

ESTADOS FINANCIEROS DE PUBLICACIÓN

Se procede con la publicación de los Estados financieros de fin de ejercicio de la Administradora Colombiana de Pensiones, Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, y Fondo de Beneficios Económicos Periódicos, los cuales fueron puestos a consideración y aprobados por la junta Directiva de Colpensiones, en sesión convocada el día 25 de marzo de 2021, según lo estipulado en el artículo 422 del Código de Comercio.

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

ENTIDAD: 25 014
TIPO CODIGO

ENTIDAD ADMINISTRADORA: ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES COLPENSIONES
NOMBRE

BOGOTÁ D.C.
CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
Sin Autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de pesos)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019		NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO		68.512	58.786	CUENTAS POR PAGAR	13	215.753	166.196
Bancos y otras entidades financieras	8	68.512	58.786	Impuestos		1.160	1.206
				Proveedores y Servicios por Pagar		196.065	148.453
				Contribuciones, Afiliaciones y Transferencias		12	66
				Retenciones y Aportes Laborales		2.561	3.653
				Diversas		0	2
INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	9	654.920	571.754	OBLIGACIONES LABORALES	14	22.623	21.709
Inversiones a valor razonable con cambio		614.342	531.696	Nómina por Pagar		6	0
Inversiones derechos fiduciarios		40.578	40.058	Vacaciones		9.156	8.734
				Prima legal		91	0
				Bonificaciones		7.127	7.020
				Otros beneficios		6.243	5.955
CUENTAS POR COBRAR	10	23.927	40.856	PROVISIONES	15	127.291	125.645
Títulos beps-incentivo periódico		15.472	12.809	Multas y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones		102.112	101.101
Impuestos		30	11	Diversas		25.179	24.544
Anticipos a contratos y proveedores		2.547	1.547				
Diversas		5.902	26.497	OTROS PASIVOS	16	23.181	16.985
Deterioro -(provisiones) otras cuentas por cobrar		-24	-8	Ingresos Anticipados		23.181	16.985
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	4.985	4.818	TOTAL PASIVO		388.848	330.535
Propiedad, Planta y Equipo		4.985	4.818	PATRIMONIO	17		
				CAPITAL SOCIAL		251.564	251.564
OTROS ACTIVOS	12	5.597	4.648	Capital Suscrito y Pagado		251.564	251.564
Activos Intangibles		4.169	3.964				
Gastos Pagados por Anticipado		1.428	684	GANANCIAS O PÉRDIDAS		117.529	98.763
				Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores		-125.886	-73.401
				Resultado del ejercicio		243.415	172.164
TOTAL ACTIVO		757.941	680.862	TOTAL PATRIMONIO		369.093	350.327
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		757.941	680.862
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	18						
ACREEDORAS POR CONTRA		84.514	94.119	ACREEDORAS		84.514	94.119
DEUDORAS		88.630	97.003	DEUDORAS POR CONTRA		88.630	97.003
DEUDORAS - ACTIVOS CASTIGADOS		15.784	14.066	DEUDORAS POR CONTRA		15.784	14.066
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		188.928	205.188	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		188.928	205.188

omc

MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente
(Adjunto Certificación)

OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
Contador
T.P: 38575 - T
(Adjunto Certificación)

JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
T.P 43144-T
(Ver mi Informe Adjunto)

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES
 NOMBRE

BOGOTA D.C.

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
 Sin Autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

	NOTA	PERIODO COMPRENDIDO	
		DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020	DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019
INGRESOS DE OPERACIONES	19	1.163.481	1.095.743
4103 Ingresos Financieros Operacionales del Mercado		2.471	2.775
4104 Ingresos Financieros inversiones		0	3.456
4107 Valoración de Inversiones a Valor Razonable		134.183	60.591
4108 Rendimientos bancarios - Encargo fiduciario		4.801	0
4115 Comisiones y Honorarios		831.114	789.889
4125 Ingreso Por Venta de Inversiones		118	14
4191 Recuperación Riesgo Operativo		4.556	15.116
4195 Diversos		186.238	223.902
GASTOS DE OPERACIONES	20	920.066	923.579
5106 Valoración Inversiones a Valor Razonable		90.611	28.727
5115 Comisiones		59.862	67.996
5118 Legales		84.712	141.136
5120 Beneficios a Empleados		266.191	238.293
5125 Pérdida por venta de inversiones		0	1
5130 Honorarios		110.862	105.559
5140 Impuestos y Tasas		107	117
5145 Arrendamientos		27.975	29.305
5155 Seguros		6.050	4.094
5160 Mantenimiento y Reparaciones		1.225	1.564
5165 Adecuación e Instalación		3.543	1.559
5170 Deterioro (provisiones)		17	8
5172 Multas y Sanciones, Litigios, Indemnización		6.628	9.754
5175 Depreciación de la Propiedad Planta y Equipo		1.467	1.189
5180 Amortización de Activos Intangibles		1.803	960
5190 Diversos		259.013	293.316
519005 Servicio de Aseo y Vigilancia		3.772	3.679
519010 Servicios Temporales		23.751	30.483
519025 Servicios Públicos		2.821	2.801
519030 Procesamiento Electrónico de Datos		44.097	46.512
519040 Transporte		22.730	12.045
519045 Útiles y Papelería		1.053	1.309
519065 Publicaciones y Suscripciones		5.637	1.637
519095 Otros		99.554	144.863
519097 Riesgo operativo		55.598	49.987
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS		243.415	172.164

omc



MARIA ELISA MORON BAUTE
 Representante Legal Suplente
 (Adjunto certificación)



OLGA ELIZABETH SUAREZ DURAN
 Contador
 TP No. 38575 -T
 (Adjunto Certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
 Revisor Fiscal
 Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
 T.P 43144-T
 (Ver mi Informe Adjunto)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO FLUJOS DE EFECTIVO

ENTIDAD 25 014 SOCIEDAD ADMINISTRADORA: ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES COLPENSIONES
TIPO CODIGO NOMBRE

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras en Millones)

	2020	2019
(A) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	58.786	50.628
<u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Origen/Recaudos		
Transferencias y Subvenciones	56.446	7.048
Otros ingresos	1.024.939	900.112
1. Efectivo originado en Actividades de Operación	1.081.385	907.160
Aplicación/Pagos		
Sueldos y salarios	-149.297	-124.451
Contribuciones imputadas	-2.908	-4.800
Contribuciones efectivas	-41.407	-36.261
Aportes sobre la nómina	-8.800	-7.565
Prestaciones sociales	-55.291	-48.461
Gastos de personal diversos	-31.284	-38.400
Generales	-337.577	-349.475
Comisiones	-43.050	-54.324
Financieros	-90.611	-28.728
Gastos diversos	-56	-358
2. Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	-760.281	-692.823
3. (1-2) TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	321.104	214.337
<u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Origen/Recaudos		
4. Efectivo Originado en Actividades de Inversión	0	0
Aplicación/Pagos		
Compra instrumentos financieros	-82.646	-109.810
Activos Intangibles	-1.938	-2.756
Adquisición de inversiones - derechos fiduciarios	-519	-19.055
Adquisición de propiedad planta y equipo	-1.625	-569
5. Efectivo aplicado en actividades de inversión	-86.728	-132.190
6. (4-5) TOTAL EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-86.728	-132.190
<u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>		
Origen/Recaudos		
7. Efectivo Originado en Actividades de Financiación	0	0
Aplicación/Pagos		
Distribucion excedentes financieros Fondo Vejez	-224.650	-73.989
8. Efectivo aplicado en Actividades de Financiación	-224.650	-73.989
9. (7-8) TOTAL EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-224.650	-73.989
(B) (3+6+9) VARIACION DE EFECTIVO	9.726	8.158
(A)+(B) SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO	68.512	58.786
1110 Efectivo y equivalentes al efectivo	68.512	58.786
TOTAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	68.512	58.786



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente
(Adjunto Certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
Contador
T.P No. 38575-T
(Adjunto Certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
T.P 43144-T
(Ver mi Informe Adjunto)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ENTIDAD

25

TIPO

014

CODIGO

SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES COLPENSIONES

NOMBRE

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras en Millones)

	CAPITAL AUTORIZADO	IMPACTO POR TRANSICIÓN	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO UTILIDAD O EXCEDENTES	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	251.564	5.186	-131.072	126.475	252.153
Capitalizacion	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes ejercicio anterior	0	-5.186	57.671	-126.475	-73.990
Utilidad del ejercicio año 2019	0	0	0	172.164	172.164
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	251.564	0	-73.401	172.164	350.327
Capitalizacion	0	0	0	0	0
Distribución de excedentes ejercicio anterior	0	0	-52.485	-172.164	-224.649
Utilidad del ejercicio año 2020	0	0	0	243.415	243.415
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	251.564	0	-125.886	243.415	369.093

omc



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal - Suplente
(Adjunto Certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURÁN
Contador
T.P: 38575 - T
(Adjunto Certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
TP: 43144-T
(Ver mi Informe Adjunto)

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE 12 DE 2020

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

TIPO DE FONDO: FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
 NOMBRE

BOGOTA D.C.
 CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
 Sin autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

ACTIVO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	9	<u>1.365.851</u>	<u>2.203.701</u>	CUENTAS POR PAGAR	13	<u>437.448</u>	<u>1.084.265</u>
Bancos y Otras Entidades Financieras				Prestaciones Económicas		398.447	1.073.576
				Reintegros Pensionales		151.602	145.213
INVERSIONES	10	<u>3.051.386</u>	<u>2.991.743</u>	Auxilios Funerarios		3.118	3.126
A Valor Razonable con Cambios en Resultado Inst.Deuda		2.872.060	2.980.904	Incapacidades Superiores a 180 días		4	8
Derechos Fiduciarios		<u>179.326</u>	<u>10.839</u>	Nómina de Pensionados por Pagar		229.673	911.420
				Otros		14.050	13.809
CUENTAS POR COBRAR	11	<u>2.998.716</u>	<u>3.984.016</u>	Diversas-Otras		39.001	10.689
Deudores-Otros		<u>2.997.896</u>	<u>2.698.801</u>	Bonos Pensionales Tipo B y T		29.421	0
Titulos Pensionales		32.179	37.363	Al P.A.R. ISS Embargos - Posteriores 28092012		9.456	9.456
Bonos Pensionales		2.018.786	1.733.670	Embargos - CXP Invalidez, Sobrevivientes y Adm.		85	142
Cuotas Partes Pensionales		946.931	927.768	Distribución Cotizaciones		1	1.059
Depósitos en Garantía		<u>1.211.841</u>	<u>1.346.250</u>	Devoluciones-Aportes por Pagar		38	32
Diversas-Otras		<u>299.788</u>	<u>229.363</u>	PROVISIONES		<u>1.244.067</u>	<u>1.223.300</u>
S.A.R.O Administradora		195.760	145.657	Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones		1.244.067	1.223.300
Mayores Valores Girados Prestaciones		37.532	34.006	Demandas Laborales		713.323	672.460
Aportes Ley 549 de 1999		30.681	13.831	Litigios en Proceso Ejecutivo		309.493	308.973
Cálculo Actuarial Público por Omisión Afiliación		28.078	31.194	Otros Litigios en Proceso Administrativo		221.251	239.935
Cálculo Actuarial Privado por Omisión Afiliación		4.701	4.172	Otras Provisiones		0	1.932
Bienes Inmuebles por Cobrar al PAR ISS		46	129	TOTAL PASIVO		<u>1.681.515</u>	<u>2.307.565</u>
Otras Cuentas por Cobrar		<u>2.990</u>	<u>374</u>				
Deterioro Cuentas por Cobrar		<u>-1.520.809</u>	<u>-290.398</u>	PATRIMONIO	15	<u>5.740.999</u>	<u>6.887.960</u>
BIENES RECIBIDOS EN PAGO	12	<u>16.561</u>	<u>16.065</u>	Régimen de Prima Media		6.661.821	6.175.935
Bienes Muebles		2.382	2.396	Ganancia del Ejercicio		<u>-920.822</u>	<u>712.025</u>
Bienes Inmuebles		14.138	14.551				
Otros		<u>2.102</u>	<u>1.226</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 7.422.514</u>	<u>\$ 9.195.525</u>
Deterioro Bienes Recibidos en Dación de Pago		<u>-2.061</u>	<u>-2.108</u>				
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 7.422.514</u>	<u>\$ 9.195.525</u>				
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN							
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	18	3.539.222	3.977.745	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	18	3.539.222	3.977.745
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	968.336.817	888.239.089	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		968.336.817	888.239.089
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		105.599.688	92.604.013	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	19	105.599.688	92.604.013
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		967.582.050	887.823.802	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		967.582.050	887.823.802
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		<u>\$ 2.045.057.777</u>	<u>\$ 1.872.644.649</u>	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		<u>\$ 2.045.057.777</u>	<u>\$ 1.872.644.649</u>

omc



MARIA ELISA MORON BAUTE
 Representante Legal Suplente
 (Adjunto Certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
 Contador
 T.P: 38575 - T
 (Adjunto certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
 Revisor Fiscal
 Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
 T.P 43144-T
 (Ver mi Informe Adjunto)

