Miles de pesos)

	ANUAL			MES		
	2017	2016	Variación %	Septiembre	Agosto	Variación %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros Cartera	1.215.243	1.181.834	2,8%	144.922	139.510	3,9%
Financieros operaciones del mercado monetario	27.054	27.237	-0,7%	1.704	1.154	47,7%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	2.886.451	2.705.158	6,7%	263.324	290.724	-9,4%
Recuperacion Deterioro (Provision)	31.729	63.826	-50,3%	2.596	2.557	1,5%
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	4.160.477	3.978.055	4,6%	412.546	433.945	-4,9%
Egresos						
Comisión Pagada a la Administradora	107.397	98.235	9,3%	12.731	12.715	0,1%
Donaciones Fondo de Ayuda Mutua	186.426	0	NA	38.194	38.145	0,1%
Deterioro Cartera de Creditos (Provisiones)	51.374	49.302	4,2%	10.086	8.821	14,3%
Seguro vida grupo	17.495	17.997	-2,8%	1.944	1.944	0,0%
Otros Gastos	38.431	58.369	-34,2%	2.703	2.728	-0,9%
Total Egresos	401.123	223.903	79,2%	65.658	64.353	2,0%
Resultado del Ejercicio Contable procedente de Actividades Ordinarias	3.759.354	3.754.152	0,1%	346.888	369.592	-6,1%
Rendimientos abonados al fondo	3.759.354	3.754.152	0,1%	346.888	369.592	-6,1%
Menos efecto tasa de interes ayudas no reembolsables	33.215	48.107	-31,0%	3.487	3.696	-5,7%
Total Resultado	3.726.139	3.706.045	0,5%	343.401	365.896	-6,1%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

ADMINISTRADORA ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Miles de Pesos)

	Al corte de		
	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2017</u>	<u>30 DE SEPTIEMBRE 2016</u>	<u>VARIACION %</u>
ACTIVO			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	661.879	416.513	58,9%
Inversiones	355.667	619.253	-42,6%
Cuentas por cobrar	4.652	9.525	-51,2%
Activos Materiales (Equipo)	133.063	165.271	-19,5%
Otros activos	29.078	29.725	-2,2%
Total Activo	1.184.339	1.240.287	-4,5%
PASIVO Y PATRIMONIO			
Cuentas por Pagar	145.523	123.553	17,8%
Pensiones de jubilación	363.394	357.686	1,6%
Obligaciones laborales	380.556	351.778	8,2%
Total Pasivo	889.473	833.017	6,8%
Patrimonio			
Resultado ejercicios anteriores	94.566	143.919	-34,3%
Resultado del ejercicio	343.689	406.741	-15,5%
Resultados Acumulados proceso de Covergencia NIIF	-143.390	-143.390	0,0%
Total patrimonio	294.865	407.270	-27,6%
Total Pasivo y Patrimonio	1.184.338	1.240.287	-4,5%



ESTADOS FINANCIEROS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

ADMINISTRADORA
ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO
(Miles de pesos)

	ANUAL			MES		
	2017	2016	Variación %	Septiembre	Agosto	Variación %
Ingresos de Actividades Ordinarias						
Financieros operaciones del mercado monetario	12.019	17.043	-29,5%	2.754	1.960	40,5%
Valoracion Neta de inversiones a Valor Razonable	28.566	43.860	-34,9%	1.954	2.145	-8,9%
Comisiones	5.160.803	4.768.952	8,2%	574.187	574.995	-0,1%
Total Ingresos	5.201.388	4.829.855	7,7%	578.895	579.100	0,0%
Egresos						
Gastos de Personal	2.703.788	2.466.198	9,6%	285.761	280.612	1,8%
Gastos Administrativos	1.104.799	865.971	27,6%	78.402	74.978	4,6%
Gastos del Activo Fijo	642.147	670.210	-4,2%	78.964	71.638	10,2%
Depreciaciones	61.754	78.940	-21,8%	6.690	6.627	1,0%
Gastos financieros	256.810	248.912	3,2%	25.899	29.355	-11,8%
Gastos Generales	94.751	112.818	-16,0%	11.805	3.831	208,1%
Total Egresos	4.864.049	4.443.049	9,5%	487.521	467.041	4,4%
Otros ingresos (egresos), neto						
Ingresos	11.967	20.023	-40,2%	0	0	NA
Egresos (Provisiones y otros)	(5.617)	(87)	NA	0	(324)	NA
Resultado del ejercicio	343.689	406.742	-15,5%	91.374	111.735	-18,2%