

República de Colombia
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTIAS PORVENIR S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 31 de diciembre y 30 de junio de 2008
CIRCULAR EXTERNA 001 DE 2003

ENTIDAD: PORVENIR S.A.

CIUDAD: Bogotá, D.C.

(Millones de pesos)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO			A: 31-12-2008	A: 30-06-2008
	A: 31-12-2008	A: 30-06-2008			
DISPONIBLE (Notas 3 y 18)	9,104.3	16,248.9	COMPROMISOS DE RECOMpra INVERSIONES (Nota 10)	6,967.1	0.0
INVERSIONES (Nota 4)	276,455.1	223,735.6	CUENTAS POR PAGAR (Notas 11 y 18)	24,920.5	24,599.0
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	41,973.0	9,164.6	Comisiones	58.0	14.6
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	179,708.0	165,408.2	Honorarios	472.5	397.1
Inversiones disponibles para la Venta en Títulos de Deuda	47,346.1	48,688.3	Proveedores	863.3	180.4
Inversiones disponibles para la Venta en Títulos Participativos	474.5	474.5	Retenciones y Aportes Laborales	8,083.0	6,660.9
Derechos de Recompra de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	6,953.5	0.0	Otros	15,443.7	17,346.0
DERIVADOS (Nota 5)	51.4	(614.0)	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES (Nota 12)	21,505.9	27,899.4
Contratos Forward	51.4	(614.0)	Impuestos	12,804.9	23,894.2
CUENTAS POR COBRAR (Notas 6 y 18)	26,345.3	26,408.9	Otros	8,701.0	4,005.2
Comisiones	15,894.2	13,944.7	OTROS PASIVOS (Nota 13)	6,225.0	5,632.1
Otras	10,839.0	12,852.1	Obligaciones Laborales Consolidadas	5,811.9	5,151.7
Menos: Provisión	(387.9)	(387.9)	Otros	413.1	480.4
PROPIEDADES Y EQUIPO (Notas 7 y 9)	39,583.1	34,584.0	TOTAL PASIVO EXTERNO	59,618.5	58,130.5
Costo	77,067.6	70,994.6	CAPITAL SOCIAL (Nota 14)	59,160.7	54,743.0
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	(37,484.5)	(36,410.6)	Dividido en 59.160.717 y 54.742.963 acciones de valor nominal \$ 1.000.00 c/u (En pesos)		
OTROS ACTIVOS (Nota 8 y 18)	26,488.7	46,802.3	RESERVAS	196,093.9	174,106.2
Gastos Anticipados	164.6	868.6	Reserva Legal (Nota 15)	196,089.3	174,022.4
Cargos Diferidos	950.5	6,839.8	Reservas Estatutarias y Ocasionales	4.6	83.8
Otros	25,373.6	39,093.9	SUPERAVIT O DEFICIT	13,509.0	12,225.3
VALORIZACIONES	13,705.1	14,373.5	Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inversiones Disponibles para la Venta	(196.1)	(2,148.2)
Inversiones Disponibles para la Venta en Títulos Participativos de baja o mínima bursatilidad o sin cotización en bolsa	138.9	70.8	Valorizaciones (Nota 9)	13,566.2	14,302.7
Propiedades y Equipo (Nota 9)	13,566.2	14,302.7	Otros	138.9	70.8
TOTAL ACTIVO	391,733.0	361,539.2	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	14,250.5	14,175.1
			UTILIDAD DEL EJERCICIO	49,100.4	48,159.1
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	391,733.0	361,539.2
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN					
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 16)	6,000.0	0.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR EL CONTRA (Nota 16)	6,000.0	0.0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 17)	448,567.6	429,324.5	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA (Nota 17)	448,567.6	429,324.5
CUENTAS DE ORDEN ACREDORAS POR CONTRA (Nota 17)	349,488.9	340,922.8	CUENTAS DE ORDEN ACREDORAS (Nota 17)	349,488.9	340,922.8
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	804,056.5	770,247.3	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	804,056.5	770,247.3
			UTILIDAD POR ACCION (En Pesos)	861.77	915.04

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

(Fdo)

JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
REPRESENTANTE LEGAL

(Fdo)

GUSTAVO FAJARDO CASTILLO
CONTADOR
T.P. 7159-T

(Fdo)

LUIS ORLANDO LUGO LEÓN
REVISOR FISCAL
T.P. 19713-T

Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi informe del 30 de enero de 2009)