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
A 31 DE 12 DE 2020

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

TIPO DE FONDO: FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
 NOMBRE

BOGOTA D.C.
 CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
 Sin Autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010

(Millones de Pesos)

	NOTA	PERIODO COMPRENDIDO			
		DEL	01/01/2020	AL	31/12/2020
		DEL	01/01/2019	AL	31/12/2019
INGRESOS DE OPERACIONES	16		1.026.161		1.360.224
Financieros Operacionales-Depósitos a la Vista			80.095		102.157
Por Valoración de Inversiones a Valor Razonable- Instrumentos de Deuda			939.138		469.196
Por Valoración de Inversiones Rendimientos a Valor Razonable- Instrumentos de Patrimonio			4.930		18.244
Por Venta de Inversiones a Valor Razonable- Instrumentos de Deuda			519		145
Por venta de activos no corrientes			519		0
Divesos			228		561.485
Reversión deterioro Bienes recibidos en dación			23		0
Recuperación deterioro cuentas por cobrar			709		208.997
GASTOS DE OPERACIONES	17		1.946.983		648.199
Pérdida por baja en cuentas de activos m			4		0
Valoración Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Deuda			704.904		253.475
Pérdida venta de Inversiones			0		4
Deterioro (provisiones)			1.238.479		82.731
Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones			0		308.265
Litigios en Proceso Ejecutivo			0		93.493
Otros Litigios en Proceso Administrativo			0		23.096
Otros Gastos de Operaciones			0		191.676
Diversos-Otros			3.596		3.724
GANANCIAS EXCEDENTES Y (PERDIDAS) DEL EJERCICIO			(\$ 920.822)		\$ 712.025

omc



MARIA ELISA MORON BAUTE
 Representante Legal Suplente
 (Adjunto certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
 Contador
 T.P: 38575 - T
 (Adjunto certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
 Revisor Fiscal
 Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
 T.P 43144-T
 (Ver mi Informe Adjunto)

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE 12 DE 2020

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

TIPO DE FONDO: FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
 NOMBRE

BOGOTA D.C.
 CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva ____
 Sin autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 ____

(Millones de Pesos)

ACTIVO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	9	<u>22.772</u>	<u>17.470</u>	CUENTAS POR PAGAR	11	<u>7.618</u>	<u>7.093</u>
Bancos y Otras Entidades Financieras		22.772	17.470	Prestaciones Económicas		6.909	7.093
				Reintegros Pensionales	6.502		6.675
CUENTAS POR COBRAR	10	<u>50.688</u>	<u>57.924</u>	Nómina de Pensionados por Pagar	44		11
Deudores-Otros		37.910	31.200	Auxilios Funerarios	258		258
Depósitos-en Garantía		28.400	29.937	Incapacidades Mayores a 180 días	105		149
Diversas-Otras		413	200	Otros	0		0
				Diversas-Otras	709		0
Deterioro Cuentas por Cobrar		-16.035	-3.413				
				PROVISIONES	12	<u>51.412</u>	<u>47.801</u>
				Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones		51.412	47.801
				Demandas Laborales	43.965		42.148
				Litigios en Proceso Ejecutivo	6.320		4.754
				Otros Litigios en Proceso Administrativo	1.127		899
				TOTAL PASIVO		<u>59.030</u>	<u>54.894</u>
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 73.460</u>	<u>\$ 75.394</u>	PATRIMONIO	13	<u>14.430</u>	<u>20.500</u>
				Régimen de Prima Media		25.625	11.296
				Ganancia del Ejercicio		-11.195	9.204
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 73.460</u>	<u>\$ 75.394</u>
				CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN			
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		110.297	123.728	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	16	110.297	123.728
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	21.516.762	19.936.942	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		21.516.762	19.936.942
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	7.848.915	6.932.036	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		7.848.915	6.932.036
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		21.506.899	19.949.322	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	21.506.899	19.949.322
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		<u>\$ 50.982.873</u>	<u>\$ 46.942.028</u>	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		<u>\$ 50.982.873</u>	<u>\$ 46.942.028</u>

OMC



MARIA ELISA MORON BAUTE
 Representante Legal Suplente
 (Adjunto Certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
 Contador
 T.P: 38575 - T
 (Adjunto certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
 Revisor Fiscal
 Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
 T.P 43144-T
 (Ver mi Informe Adjunto)

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
A 31 DE 12 DE 2020

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

TIPO DE FONDO: FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
 NOMBRE

BOGOTA D.C.
 CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
 Sin Autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

	NOTA	PERIODO COMPRENDIDO							
		DEL	01/01/2020	AL	31/12/2020	DEL	01/01/2019	AL	31/12/2019
INGRESOS DE OPERACIONES	14			1.581				21.300	
Financieros Operacionales-Depósitos a la Vista			1.581				2.068		
Recuperaciones Procesos en Contra			0				18.352		
Recuperación Deterioro Cuentas por Cobrar			0				880		
GASTOS DE OPERACIONES	15			12.776				12.096	
Deterioro (provisiones)			12.771				1.145		
Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones			0				10.951		
Diversos (Pérdida en baja de cuentas por cobrar)			5				0		
GANANCIAS EXCEDENTES Y (PERDIDAS) DEL EJERCICIO				(\$ 11.195)				\$ 9.204	

OMC



MARIA ELISA MORON BAUTE
 Representante Legal Suplente
 (Adjunto certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
 Contador
 T.P: 38575 - T
 (Adjunto certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
 Revisor Fiscal
 Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
 T.P 43144-T
 (Ver mi Informe Adjunto)

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE 12 DE 2020

ENTIDAD: 25 014
TIPO CODIGO

TIPO DE FONDO: FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
NOMBRE

BOGOTA D.C.
CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
Sin autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

ACTIVO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	9	31.243	25.220	CUENTAS POR PAGAR	11	14.767	15.839
Bancos y Otras Entidades Financieras		31.243	25.220	Prestaciones Económicas		13.709	15.839
				Reintegros Pensionales	11.553		15.138
				Nómina de Pensionados por Pagar	1.454		0
CUENTAS POR COBRAR	10	132.585	156.737	Auxilios Funerarios	702		701
Deudores-Otros		62.637	56.657	Otros	0		0
Depósitos-en Garantía		102.931	109.037	Diversas-Otras	1.058		0
Diversas		540	460				
				PROVISIONES	12	194.329	178.968
				Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones		194.329	178.968
Deterioro Cuentas por Cobrar		-33.523	-9.417	Demandas Laborales	153.442		141.917
				Litigios en Proceso Ejecutivo	32.677		29.858
				Otros Litigios en Proceso Administrativo	8.210		7.193
				TOTAL PASIVO		209.096	194.807
TOTAL ACTIVO		\$ 163.828	\$ 181.957	PATRIMONIO	13	-45.268	-12.850
				Regimen de Prima Media		-23.472	-28.899
				Ganancia del Ejercicio		-21.796	16.049
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 163.828	\$ 181.957
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN							
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		349.666	426.829	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	16	349.666	426.829
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	16	28.532.243	26.824.482	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		28.532.243	26.824.482
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	14.779.537	13.367.176	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		14.779.537	13.367.176
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		28.618.831	26.943.367	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	28.618.831	26.943.367
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 72.280.277	\$ 67.561.854	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 72.280.277	\$ 67.561.854

OMC

MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente
(Adjunto Certificación)

OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
Contador
T.P: 38575 - T
(Adjunto certificación)

JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
T.P 43144-T
(Ver mi Informe Adjunto)

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
A 31 DE 12 DE 2020

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

TIPO DE FONDO: FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
 NOMBRE

BOGOTA D.C
 CIUDAD

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
 Sin Autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

	NOTA	PERIODO COMPRENDIDO			
		DEL 01/01/2020	AL 31/12/2020	DEL 01/01/2019	AL 31/12/2019
INGRESOS DE OPERACIONES	14		2.453		61.853
Financieros Operacionales-Depósitos a la Vista		2.453		3.110	
Recuperaciones Procesos en Contra		0		52.121	
Recuperación Deterioro Cuentas por Cobrar		0		6.622	
GASTOS DE OPERACIONES	15		24.249		45.804
Deterioro (provisiones)		24.244		3.839	
Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones		0		41.965	
Diversos (Pérdida en baja de cuentas por cobrar)		5		0	
GANANCIAS EXCEDENTES Y (PERDIDAS) DEL EJERCICIO			(\$ 21.796)		\$ 16.049

OMC



MARIA ELISA MORON BAUTE
 Representante Legal Suplente
 (Adjunto certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
 Contador
 T.P: 38575 - T
 (Adjunto certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
 Revisor Fiscal
 Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
 T.P 43144-T
 (Ver mi Informe Adjunto)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE 12 DE 2020

ENTIDAD: 25 014
TIPO CODIGO

TIPO DE FONDO: FONDO DE BENEFICIOS ECONOMICOS PERIODICOS-BEPS
NOMBRE

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
Sin autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

ACTIVO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2020	A: 31 12 2019
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	5	<u>59.102</u>	<u>49.962</u>	CUENTAS POR PAGAR	7	<u>134</u>	<u>0</u>
Bancos y Otras Entidades Financieras		59.102	49.962	Retiros de Aportes y Anulaciones		134	0
INVERSIONES	6	<u>234.730</u>	<u>224.835</u>	TOTAL PASIVO		<u>134</u>	<u>0</u>
Derechos Fiduciarios		234.730	224.835	PATRIMONIO	8	<u>293.698</u>	<u>274.797</u>
				Cuentas Individuales Aportes BEPS		293.698	274.797
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 293.832</u>	<u>\$ 274.797</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 293.832</u>	<u>\$ 274.797</u>

omc



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente
(Adjunto certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
Contador
T.P: 38575 - T
(Adjunto certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
T.P 43144-T
(Ver mi Informe Adjunto)

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

**ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
A 31 DE 12 DE 2020**

ENTIDAD: 25 014 **TIPO DE FONDO:** FONDO DE BENEFICIOS ECONOMICOS PERIODICOS-BEPS
TIPO CODIGO NOMBRE

Con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, para someter a consideración de la Junta Directiva _____
Sin autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia por aplicación Decreto 2555 de 2010 _____

(Millones de Pesos)

	NOTA	PERIODOS COMPRENDIDOS DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020	PERIODOS COMPRENDIDOS DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019
INGRESOS OPERACIONALES	9	11.200	12.190
Financieros Oper. Depósitos a la Vista		1.303	2.615
Valoración de Inversión a Valor Razonable		9.895	9.575
Rendimientos por anulaciones		2	
GASTOS OPERACIONALES	10	-11.200	-12.190
Rendimientos Abonados		-11.200	-12.190
RESULTADO OPERACIONAL		\$ 0	\$ 0

omc



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente
(Adjunto certificación)



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
Contador
T.P: 38575 - T
(Adjunto certificación)



JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S
T.P 43144-T
(Ver mi Informe Adjunto)



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de

ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES

1. Informe de auditoría sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2020, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos a este informe, tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos sus aspectos de importancia material la situación financiera de la ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) definidas por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales fueron aplicadas de manera uniforme con el periodo anterior.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Colombia. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros.

