

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES Y CESANTIAS PORVENIR S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A 31 de diciembre y 30 de junio de 2007

CIRCULAR EXTERNA 001 DE 2003

ENTIDAD: FONDO DE PENSIONES OBLIGATORIAS

CIUDAD: Bogotá, D.C.

(Millones de pesos)

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
	A: 31-12-2007	A: 30-06-2007		A: 31-12-2007	A: 30-06-2007
DISPONIBLE (Nota 3)	224,720.3	605,255.7	CUENTAS POR PAGAR (Nota 9)	2,151.3	17,271.5
			Honorarios	8.1	1.9
INVERSIONES (Nota 4)	13,492,768.3	11,429,216.0	Otros	2,143.2	17,269.6
Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	9,762,237.8	9,209,615.9			
Inversiones Negociables en Títulos Participativos	3,730,530.5	2,219,600.1	T O T A L P A S I V O	2,151.3	17,271.5
DERIVADOS (Nota 5)	69,849.6	178,618.5	PATRIMONIO (Nota 10)	13,786,132.1	12,220,954.5
Contratos Forward	53,093.7	60,593.3			
Contratos Swap	16,662.2	118,025.2	CUENTAS INDIVIDUALES DE AHORRO PENSIONAL	12,748,738.9	11,355,999.1
Utilidad o Pérdida Valoración de Opciones	93.7	0.0	COTIZACION DE NO VINCULADOS	2,041.4	7,971.1
CUENTAS POR COBRAR (Nota 6)	717.9	22,440.0	RECAUDOS EN PROCESO	176,211.8	146,810.0
Otras	717.9	22,440.0	COTIZACIONES NO IDENTIFICADAS	5,495.5	5,898.5
BIENES RECIBIDOS EN PAGO (Nota 7)	227.3	90.6	RESERVA DE ESTABILIZACION DE RENDIMIENTOS	137,836.9	122,398.5
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	0.0	2,605.2	APORTES EN EXCESO	530.2	1,589.9
			COMISIONES Y SEGUROS POR TRASLADAR	2,109.6	3,256.1
			PENSIONAL Y AL FONDO DE GARANTIA DE PENSION MINIMA	713,167.8	577,031.3
T O T A L A C T I V O	13,788,283.4	12,238,226.0	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13,788,283.4	12,238,226.0
C U E N T A S C O N T I N G E N T E S Y D E O R D E N					
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA (Nota 13)	65.5	65.5	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS (Nota 13)	65.5	65.5
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 13)	1,483,890.6	1,539,861.2	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA (Nota 13)	1,483,890.6	1,539,861.2
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 14)	12,672,937.9	10,330,270.0	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA (Nota 14)	12,672,937.9	10,330,270.0
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	14,156,894.0	11,870,196.7	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	14,156,894.0	11,870,196.7

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
REPRESENTANTE LEGAL

GUSTAVO FAJARDO CASTILLO
CONTADOR
T.P. 7159-T

LUIS ORLANDO LUGO LEÓN
REVISOR FISCAL
T.P. 19713-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Véase mi dictamen del 30 de enero de 2008)