Somos independientes de la ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros, en particular los previstos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y en el Código de Ética Profesional de la Ley 43 de 1990 vigente para Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los citados requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros y por tanto tuvieron el mayor efecto en la estrategia general que aplicamos, la asignación de recursos y los esfuerzos del equipo del compromiso.



Estos asuntos han sido considerados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, no constituyen una observación ni una salvedad y su propósito es informar sobre los aspectos de mayor relevancia en los cuales enfocamos nuestro trabajo; por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre ellos.

1. Gestión de Inversiones y Pago de Pensionados Ver Notas 3.4, 4 y 6 de los estados financieros	
Asuntos Claves de la Auditoría	Manera como se abordó en nuestra auditoría
<p>Una de las funciones de la Administradora es la gestión del portafolio de inversiones, que al 31 de diciembre de 2020 asciende a \$653.933 millones y representa el 88% del valor total de sus activos; igualmente tiene a su cargo portafolios pensionales por \$3.051.386 millones y del programa BEPs por \$234.730 millones; dichas inversiones se encuentran valoradas y registradas de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Estos portafolios hacen parte de la liquidez requerida para adelantar sus operaciones, al igual que para realizar el pago a pensionados, que en el año 2020 fueron de \$32,6 billones aproximadamente.</p> <p>Hemos considerado como asunto clave de auditoría la gestión integral de las inversiones administradas y el cumplimiento de las normas vigentes, debido a que serán utilizados para el pago de pensiones, que incluye un volumen importante de información y montos procesados.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Evaluación de los controles relevantes que mitigan los riesgos relacionados con existencia, valoración y registro contable de las inversiones.• Pruebas sustantivas de detalle como confirmación de custodios, arqueo y valoración de las inversiones a diferentes cortes en el año.• Validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por la Junta Directiva para la gestión de inversiones.• Revisión al cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.• Prueba de controles generales de tecnología y a nivel de aplicación con el apoyo de expertos.• Verificación de los controles relevantes para el proceso de pago de nómina de pensionados. <p>Los resultados de nuestras pruebas fueron satisfactorios.</p>

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado en 31 de diciembre de 2019 se presentan únicamente para efectos de comparación y fueron auditados por otro Revisor Fiscal, designado por Amézquita & Cía. S.A.S., quien en su informe del 17 de febrero de 2020 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Colpensiones, como administradora del Régimen de Prima Media con Prestación Definida tiene a su cargo los Fondos de: **a)** Reservas Pensionales de Vejez, **b)** Invalidez **c)** Sobrevivientes y, **d)** En virtud del Decreto 604 de 2013, el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS. Mediante procedimientos de auditoría realizamos evaluación de los estados financieros de esos Fondos a corte del 31 de diciembre de 2020 y emitimos en forma separada nuestras opiniones sin salvedades el 26 de febrero de 2021.



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Administradora en relación con los estados financieros

La Dirección de Colpensiones es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) definidas por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, y del control interno necesario para preparar estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de valorar y revelar la capacidad de la Administradora para continuar como negocio en marcha y aplicar el principio contable de empresa en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionadas con el cumplimiento y aplicación del principio contable de negocio en marcha. Dicha responsabilidad incluye seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Los responsables del gobierno son los encargados de la supervisión del proceso de información financiera de la Administradora.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Colombia siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden ser causadas por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se estima que puedan razonablemente influir en las decisiones económicas que toman los usuarios a partir de los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; igualmente:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros separados debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para soportar nuestra opinión.

El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor frente al que se origina por un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.



- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones de la dirección sobre el particular.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su representación fiel.
- Obtuvimos las informaciones necesarias para cumplir adecuadamente nuestras funciones.
- Concluimos sobre la adecuada utilización que hizo la Dirección del principio contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría, obtenida hasta la fecha de nuestro informe, determinamos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Administradora para continuar como negocio en marcha. Sin embargo, llamamos la atención sobre la revelación que se hace en la Nota 29.8 de los Estados Financieros sobre la evolución de la Administradora bajo el entorno económico y social de la pandemia por el COVID.
- Informamos a los responsables del gobierno, entre otros, los siguientes asuntos:
 - El alcance y el momento de realizar la auditoría planeada, los hallazgos significativos de auditoría y las deficiencias relevantes del control interno que identificamos durante la misma.
 - Los asuntos claves de la auditoría que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que por disposiciones legales o reglamentarias se prohíba su revelación pública o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, concluyamos que su reporte pueda generar consecuencias adversas que superen los beneficios del interés público que se derivan de comunicación.

2. Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio

En nuestra calidad de Revisor Fiscal de la ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015 respectivamente, a continuación nos pronunciamos para el año 2020 sobre lo requerido en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, que requieren textualmente que nos pronunciemos sobre:

1º) Si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas (Junta Directiva en Colpensiones), y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en su poder.



Conclusión

Los actos de los administradores de COLPENSIONES se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Junta Directiva, existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que están en su poder.

Fundamentos de la conclusión

Hemos llevado a cabo el trabajo de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 (Revisada) - Encargos de aseguramiento distintos de la auditoría o de la revisión de información financiera histórica.

Nuestra responsabilidad de acuerdo con dicha norma se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con nuestro informe sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio.

El trabajo de aseguramiento razonable comprendió aplicar los siguientes procedimientos en el año 2020:

- Conocer y entender los estatutos sociales, las actas de la Junta Directiva y los componentes del control interno implementados por la Administradora.
- Obtener una representación escrita de la Dirección sobre si **a)** los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva, **b)** si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Administradora y los de terceros que están en su poder y, **c)** Si la entidad ha considerado y mantiene en funcionamiento los diferentes sistemas de administración de riesgos de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Verificar el cumplimiento de los estatutos de la Administradora.
- Obtener una confirmación de la Dirección sobre los temas tratados en reuniones de Junta Directiva que se encuentran pendientes por consignar en actas.
- Verificar si los actos de la Dirección y los responsables del gobierno se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Junta Directiva documentadas en actas.
- Confirmar con la Dirección sobre cambios y/o proyectos de modificación a los estatutos de la Administradora durante el período cubierto y validar su implementación.
- Evaluar si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados, de conservación y custodia de los bienes de la Administradora y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia. lo cual incluye:



- Concluir sobre la presencia de los cinco componentes que deben estar presentes en la organización, diseñados y funcionando conjuntamente de manera integrada: i) Ambiente de control; ii) Evaluación de riesgos; iii) Actividades de control; iv) Información y comunicación y, v) Actividades de supervisión.
 - Realizar pruebas de diseño e implementación sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, y
 - Evaluar el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio, relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros separados.
- Efectuar seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la Dirección y determinar si hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar nuestra conclusión.
- Otros Asuntos - Colpensiones como administradora de los Fondos Pensionales, es la encargada de gestionar el recaudo de las cuentas por cobrar que incluyen los recursos de los fondos de pensiones administrados, representados en cuotas partes, bonos y títulos pensionales, que al 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$3.161.903 millones, así como calcular la pérdida esperada de las mismas. Durante el año 2020 la Junta Directiva y Comité de Auditoría han realizado un seguimiento detallado a la evolución de la gestión de las mencionadas cuentas por cobrar; producto del análisis de los temas tratados y de nuestras pruebas de auditoría, se han identificado situaciones como: alto grado de operatividad manual, falencias en el soporte de las herramientas tecnológicas frente al volumen de información, falta de oportunidad y eficacia en los procesos de cobro, depuración de información y debilidades en algunos controles, entre otros, que han generado una mayor carga operativa en el proceso de recaudo. La administración ha establecido planes de acción que están en proceso de ejecución y su avance es monitoreado permanentemente.

Nuestra conclusión se basa en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos y está sujeta a las limitaciones inherentes expuestas en este informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra conclusión.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de nuestro examen que cambien esa condición durante el período evaluado y/o controles inefectivos que no hubieran sido elegidos por nosotros para ser probados, debido a que nuestro informe se basa en pruebas selectivas.

Adicionalmente, la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la dirección.



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Administradora en relación con el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio

La Dirección y los encargados del gobierno de la Administradora son responsables por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Junta Directiva y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados en los términos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad y los de terceros que están en su poder.

Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación nuestro informe sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio

Nuestra responsabilidad consiste en llevar a cabo un trabajo de aseguramiento razonable para expresar una conclusión basada en la evidencia obtenida sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio.

De conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 (Revisada) - Encargos de Aseguramiento Distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Financiera Histórica, cumplimos con requisitos éticos, planeamos y ejecutamos los procedimientos que consideramos necesarios para obtener una seguridad razonable sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio.

3. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

La Dirección es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia por parte de COLPENSIONES.

Nuestra responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una opinión sobre su adecuado cumplimiento. Bajo este contexto, expresamos nuestro concepto sobre los siguientes aspectos:

- a) La contabilidad se lleva conforme a las normas legales, a la técnica contable y cuando es del caso, bajo las normas especiales proferidas por la entidad de supervisión.
- b) Las operaciones registradas en los libros de contabilidad se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y las actas de Junta Directiva se llevan y conservan debidamente.
- d) La Administradora ha efectuado en forma correcta y oportuna sus aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y sus ingresos base de cotización es correcta y no existe mora en el pago correspondiente.



- e) Se cumplen las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el sistema de atención al consumidor financiero - SAC, y con la implementación de los sistemas de riesgos relacionados con el lavado de activos y la financiación del terrorismo - SARLAFT, operativo - SARO, liquidez - SARL, de mercado - SARM, así como con la evaluación, clasificación y contabilización de los bienes recibidos en pago.
- f) El estado de situación financiera y el estado de resultados reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesta la Administradora en desarrollo de su actividad, medido de acuerdo con los sistemas de administración implementados.
- g) Los administradores dejaron constancia en su informe de gestión de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- h) Existe concordancia entre los estados financieros de la administradora que se acompañan y el informe de gestión presentado por los administradores.

Realizamos seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la Dirección y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar nuestro concepto.


JOHN WALTERIO TRIBALDOS
Revisor Fiscal
Contador Público T.P. 43.144 –T
Designado por Amézquita & Cía. S.A.S.

JOHN WALTERIO

CUBIDES

Firmado digitalmente por
JOHN WALTERIO TRIBALDOS
CUBIDES
Fecha: 2021.02.26 16:23:21
-05'00'

Bogotá, 26 de febrero de 2021



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de

ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES

1. Informe de auditoría sobre los estados financieros de los Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de los Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes (en adelante “los Fondos”), administrados por COLPENSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2020, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos a este informe, tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos sus aspectos de importancia material la situación financiera de los Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes (en adelante los Fondos) al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) definidas por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales fueron aplicadas de manera uniforme con el periodo anterior.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Colombia. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros.

Somos independientes de COLPENSIONES y de los Fondos Pensionales de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros, en particular los previstos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y en el Código de Ética Profesional de la Ley 43 de 1990 vigente para Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los citados requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros y por tanto tuvieron el mayor efecto en la estrategia general que aplicamos, la asignación de recursos y los esfuerzos del equipo del compromiso.



Estos asuntos han sido considerados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, no constituyen una observación ni una salvedad y su propósito es informar sobre los aspectos de mayor relevancia en los cuales enfocamos nuestro trabajo; por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre ellos.

1. Estimación de deterioro de cuentas por cobrar Ver Notas 4 y 7 de los estados financieros	
Asuntos Claves de la Auditoría	Manera como se abordó en nuestra auditoría
<p>Al 31 de diciembre de 2020, los Fondos Pensionales tienen un saldo neto de cuentas por cobrar por valor de \$3.161.903 millones, que representa un 41% del total de sus activos, las cuales están valoradas de acuerdo con las instrucciones de la Contaduría General de la Nación y que se detallada en la nota 4 de los estados financieros.</p> <p>Hemos considerado como asunto clave de auditoría el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar – Cuotas Partes pensiones debido a que en la estimación se incluyen variables o supuestos de juicio significativo que han sido contruidos con la experiencia e información histórica de la entidad.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Revisión de diseño, implementación y eficacia operacional de controles, alrededor del proceso de gestión de cuentas por cobrar.• Para una muestra, pruebas detalladas a la base de datos de cuentas por cobrar para validar la consistencia y validez de la información.• Recalculo del deterioro de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2020.• Entendimiento del procedimiento realizado por la administración para calcular la pérdida esperada y las variables o supuestos incluidos.• Análisis de los elementos considerados en la nota técnica empleada para determinar el deterioro de cuentas por cobrar.• Seguimiento y revisión de reuniones, Junta Directiva, Comité de Auditoría y Comité de Cartera, documentos y soportes tratados por la entidad administradora.• Comprobar adecuada revelación en notas de los saldos de cuentas por cobrar, deterioro y baja en cuenta. <p>Los resultados de nuestras pruebas fueron satisfactorios</p>

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado en 31 de diciembre de 2019 se presentan únicamente para efectos de comparación y fueron auditados por otro Revisor Fiscal, designado por Amézquita & Cía. S.A.S., quien en su informe del 17 de febrero de 2020 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Administradora de los fondos pensionales en relación con los estados financieros

La Dirección de Colpensiones, como administradora de los Fondos, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de los fondos pensionales, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) definidas por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, y del control interno necesario para preparar estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error. Dicha responsabilidad incluye seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.



Los encargados del gobierno son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de los fondos pensionales.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Colombia siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden ser causadas por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se estima que puedan razonablemente influir en las decisiones económicas que toman los usuarios a partir de los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; igualmente:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros separados debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para soportar nuestra opinión.

El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor frente al que se origina por un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones de la dirección sobre el particular.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su representación fiel.
- Obtuvimos las informaciones necesarias para cumplir adecuadamente nuestras funciones.
- Informamos a los responsables del gobierno que administran los fondos pensionales, entre otros, los siguientes asuntos:
 - El alcance y el momento de realizar la auditoría planeada, los hallazgos significativos de auditoría y las deficiencias relevantes del control interno que identificamos durante la misma.



- Los asuntos claves de la auditoría que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que por disposiciones legales o reglamentarias se prohíba su revelación pública o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, concluyamos que su reporte pueda generar consecuencias adversas que superen los beneficios del interés público que se derivan de comunicación.

2. Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio

En nuestra calidad de Revisor Fiscal de la ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015 respectivamente, nos pronunciamos para el año 2020 sobre lo requerido en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio dentro del informe emitido para la Administradora con fecha 26 de febrero de 2021.

3. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

La Dirección es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia por parte de COLPENSIONES, frente al manejo de los fondos pensionales.

Nuestra responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una opinión sobre su adecuado cumplimiento. Bajo este contexto, expresamos nuestro concepto sobre los siguientes aspectos:

- a) La contabilidad se lleva conforme a las normas legales, a la técnica contable y cuando es del caso, bajo las normas especiales proferidas por la entidad de supervisión.
- b) Las operaciones registradas en los libros de contabilidad se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y las actas de Junta Directiva de la Administradora se llevan y conservan debidamente.
- d) Colpensiones, en su calidad de administradora de los Fondos, cumplen las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con los sistemas de administración de riesgos aplicables.
- e) El estado de situación financiera y el estado de resultados reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ven expuestos los fondos pensionales en desarrollo de su actividad, medido de acuerdo con los sistemas de administración implementados.
- f) Existe concordancia entre los estados financieros de los fondos pensionales que se acompañan y el informe de gestión presentado por los administradores de Colpensiones.



Realizamos seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la Dirección y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar nuestro concepto.

4. Otras cuestiones

Cálculo actuarial del Régimen de Prima Media con Prestación Definida

Colpensiones, como administradora de los fondos de invalidez, vejez y sobrevivientes, es responsable de preparar y realizar el cálculo actuarial para el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, y actualmente es realizado por su Dirección de Prospectiva y Estudios. De acuerdo con las instrucciones de la Contaduría General de la Nación, la única responsabilidad del Revisor Fiscal de los Fondos, es verificar su registro en cuentas de orden en cada uno de ellos.

Como se detallan en las notas a los estados financieros de los Fondos Pensionales, al 31 de diciembre de 2020 se revelan los siguientes resultados: **a)** Pensionados del Régimen de Prima Media con Prestación Definida \$449,2 billones **b)** Afiliados del Régimen de Prima Media con Prestación Definida \$566,9 billones, **c)** Cuotas Partes Bonos Pensionales Tipo A \$7,0 billones y, **d)** Cuotas Partes por Pagar \$0,027 billones.

Pago de la nómina de pensionados

El pago de la nómina de pensionados se efectúa con los aportes recibidos de sus afiliados activos y recursos del Presupuesto General de la Nación en virtud de la garantía del Estado incluida en el artículo 138 de la Ley 100 de 1990.

Emergencia del COVID-19

El Gobierno Nacional mediante el Decreto 417 de 2020 declaró el estado de emergencia económica social y ecológica en el país con motivo de la pandemia de Covid-19; dentro de las medidas adoptadas sobre esta declaratoria, se estableció la posibilidad que para los períodos de cotización de abril y mayo de ese año, se pagara como aporte el 3% de cotización al Sistema General de Pensiones, el cual incluía el valor de la comisión de administración que le corresponde a Colpensiones. Esta situación creó la expectativa de generar menores Aportes a los Fondos Pensionales por concepto de recaudo; en la nota 3.5 de los estados financieros se evidencia la afectación respecto a lo presupuestado en relación con esta emergencia.


JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Contador Público T.P. 43.144 –T
Designado por Amézquita & Cía. S.A.S.

Firmado digitalmente por JOHN
WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Fecha: 2021.02.26 16:21:52
-05'00'

Bogotá, 26 de febrero de 2021



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de

ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES

1. Informe de auditoría sobre los estados financieros del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPs

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos - BEPs, administrados por COLPENSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2020, el estado de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos a este informe, tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos sus aspectos de importancia material la situación financiera del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos - BEPs (en adelante el Fondo) al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) definidas por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales fueron aplicadas de manera uniforme con el periodo anterior.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Colombia. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros.

Somos independientes de COLPENSIONES y del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros, en particular los previstos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y en el Código de Ética Profesional de la Ley 43 de 1990 vigente para Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los citados requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual. En aplicación de la NIA 701.16, manifestamos que, para el ejercicio de auditoría realizado sobre los estados financieros por el año 2020, no hay hechos ni circunstancias de la entidad o de la auditoría que consideremos deban informarse.



Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado en 31 de diciembre de 2019 se presentan únicamente para efectos de comparación y fueron auditados por otro Revisor Fiscal, designado por Amézquita & Cía. S.A.S., quien en su informe del 17 de febrero de 2020 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Administradora del Fondo en relación con los estados financieros

La Dirección de Colpensiones, como administradora del Fondo, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP) definidas por la Contaduría General de la Nación e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, y del control interno necesario para preparar estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error. Dicha responsabilidad incluye seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Los Encargados del gobierno son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vigentes en Colombia siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden ser causadas por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se estima que puedan razonablemente influir en las decisiones económicas que toman los usuarios a partir de los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; igualmente:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros separados debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para soportar nuestra opinión.

El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor frente al que se origina por un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.



- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones de la dirección sobre el particular.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su representación fiel.
- Obtuvimos las informaciones necesarias para cumplir adecuadamente nuestras funciones.
- Informamos a los responsables del gobierno que administran el Fondo, entre otros, los siguientes asuntos:
 - El alcance y el momento de realizar la auditoría planeada, los hallazgos significativos de auditoría y las deficiencias relevantes del control interno que identificamos durante la misma.
 - Los asuntos claves de la auditoría de Colpensiones que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual.

2. Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio

En nuestra calidad de Revisor Fiscal de la ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015 respectivamente, nos pronunciamos para el año 2020 sobre lo requerido en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio dentro del informe emitido para la Administradora con fecha 26 de febrero de 2021.

3. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

La Dirección es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia por parte de COLPENSIONES, frente al manejo del Fondo.

Nuestra responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una opinión sobre su adecuado cumplimiento. Bajo este contexto, expresamos nuestro concepto sobre los siguientes aspectos:

- a) La contabilidad se lleva conforme a las normas legales, a la técnica contable y cuando es del caso, bajo las normas especiales proferidas por la entidad de supervisión.
- b) Las operaciones registradas en los libros de contabilidad se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva.



- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y las actas de Junta Directiva de la Administradora se llevan y conservan debidamente.
- d) Colpensiones, en su calidad de administradora del Fondo, cumplen las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con los sistemas de administración de riesgos aplicables.
- e) El estado de situación financiera y el estado de resultados reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesto el Fondo en desarrollo de su actividad, medido de acuerdo con los sistemas de administración implementados.
- f) Existe concordancia entre los estados financieros del Fondo que se acompañan y el informe de gestión presentado por los administradores de Colpensiones.

Realizamos seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la Dirección y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar nuestro concepto.


JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Contador Público T.P. 43.144 –T
Designado por Amézquita & Cía. S.A.S.

JOHN WALTERIO
TRIBALDOS
CUBIDES

Firmado digitalmente por
JOHN WALTERIO TRIBALDOS
CUBIDES
Fecha: 2021.02.26 16:18:20
-05'00'

Bogotá, 26 de febrero de 2021

CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones

Nosotras, María Elisa Morón Baute, Representante Legal Suplente de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES y Olga Elizabeth Suárez Durán, Contador de la misma Entidad, certificamos que los saldos registrados en los estados financieros: Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y Estado de resultados para el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2020, fueron tomados fielmente de los Libros de Contabilidad de la Administradora Colombiana de Pensiones y los Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, Invalidez y Sobrevivencia.

Que los Estados Financieros se elaboraron de acuerdo a la Resolución 533 de 2015 de la Contaduría General de Nación, el Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante circular externa 021 de 2014, sus modificaciones y la normatividad vigente; que la información revelada presenta en forma fidedigna la situación financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2020.

Dada en Bogotá D. C., a los veintiséis (26) días del mes de febrero de 2021.



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURÁN
Contador
TP. No. 38575 –T

CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones

Nosotras, María Elisa Morón Baute, Representante Legal Suplente, de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES y Olga Elizabeth Suárez Durán, Contador de la misma Entidad, certificamos que los saldos registrados en los Estados Financieros del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS al 31 de diciembre de 2020 fueron tomados fielmente de los Libros de Contabilidad.

Que el estado de situación financiera se elaboró de acuerdo a la Resolución 533 de 2015 de la Contaduría General de Nación, el Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante circular externa 021 de 2014, sus modificaciones y la normatividad vigente; que la información revelada presenta en forma fidedigna la situación Financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2020.

Dada en Bogotá D. C., a los veintiséis (26) días del mes de febrero de 2021.



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente



OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURÁN
Contador
TP. No. 38575 –T

CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones

La suscrita representante Legal Suplente de la Administradora Colombiana de Pensiones, certifica que los estados financieros e informes complementarios al corte del 31 de diciembre de 2020 de: Administradora Colombiana de Pensiones, los fondos de Reservas Pensionales de Vejez, Invalidez, Sobrevivencia y el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, no presentan vicios, imprecisiones o errores que afecten la situación patrimonial o las operaciones de la entidad.

Se expide esta certificación dando cumplimiento al Artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Dada en Bogotá D.C., a los veintiséis (26) días del mes de febrero de 2021.



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE
PENSIONES – COLPENSIONES-**

ADMINISTRADORA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2020**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

1. ENTIDAD REPORTANTE

1.1 Denominación:

Administradora Colombiana de Pensiones – COLPENSIONES

1.2 Naturaleza Jurídica y Régimen Jurídico

La Ley 1151 de 2007 “Por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010”, en su artículo 155 creó la Administradora Colombiana de Pensiones -Colpensiones, como una Empresa Industrial y Comercial del Estado del orden nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente, vinculada al Ministerio de la Protección Social.

Mediante Decreto 4121 de 2011, se cambia la naturaleza jurídica de la entidad pasando de Empresa Industrial y Comercial del Estado, al de Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo.

Las operaciones de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, se rigen por lo estipulado en el Decreto 4121 de 2011, el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y sus modificatorios.

1.3 Supervisión y Vigilancia:

De acuerdo con lo establecido en el artículo 3º del Decreto 4121 de 2011, la supervisión y vigilancia estará a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia, quien en cumplimiento de sus objetivos legales propenderá para que Colpensiones cumpla con las funciones establecidas en la normatividad vigente.

Con la vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia se contribuye a que el servicio y los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones sean otorgados bajo criterios de seguridad, transparencia y eficiencia sin afectar sus derechos.

En cuanto a la operación financiera y contable, Colpensiones se rige por lo estipulado por la Contaduría General de la Nación como ente regulador de la contabilidad pública y por la reglamentación e

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia como ente de vigilancia y control.

1.4 Aspectos Tributarios :

Colpensiones se encuentra identificada con el Número de Identificación Tributaria - NIT 900.336.004-7, conforme a la inscripción del Registro Único Tributario. La clasificación de su actividad económica principal corresponde al código CIU 8430 – Actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

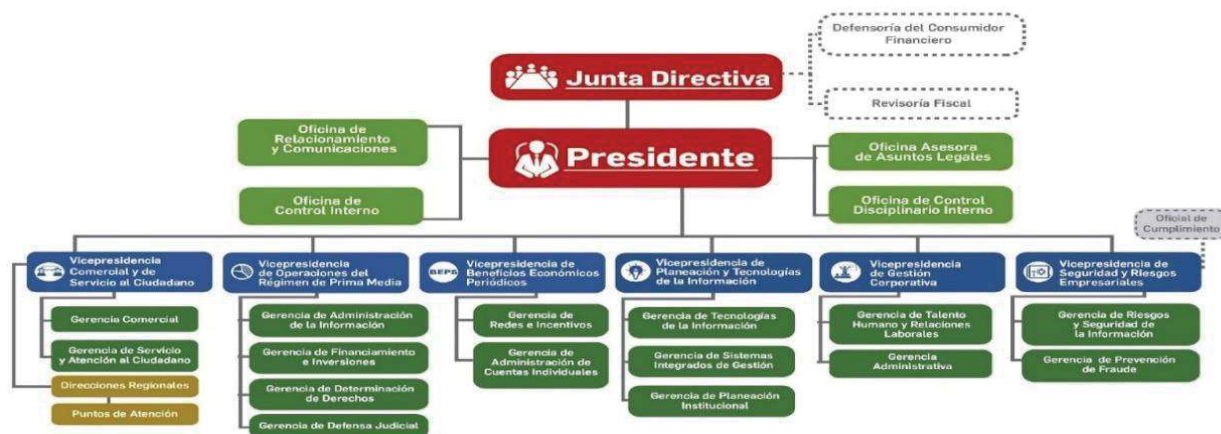
Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución 012635 del 14 de diciembre de 2018, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años 2019 y 2020.

1.5 Órganos de dirección y administración:

Conforme con los Estatutos Internos de Colpensiones, los órganos de dirección y administración de la entidad son la Junta Directiva y el Presidente respectivamente. La Junta Directiva de Colpensiones está integrada por un (1) representante del Ministro del Trabajo, un (1) representante del Ministro de Hacienda y Crédito Público y tres (3) representantes del Presidente de la República, y tiene como una de sus funciones nombrar al Presidente de la empresa de conformidad con las normas legales vigentes, quien tomará posesión del cargo ante el Presidente de la República.

La estructura organizacional de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones aprobada por Decreto 309 de 2017 y adoptada mediante el Acuerdo 131 de 2018 para el cumplimiento del objeto la empresa, es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)



1.6 Entidad a la cual está adscrita o vinculada:

La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, es una Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo acorde con lo indicado en el artículo 1° del Decreto 4121 de 2011.

1.7 Domicilio y dirección

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, tiene por domicilio principal la ciudad de Bogotá D.C., en la dirección CR 9 59 43 LC 4 ED URBAN ESSENCE, y podrá adelantar actividades en desarrollo de su objeto en todo el territorio nacional, conforme lo establecido en el artículo 5º del Acuerdo 106 de 2017 – Estatutos Internos de Colpensiones.

1.8 Puntos de Atención Colpensiones - PAC:

Mediante Resolución Interna 121 de 2018 se crean, suprimen y re categorizan unos Puntos de Atención, modificando la estructura organizacional del nivel regional de Colpensiones, entre otros aspectos, por la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

volumetría de trámites que periódicamente se atienden en los Puntos de Atención y con el propósito de implementar el esquema de regionalización de la operación.

De acuerdo con la información remitida por la Dirección de Atención y Servicio - Gerencia de Servicio y Atención al Ciudadano, los Puntos de Atención con los que cuenta Colpensiones son:

RPM		BEPS	
No.	PUNTOS DE ATENCIÓN	No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
61	PAC	20	PUNTO MIXTO
8	REGIONALES	32	PUNTO FIJO
15	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE	52	TOTAL
84	TOTAL		

1.9 Objeto Social

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, hace parte del Sistema General de Pensiones y tiene por objeto la administración estatal del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, las prestaciones especiales que las normas legales le asignen, y la administración del Sistema de Ahorro de Beneficios Económicos Periódicos de que trata el Acto Legislativo 01 de 2005, en los términos que determine la Constitución y la ley, en su calidad de entidad financiera de carácter especial.

De acuerdo con el Decreto 309 de 2017 mediante el cual se modifica la estructura de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones y deroga los Decretos 4936 de 2011 y 2727 de 2013, en su artículo 5°, establece las siguientes funciones para el desarrollo de su objeto social:

1. Administrar el régimen solidario de prima media con prestación definida del Sistema General de Seguridad Social en pensiones.
2. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas en favor de los afiliados al Régimen de Prima Media con Prestación Definida de competencia de la Empresa.
3. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas relacionadas con el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que se causen con posterioridad a que se haya ordenado la liquidación de las anteriores administradoras del régimen de prima media o se defina el cese de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

actividades como administradora, siempre y cuando, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, los afiliados o quienes estuvieron afiliados no hayan cumplido los requisitos de tiempo de servicio y de edad exigidos por las normas legales o que, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, el servidor público tenga cumplida la edad necesaria, pero no el tiempo de servicio.

4. Administrar los Beneficios Económicos Periódicos en los términos que establezcan las normas legales y los reglamentos.
5. Adelantar la afiliación al régimen de prima media y la vinculación al programa de servicio social complementario BEPS, de nuevas personas, así como la administración y fidelización de quienes ya se encuentran afiliados o vinculados.
6. Administrar, en forma separada de su patrimonio, los recursos correspondientes al régimen de prima media con prestación definida, de conformidad con la ley.
7. Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de COLPENSIONES.
8. Adelantar la gestión de recursos de los regímenes que administre y de los recursos propios de la Empresa, determinar los ingresos, gestionar el recaudo y cobro, incluyendo cobro coactivo, y administrar las reservas e inversiones.
9. Gestionar la historia laboral y pensional, las cuentas individuales de los vinculados, los registros de novedades y la consistencia de la información.
10. Gestionar el manejo, administración, control, custodia y conservación de los expedientes pensionales, en los términos previstos en las normas vigentes.
11. Determinar, reconocer y notificar los beneficios y prestaciones legales a su cargo, previas las correspondientes calificaciones y valoraciones.
12. Administrar la nómina de quienes se les reconozcan beneficios y prestaciones, gestionar las novedades, liquidar, verificar y pagar los correspondientes beneficios y prestaciones.
13. Evaluar, tramitar y gestionar las solicitudes de traslado de los afiliados del régimen de prima media con prestación definida del orden nacional y de los afiliados de otros regímenes.
14. Gestionar las conmutaciones pensionales de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente.
15. Elaborar y mantener actualizados los cálculos actuariales con el fin de cuantificar el pasivo pensional de las mesadas actuales, futuras, conmutaciones pensionales, bonos, cuotas partes y realizar los demás cálculos que sean necesarios de conformidad con las normas legales.
16. Revisar el reconocimiento de sumas periódicas a cargo de los fondos públicos que administra, en los términos establecidos en las normas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

17. Evaluar formular y desarrollar estrategias jurídicas unificadas para la defensa judicial de la Empresa y de los intereses del Estado en relación con las prestaciones que por Ley deba administrar la Empresa.
18. Realizar, operaciones de recaudo, pago y transferencias de los recursos que deba administrar. Para este efecto, podrá hacerlo directamente o por medio de terceros, asociándose, celebrando acuerdos de colaboración empresarial, efectuando convenios o contratando con instituciones financieras o sociedades que presten servicios de administración de redes de bajo valor.
19. Diseñar y adoptar estrategias para el otorgamiento de servicios adicionales o complementarios, para uso y disfrute de sus afiliados, ahorradores, pensionados y beneficiarios, tales como servicios de pago y transacciones virtuales o tarjetas monederos, para lo cual podrá, entre otros, celebrar convenios con entidades públicas, privadas incluyendo cajas de compensación.
20. Las demás que sean propias de su naturaleza, que deba cumplir por asignación legal.

1.10 Planta de Personal:

Mediante Decreto 310 de 2017 se modifica la planta de personal de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, fijando el número tanto de empleados públicos como de trabajadores oficiales así:

Empleados públicos	
Denominación	Número de cargos
Presidente	1
Jefe de Oficina de Control Interno	1
Director de Cartera	1
Total	3

Trabajadores oficiales	
Denominación	Número de cargos
Gestión RPM	2.394
Gestión BEPS	97
Total	2.491

Para dar aplicación a lo establecido en el artículo 2° del Decreto 310 de 2017, mediante Acuerdo 134 de 2018 se modifica la planta de personal de Colpensiones derogando el Acuerdo 109 de 2017. A su vez, se establece que la distribución de los cargos se hará mediante acto administrativo suscrito por el Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

de la entidad, teniendo en cuenta la estructura organizacional, necesidades del servicio y los planes y programas de la empresa.

Las funciones y competencias laborales de los empleados y trabajadores de Colpensiones, se encuentran contenidas en la siguiente normatividad interna:

1. Resolución 017 de 2020: Manual específico de Funciones y Competencias Laborales de los cargos de Empleados Públicos de la Planta de Personal de Colpensiones.
2. Resolución 122 de 2018: Manual Específico de Funciones y de Competencias Laborales de la Planta de Personal de Trabajadores Oficiales.

1.11 Régimen salarial y prestacional:

El Decreto 311 de 2017 modificó el régimen salarial y prestacional de los empleados públicos de Colpensiones, en cuanto a la nomenclatura y clasificación de los empleos en la entidad las cuales se determinan por nivel jerárquico, denominación del empleo y el grado de remuneración.

En cuanto a la escala salarial para empleados públicos, el Decreto 304 de 2020 “Por el cual se fijan las remuneraciones de los empleos que sean desempeñados por empleados públicos de la Rama Ejecutiva, Corporaciones Autónomas Regionales y de Desarrollo Sostenible, y se dictan otras disposiciones.”, en su capítulo IV artículo 51° establece la escala de asignación básica para las distintas denominaciones de Empleados Públicos de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

De otra parte, en el Decreto 304 de 2020 emitido por el Departamento Administrativo de la Función Pública en el capítulo IV REMUNERACIÓN ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES artículo 52 establece el Régimen salarial y prestacional. “El régimen de prima técnica, viáticos, bonificación de dirección y demás disposiciones en materia salarial y prestacional aplicables a los empleos públicos de COLPENSIONES será el establecido en el Decreto 4937 de 2011 y demás normas que lo sustituyan, adicionen o modifiquen”.

Para los trabajadores oficiales de Colpensiones, el Acuerdo 110 de 2017 modificó el régimen salarial en cuanto al sistema de nomenclatura, clasificación y remuneración de los cargos de trabajadores oficiales que desempeñan las distintas categorías de cargos en Colpensiones.

2. BASES DE PRESENTACION UTILIZADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

2.1 Fecha del cierre al que pertenecen los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones a 31 de Diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con los principios contables y el Régimen de Contabilidad Pública aprobado por Resolución 354 de 2007, modificada parcialmente por la Resolución 156 de 2018 con la cual adopta el Marco Normativo para Entidades de Gobierno con sus respectivos elementos y el ámbito de aplicación.

2.2 Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

La moneda funcional para los Estados Financieros, es en pesos colombianos.

La moneda de presentación con la cual se presentan los Estados Financieros de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES, es Pesos Colombianos (COP). La unidad de redondeo para la presentación de los Estados Financieros es en pesos, valores enteros sin decimales.

El nivel de materialidad utilizado en la preparación, revelación y presentación de los Estados Financieros corresponde a:

- Los bienes que se clasifiquen como propiedad planta y equipo cuyo costo de adquisición sea inferior a 50 UVT se deprecian en su totalidad máximo al mes siguiente de su adquisición y serán reclasificados a cuentas de orden para ejercer el control de tipo administrativo.
- Los bienes intangibles, donde el costo de adquisición sea inferior a 50 UVT se amortizarán en su totalidad, máximo dentro del siguiente mes de adquisición y serán reclasificados a cuentas de orden para el control de tipo administrativo.

2.3 Tratamiento de la moneda extranjera

Los estados financieros de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES no contiene información en moneda extranjera. En caso de existir transacciones en moneda extranjera, se deberán convertir a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones.

2.4 Hechos ocurridos después del período contable

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

En la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES, no se presentaron eventos posteriores a la fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, además no se presentaron hechos después de éste que, por su materialidad deban ser objeto de revelación.

2.5 Otros aspectos

Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

La Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera con base en la clasificación de corriente y no corriente.

La Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES clasifica un activo corriente cuando:

- Se espere realizar el activo, o tenga la intención de venderlo, consumirlo o distribuirlo en forma gratuita o a precios de no mercado en su ciclo normal de operación (este último es el tiempo que la entidad tarda en transformar entradas de recursos en salidas)
- Mantenga el activo principalmente con fines de negociación
- Espere realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros
- El activo sea efectivo o equivalente al efectivo, a menos que este se encuentre restringido y no pueda intercambiarse ni utilizarse para cancelar un pasivo por un plazo mínimo de 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros.
- El resto de los activos se clasificarán como no corrientes.

La Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES clasificará un pasivo como corriente cuando:

- Espere liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación
- Liquide el pasivo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los Estados Financieros
- No tenga un derecho incondicional de aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros
- El resto de los pasivos se clasificarán como no corrientes.

3. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DEL MARCO PARA ENTIDADES DE GOBIERNO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

En desarrollo del proceso de modernización de la regulación contable, la Contaduría General de la Nación – CGN, dentro del marco de convergencia hacia estándares internacionales de información financiera, expidió la Resolución 533 de 2015 y sus modificatorias, con el fin que las entidades de gobierno adoptaran indirectamente las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), con el propósito de avanzar en materia de rendición de cuentas, transparencia y comparabilidad, fijando criterios comunes y uniformes a nivel nacional.

En este sentido, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, siendo la vigencia 2018 el primer periodo de aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP).

A su vez, y conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y los fondos a cargo, utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión.

4. BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES han sido preparados principalmente sobre la base del costo de la transacción, excepto por las inversiones de administración de liquidez que se miden por el valor de mercado con cambios en el resultado.

5. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, para lo cual aplica los criterios técnicos para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos establecidos en las siguientes políticas contables:

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, para lo cual aplica los criterios técnicos para el reconocimiento,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

medición, revelación y presentación de los hechos económicos establecidos en las siguientes políticas contables:

5.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo, representa los recursos de liquidez inmediata en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y fondos sin pacto de permanencia que están disponibles para el desarrollo de las actividades de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones. Así mismo incluye las inversiones a corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; así como los fondos en efectivo y equivalentes al efectivo que no están disponibles para su uso inmediato por parte de la entidad.

Reconocimiento: La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones reconocerá como efectivo los recursos de liquidez inmediata que se registran en cajas menores constituidas a nivel de Direcciones Regionales y Puntos de Atención, para ser manejadas durante la vigencia y las cuales se legalizan al terminar el período contable.

Adicionalmente reconocerá los dineros registrados en cuentas bancarias corrientes, de ahorro y fondos sin pacto de permanencia, donde se registran los valores consignados por concepto de la Comisión de Administración sobre los aportes obligatorios en pensiones, autorizada por los artículos 13 y 20 de la Ley 100 de 1993 y la Ley 797 de 2003, comisión por el pago de las nóminas, comisiones por libranzas, reintegros, rendimientos financieros así como otros recursos en efectivo que se recauden o sean consignados en las cuentas de la entidad.

Los recursos de la administradora serán reconocidos como restringidos cuando se reciba una orden de autoridad competente.

Medición Inicial y posterior: Las partidas de efectivo se miden inicialmente por el importe recibido y el equivalente de efectivo al valor de mercado.

Las conciliaciones bancarias son documentos que se elaboran mensualmente; y se sustentan con el saldo reportado en el extracto bancario, emitido por la Entidad Financiera, frente a lo registrado en el aplicativo fuente de información contable utilizado por Colpensiones.

Presentación: En el estado de situación financiera, las partidas de efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en el grupo de Efectivo y Equivalente de Efectivo - Activos Corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

5.2 Inversiones de administración de liquidez

La Ley 100 de 1993 en su artículo 54, establece que: “... La inversión de las reservas de IVM... del Instituto de Seguros Sociales y del fondo de pensiones públicas del nivel nacional, se manejarán mediante contrato de fiducia con las entidades del sector financiero especializado en este servicio o en títulos de la Nación donde se busque obtener la rentabilidad mínima”.

El Decreto 309 de 2017, en el artículo 5° Funciones numeral 7 indica que se deben “Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de Colpensiones”. De otra parte, en artículo 20 que fue modificado por el artículo 6 del Decreto Nacional 2983 de 2013, indica que “para garantizar la sostenibilidad del mecanismo BEPS, Colpensiones establecerá un régimen de administración del Fondo, el cual es aprobado por la Junta Directiva de Colpensiones, cuyos costos serán cubiertos por el Presupuesto General de la Nación, previa autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. En ningún caso serán asumidos por los beneficiarios del mecanismo”.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones constituye encargos fiduciarios con los recursos provenientes de:

- Los fondos misionales de las reservas pensionales administradas por Colpensiones,
- Los aportes realizados por los vinculados al Servicio Social Complementario de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS,
- Recursos propios de la Administradora

Conformación de Encargo Fiduciario: Los encargos están conformados por los dineros para ubicar depósitos a la vista, la constitución o compra de títulos y los títulos que Colpensiones entrega al encargo. El Encargo Fiduciario de la Administradora está conformado por el portafolio de los recursos propios de la Administradora y los provenientes de la comisión de Conmutación Pensional.

Colpensiones podrá constituir nuevos Portafolios de Inversión según sus necesidades y disponibilidad de recursos.

Adicional al seguimiento que realiza la Fiduciaria que administra los portafolios, Colpensiones hace seguimiento a la rentabilidad de cada uno de los Portafolios de Inversión y con base en análisis

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

técnicos determina el cumplimiento de las políticas de inversión establecidas por Comité de Riesgos de Inversión. Colpensiones, busca la eficiencia operativa y rentabilidad en el manejo de las inversiones y los excedentes temporales de liquidez que tiene a cargo.

En concordancia con lo estipulado en la Ley 100 de 1993 y el Decreto 604 de 2013 modificado por el Decreto Nacional 2983 de 2013, los gastos de administración del Régimen de Prima Media con Prestación Definida y del Sistema de Beneficios Económicos Periódicos no podrán ser asumidos con recursos de los Fondos, razón por la cual los costos de transacciones como honorarios y comisiones sobre los encargos fiduciarios estarán a cargo de la Administradora Colpensiones.

Reconocimiento

Colpensiones reconoce como inversiones de administración de liquidez, los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda, con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia.

Las inversiones de administración de liquidez se reconocerán en la fecha de cumplimiento, con independencia de que esta fecha coincida o no con la fecha de negociación. La fecha de cumplimiento es la fecha en la cual le son transferidos los títulos a la entidad. La fecha de negociación es aquella en la que se pactan las condiciones de la transacción.

Clasificación: Las inversiones de administración de liquidez se clasifican atendiendo la intención que tiene Colpensiones sobre la inversión y se clasifican en las categorías de valor de mercado con cambios en el resultado y costo amortizado.

Categoría de valor de mercado con cambios en el resultado: Corresponde a las inversiones que tienen valor de mercado y que se esperan negociar, es decir, las inversiones cuyos rendimientos esperados provienen del comportamiento del mercado.

Categoría de costo amortizado: Corresponde a las inversiones que Colpensiones tiene la intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento, es decir, aquellas cuyos rendimientos provienen de los flujos contractuales del instrumento.

En el evento que se requiera unificar la clasificación en un mismo portafolio, tanto la Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el resultado como la Categoría de Costo Amortizado, podrá modificarse la categoría contable una vez avalado por el Comité de Riesgos de Inversión y la Junta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Directiva, en cumplimiento de la normatividad expedida tanto por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Superintendencia Financiera de Colombia.

Clasificación para la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones: De acuerdo a las anteriores categorías el portafolio de la Administradora de Pensiones corresponde a la Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el Resultado.

Medición Inicial: La medición se realizará de acuerdo con:

Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el Resultado: Las inversiones de administración de liquidez se miden por el valor mercado, de presentarse cualquier diferencia con el precio de las transacciones se reconocerá como ingreso o como gasto en el resultado del periodo, según corresponda, en la fecha de la adquisición.

Al realizar la medición de las Inversiones, no se debe netear las partidas del ingreso y el gasto. Debe permitir evidenciar el registro del ingreso y el gasto por concepto de la valoración de cada una de las inversiones.

Medición Posterior: Las inversiones de administración de liquidez se miden atendiendo la categoría en la que se encuentran clasificadas.

Inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado: Las inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado se miden a valor de mercado. Las variaciones de valor de mercado de estas inversiones afectan el resultado del periodo:

Si el valor de mercado es mayor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconoce aumentando el valor de la inversión y reconoce un ingreso en el resultado del periodo.

Si el valor de mercado es menor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconoce disminuyendo el valor de la inversión y reconoce un gasto en el resultado del periodo.

Los intereses recibidos reducen el valor de la inversión y aumentan el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida.

Las inversiones de administración de liquidez clasificadas en esta categoría no serán objeto de estimaciones de deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Previo al cierre del proceso tanto mensual como anual, se hace necesario realizar la conciliación de cuentas contables de las inversiones frente a los saldos indicados por la Fiduciaria y los registrados de Colpensiones.

Reclasificaciones: En casos excepcionales, las inversiones mantenidas con la intención de negociar clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, se reclasificarán a las categorías de costo amortizado, cuando la inversión ya no se mantenga con la intención de negociarla.

Si la inversión se reclasifica a la categoría de costo amortizado, el valor de mercado del instrumento en la fecha de reclasificación será el valor inicial por el cual se registrará la inversión al costo amortizado y se calculará la tasa de interés efectiva para efectos de realizar las mediciones posteriores.

Cuando las inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado dejen de tener valor de mercado, se reclasificarán a la categoría de costo; el valor en libros de la inversión en la fecha de reclasificación será el valor inicial por el cual se registrará en la categoría de costo.

En ningún caso, se revertirán las ganancias o pérdidas por variaciones del valor de mercado reconocidas previamente como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Colpensiones reclasificará una inversión desde la categoría de costo amortizado hacia las categorías de valor de mercado con cambios en el patrimonio o de costo, como consecuencia de un cambio en la intención de la inversión, es decir, que la inversión ya no se mantiene exclusivamente para conservarla hasta su vencimiento, sino que es posible negociarla.

La inversión se reclasificará a la categoría de valor de mercado con cambios en el patrimonio si tiene valor de mercado; para tal efecto, disminuirá el valor en libros de la inversión al costo amortizado y se registrará la inversión en la nueva categoría por el valor de mercado en la fecha de reclasificación, la diferencia se reconocerá en el patrimonio.

La inversión se reclasificará a la categoría de costo si no tiene valor de mercado; para tal efecto, el costo amortizado en la fecha de reclasificación será el valor inicial de la inversión en la categoría de costo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Colpensiones reclasificará una inversión desde la categoría de costo amortizado hacia la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, para lo cual se requiere autorización previa de la Superintendencia Financiera y la Contaduría General de la Nación.

En todos los casos, con posterioridad a la reclasificación, se atenderán los criterios de medición establecidos para la respectiva categoría a la que fue reclasificada la inversión.

Baja en cuentas: Colpensiones dejará de reconocer una inversión de administración de liquidez cuando los derechos expiren como consecuencia de una venta o del vencimiento del título.

Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la inversión, y las utilidades o pérdidas acumuladas en el patrimonio, si existieren. La diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo. Colpensiones reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido en la transferencia.

5.3 Cuentas por cobrar

Reconocimiento: La Administradora Colombiana de Pensiones, reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Estas partidas incluyen los derechos originados en transacciones con y sin contraprestación. Las transacciones con contraprestación incluyen, entre otros, la venta de bienes y servicios, y las transacciones sin contraprestación incluyen, entre otros, los impuestos y las transferencias.

Cuentas por Cobrar en la Administradora de Pensiones: Estarán constituidas por aquellos conceptos por los cuales Colpensiones adquirió un derecho y por el cual se exige su pago acorde a una deuda documentada o soportada en desarrollo de su actividad, entre los conceptos estarán: las cuentas por cobrar a funcionarios, Eventos de Riesgo, así como cuentas por cobrar entre la Administradora del Régimen de Prima Media – RPM y la Administradora de los Beneficios Económicos Periódicos – BEPS cuando los gastos de BEPS se han financiado con contratos que fueron suscritos con presupuesto RPM, Comisión de Administración Fondo de Pensiones Obligatorias, Comisión de la Conmutación Pensional, cobro por suministro de infraestructura de cómputo y red de comunicaciones Colpensiones, microseguros del fondo de riesgos laborales, cuenta por cobrar gastos de funcionamiento del programa BEPS solicitados al Ministerio de Trabajo, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Clasificación: Las cuentas por cobrar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición Inicial: Las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción.

Medición Posterior: Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar en Colpensiones se medirán por el valor de la transacción, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Deterioro: El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido).

El cálculo del deterioro se realizará de acuerdo con el modelo sugerido por la Dirección de Prospectiva y Estudios, el cual debe ser revisado y actualizado periódicamente por el área responsable de cada uno de los conceptos registrados en las cuentas por cobrar.

Si en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen, se ajustará el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo. En todo caso, las disminuciones del deterioro no superarán las pérdidas por deterioro previamente reconocidas.

Baja en Cuentas: Una cuenta por cobrar se dejará de reconocer total o parcialmente, cuando expiren los derechos adquiridos, se renuncie a ellos o cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad de la cuenta por cobrar se transfieran. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la cuenta por cobrar y la diferencia entre este y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

5.4 Propiedad planta y equipo

Los bienes registrados y clasificados como propiedad, planta y equipo en la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, corresponden a aquellos bienes tangibles adquiridos, que se encuentran en: tránsito, construcción, mantenimiento o en montaje con el objeto de usarlos en forma permanente en la prestación del servicio. Son de uso exclusivo de Colpensiones y no están destinados para la venta, son adquiridos a través de contratos, aceptaciones de oferta, reposiciones o compensación, de los cuales se espera obtener un potencial de servicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La adquisición de bienes debe estar conforme a lo dispuesto en el manual de contratación, manual de políticas y procedimientos para el manejo de activos, el manual comunicacional y corporativo arquitectónico y demás normatividad externa e interna aplicable a la entidad, considerando las siguientes condiciones generales:

- Los contratos y aceptaciones de oferta deben contener las características, descripción técnica, valor individual de los bienes adquiridos, información tributaria y la información suficiente para la identificación y reconocimiento contable y financiero del bien.
- Los bienes asociados a un contrato que se suscriba para la adecuación física de un inmueble, que incluya obra civil y bienes tangibles, se registrará de forma integral como un activo único, el detalle de los bienes asociados será controlado en cuentas de orden.
- Cuando en Colpensiones se presenten transacciones de activos entre Entidades Públicas sin la entrega del dominio, se debe establecer cuál de las entidades reconocerá el activo, a fin de que se garantice el reconocimiento en una sola entidad.

En los contratos de arrendamiento en los que Colpensiones se obligue a restituir los inmuebles incurriendo en costos por desmantelamiento, se reconocerán como un mayor valor de las propiedades, planta y equipo y se medirán por el valor presente de los costos estimados en los que incurrirá la entidad para llevar a cabo el desmantelamiento y retiro del elemento al final de su vida útil, o la rehabilitación del lugar información que deberá tenerse en cuenta también en la Política de Arrendamiento.

Reconocimiento: La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones reconocerá como propiedad, planta y equipo aquellos bienes tangibles empleados para la prestación de servicios o para propósitos administrativos. Los cuales se caracterizan porque no se espera venderlos en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y se prevé usarlos durante más de 12 meses.

Colpensiones siguiendo el principio de esencia sobre la forma establece que los hechos económicos se reconocen atendiendo la esencia económica de la transacción de manera independiente a su forma legal, se reconocerán dentro del rubro de propiedades planta y quipo los bienes derivados de los contratos de comodato, que cumplan los lineamientos descritos en la doctrina contable pública esto es, que permita determinar el control de los bienes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Los terrenos sobre los que se construyan las propiedades, planta y equipo se reconocerán por separado.

Adiciones y mejoras: Son erogaciones o desembolsos en los que incurre Colpensiones para aumentar la vida útil del activo, y eficiencia operativa, además de mejorar la calidad de los servicios o reducir significativamente los costos de operación.

Las adiciones y mejoras, efectuadas a la propiedad, planta y equipo, se reconocerá como mayor valor de esta y en consecuencia, afectarán el cálculo futuro de la depreciación.

Reparaciones: Se reconocerán como un gasto en el resultado del periodo. Estas erogaciones se realizan con el fin de recuperar la capacidad normal de uso del activo sin mejorar su capacidad productiva o eficiencia operativa.

Mantenimiento: Se reconocerá como gasto en el resultado del periodo. El mantenimiento corresponde a erogaciones en que incurre la entidad con el fin de conservar la capacidad normal de uso del activo.

Materialidad: Los bienes que se clasifiquen como propiedad planta y equipo cuyo costo de adquisición sea inferior a 50 UVT se deprecian en su totalidad máximo al mes siguiente de su adquisición y serán reclasificados a cuentas de orden para ejercer el control de tipo administrativo.

Medición Inicial: La propiedad, planta y equipo de Colpensiones se medirá por el costo el cual comprende, entre otros:

- Precio de adquisición
- Aranceles de importación
- Impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición
- Costos de preparación del lugar para su ubicación física
- Costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior
- Costos de instalación y montaje
- Costos de comprobación del adecuado funcionamiento de los activos
- Honorarios profesionales

Los descuentos o rebajas en el precio se reconocerán como un menor valor de las propiedades, planta y equipo adquiridos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

No se reconocerá como parte de los elementos del activo; los costos de puesta en marcha, a menos que sean necesarios para poner la propiedad en las condiciones necesarias para que opere de la manera prevista por Colpensiones.

Las erogaciones en que incurra Colpensiones para dismantelar, retirar la propiedad, planta y equipo o habilitación del lugar sobre el que éste se asiente, se reconocerán como un mayor valor de las propiedades, planta y equipo y se medirán por el valor presente de las erogaciones estimadas en los que incurrirá la entidad para llevar a cabo el dismantelamiento y retiro del elemento al final de su vida útil, o la rehabilitación del lugar. Esto, cuando dichos costos constituyan obligaciones en las que incurra la entidad como consecuencia de adquirir o utilizar el activo durante un determinado periodo.

La propiedad, planta y equipo que se reciban en permuta se medirán por su valor de mercado. A falta de este, se medirán por el valor de mercado de los activos entregados y, en ausencia de ambos, por el valor en libros de los activos entregados, adicionando cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.

Las propiedades, planta y equipo producto de un arrendamiento financiero se medirán de acuerdo con lo establecido en la norma de arrendamientos.

Cuando se adquiera una propiedad, planta y equipo en una transacción sin contraprestación, la entidad medirá el activo adquirido de acuerdo con la Norma de Ingresos de Transacciones sin Contraprestación. En todo caso, al valor determinado, se le adicionará cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.

Medición Posterior: Posterior al reconocimiento de los bienes que integran el grupo de propiedad, planta y equipo, se medirán por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

Depreciación: El concepto de depreciación corresponde a la distribución sistemática del valor depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, en función del consumo de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio.

El valor depreciable corresponde al valor del activo o de sus componentes menos el valor residual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valor Residual: Es el valor estimado que Colpensiones podría obtener actualmente por la disposición del bien después de deducir los costos estimados por tal disposición si el bien si ya hubiere alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil. Si Colpensiones considera que durante la vida útil dada al bien, se consume su potencial de servicio en forma significativa, el valor residual puede ser cero, de lo contrario, la entidad estimará dicho valor.

Vida útil: Es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo. En la política para la administración de los bienes propiedad de Colpensiones, se establece el procedimiento para la disposición de los bienes después de un periodo específico de utilización o después de haber consumido una cierta proporción del potencial de servicio incorporados a ellos. Esto significa que, la vida útil de un bien puede ser inferior a su vida económica, entendida ésta como el periodo durante el cual se espera que sea utilizable por parte de uno o más usuarios.

Por lo tanto, la estimación de la vida útil de un bien se efectuará con fundamento en la experiencia que Colpensiones tenga con bienes similares.

Aspectos a tener en cuenta para determinar la vida útil:

- Utilización prevista del activo, evaluada con referencia al potencial de servicio que se espere de este.
- Desgaste físico esperado, que depende de factores operativos, tales como: el número de turnos de trabajo en los que se utiliza el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el cuidado y conservación que se le da al activo mientras no se está utilizando.
- Obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras, o de los cambios en la demanda del mercado de los servicios que se obtienen con los activos.
- Límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como, las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados

Método de Depreciación: La Administradora Colombiana de Pensiones, define el método de línea recta para la distribución del valor depreciable de un bien a lo largo de su vida útil, para reflejar el patrón de consumo del potencial de servicio y el cual se aplicará en todos los periodos para los bienes mayor o igual a 50 UVT.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Método que se aplicará uniformemente en todos los periodos, a menos que se produzca un cambio en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio incorporados en el activo.

La Administradora Colombiana de Pensiones, establece de manera general la vida útil de sus activos, dependiendo su clasificación y teniendo como referencia, las siguientes vidas útiles:

Activos Depreciables	Años de Vida Útil
Edificaciones	50
Redes, líneas y cables	25
Maquinaria y equipo	15
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de transporte, tracción y elevación	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	5

La vida útil de las propiedades, planta y equipo serán revisadas, como mínimo, al término de cada periodo contable y si las expectativas difieren significativamente de las estimaciones previas, por razones tales como adiciones y mejoras, avances tecnológicos, políticas de mantenimiento y reparaciones, obsolescencia u otros factores, podrá fijarse una vida útil diferente, registrando el efecto en el periodo contable en el cual se efectúa el cambio.

El cargo por depreciación de un periodo se reconocerá como gasto en el resultado del ejercicio, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos de acuerdo con las Normas de Inventarios o de Activos Intangibles.

Los terrenos no serán objeto de depreciación, salvo que se demuestre que tienen una vida útil finita, es decir, que, por el uso dado al terreno, sea factible establecer el tiempo durante el cual estará en condiciones de prestar el servicio previsto.

Cesación de depreciación del Activo: La depreciación del activo cesará cuando se produzca la baja en cuentas o su valor residual supere su valor en libros. La depreciación no cesará cuando el bien no esté disponible para su uso, ni cuando sea objeto de reparación o mantenimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Revisión del valor residual, la vida útil y el método de depreciación: Deberá realizarse como mínimo al término de cada período contable, la revisión del valor residual, la vida útil y el método de depreciación y en caso de existir un cambio significativo en estas variables, deberán ser ajustadas para reflejar el nuevo patrón de consumo del potencial de servicio y se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de conformidad con la Norma de Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Corrección de Errores.

Deterioro: Con el fin de determinar el deterioro de la propiedad, planta y equipo, la Administradora aplicará lo establecido en la norma de Deterioro del Valor de los Activos No Generadores de Efectivo.

Baja de Cuentas: Un elemento propiedades, planta y equipo se dará de baja, cuando se disponga del elemento o cuando no se espere obtener un potencial de servicio.

El cálculo de la pérdida o ganancia originada en la baja de un bien del grupo de propiedades, planta y equipo se calculará por la diferencia entre el valor neto obtenido por la disposición del activo y su valor en libros, y se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

5.5 Activos intangibles

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, debe dar cumplimiento a los procedimientos de Licenciamiento y Derecho de uso de Software, acorde con la reglamentación sobre derechos de autor, normatividad y leyes asociadas con el mismo.

Los Empleados Públicos, Trabajadores Oficiales, Trabajadores en Misión y Contratistas solo pueden hacer uso del Software que Colpensiones autorice para las funciones que le sean asignadas y los cuales se encuentren debidamente contratados.

Reconocimiento: La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones reconocerá como activos intangibles, aquellos recursos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales se tiene el control, espera obtener beneficios económicos o potencial de servicio, y se les puede realizar una medición fiable.

Un activo intangible se puede identificar cuando:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Es susceptible de separarse, es decir cuando Colpensiones lo puede individualizar fácilmente para su venta, transferencia, siempre y cuando tenga el derecho.
- Surge de acuerdos vinculantes como lo son, los derechos contractuales u otros derechos legales. Un activo intangible puede ser controlado por Colpensiones cuando puede obtener potencial de servicios y restringir el acceso de terceras personas a tales beneficios.

Los activos intangibles reconocidos por Colpensiones, producen un potencial de servicio cuando le permite a la entidad disminuir sus costos o gastos de prestación de servicios, utilizar los aplicativos que soportan la operatividad y le permite mejorar la prestación de los servicios.

Para realizar una medición fiable de los activos intangibles se debe contar con evidencia de transacciones para el activo u otros similares, (especificando los criterios técnicos objeto de la evaluación) o cuando la estimación del valor depende de variables que se pueden medir en términos monetarios. Adicionalmente, Colpensiones tendrá en cuenta el precio de compra incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables (descontables) estipulados en el contrato y/o aceptación de oferta.

Colpensiones no reconocerá activos intangibles generados internamente, excepto cuando estos sean producto de una fase de desarrollo. En consecuencia, para esta clase de activos intangibles, Colpensiones identificará qué desembolsos hacen parte de la fase de investigación y cuáles corresponden a la fase de desarrollo.

La fase de investigación comprende todo aquel estudio original y planificado que debe realizar Colpensiones a fin de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos y se reconocerán como gasto.

La fase de desarrollo consiste en la aplicación de los resultados de la investigación a un plan o diseños para la producción de sistemas nuevos o sustancialmente mejorados antes de ponerlos en uso y serán reconocidos como Activos Intangibles.

Colpensiones no reconocerá como activos intangibles; las marcas, las cabeceras de periódicos o revistas, los sellos o denominaciones editoriales, las listas de los afiliados, ahorradores, beneficiarios y pensionados ni otras partidas similares que se hayan generado internamente. Tampoco se reconocerán como activos intangibles, los desembolsos por actividades de capacitación; publicidad y actividades de promoción; los desembolsos por reubicación o reorganización de una parte o la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

totalidad de la entidad; los desembolsos necesarios para abrir una instalación o actividad o, para comenzar una actividad, ni tampoco los costos de lanzamiento de nuevos productos o procesos.

Cuando un activo está conformado por elementos tangibles e intangibles, el área de Colpensiones a cargo de proveer garantizar y controlar las soluciones tecnológicas, determinarán cuál de los dos elementos tiene un peso más significativo con respecto al valor total del activo, con el fin de tratarlo como propiedades, planta y equipo o como activo intangible, según corresponda.

En caso de darse adiciones o mejoras a un Activo Intangible se reconocerán como mayor valor de este y, en consecuencia, afectarán el cálculo futuro de la amortización.

Medición Inicial: Los Activos Intangibles se medirán al costo, el cual dependerá de la forma en que se obtenga el intangible, que pueden ser adquiridos o generados internamente.

Activos intangibles adquiridos: Cuando en Colpensiones se adquieran activos intangibles, a través de Contrato, Aceptación de Oferta u otro Acto Administrativo su medición inicial corresponderá a:

- El costo de un activo intangible que se adquiera en forma separada estará conformado por el precio de adquisición, los aranceles de importación e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor del activo intangible y afectará la base de amortización.
- Los activos intangibles adquiridos o desarrollados en virtud de la ejecución de contratos de concesión se medirán, de acuerdo con lo establecido en la Norma de acuerdos de concesión desde la perspectiva de la entidad concedente.
- Los activos intangibles adquiridos en una combinación de operaciones se medirán conforme a lo establecido en la Norma de combinación y traslado de operaciones.
- Los activos intangibles adquiridos mediante permuta se medirán por su valor de mercado; a falta de éste, por el valor de mercado de los activos entregados y en ausencia de ambos, por el valor en libros de los activos entregados. En todo caso, al valor determinado, se le adicionará cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.
- Cuando la adquisición de un intangible se lleve a cabo a través de una operación de arrendamiento financiero, el arrendatario medirá el activo de acuerdo con lo establecido en la Norma de arrendamientos.
- Cuando se adquiera un activo intangible en una transacción sin contraprestación, la entidad medirá el activo adquirido de acuerdo con la Norma de ingresos de transacciones sin

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

contraprestación. En todo caso, al valor determinado, se le adicionará cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.

Activos intangibles generados internamente: Cuando en Colpensiones se presenten desembolsos que se realicen en la fase de investigación, estos se separarán de aquellos que se realicen en la fase de desarrollo.

En cuanto a los desembolsos que se realicen en la fase de investigación se reconocerán como gastos en el resultado del periodo en el momento en que se produzcan, y los de la fase de desarrollo formarán parte de los componentes del costo de los activos intangibles desarrollados internamente siempre y cuando cumplan con los criterios para este reconocimiento.

De no ser posible, separar los desembolsos en las fases de investigación y desarrollo, estos se tratarán como si se hubieran realizado en la fase de investigación.

Medición Posterior: Con posterioridad al reconocimiento, los activos intangibles se medirán por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado.

Amortización: La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil. Por su parte, el valor amortizable de un activo intangible es el costo del activo menos su valor residual.

La amortización iniciará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración de la entidad. El cargo por amortización de un periodo se reconocerá como gasto en el resultado de este, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos.

La amortización acumulada de un activo intangible estará en función del valor residual, la vida útil y el método de amortización.

Colpensiones utilizará el método de amortización lineal para distribuir el valor amortizable. La amortización de un activo intangible cesará cuando se produzca la baja en cuentas o cuando el valor residual del activo supere su valor en libros. La amortización no cesará cuando el activo esté sin utilizar.

Valor residual de un activo intangible: El valor residual de un activo intangible es el valor estimado que la entidad podría obtener por la disposición del activo intangible si el activo tuviera la edad y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

condición esperadas al término de su vida útil. Este valor se determinará con referencia a un mercado o al compromiso que se haya pactado con un tercero. Para determinar el valor residual, se deducirán los costos estimados de disposición del activo.

Vida útil de un activo intangible: Dependerá del periodo durante el cual Colpensiones espere recibir el potencial de servicio asociados al activo. Esta se determinará en función del tiempo durante el cual la entidad espere utilizar el activo.

Si no es posible hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se considerará que este tiene vida útil indefinida y no será objeto de amortización.

El área en Colpensiones encargada de proveer soluciones tecnológicas, mantener el inventario y control de los mismos, junto con las áreas usuarias de las aplicaciones, evaluarán si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración que constituya su vida útil. Colpensiones evaluará los siguientes aspectos para determinar la vida útil de un activo intangible:

- La vida útil de los activos intangibles estará dada por el menor periodo entre el tiempo en que se obtendrían los beneficios económicos o el potencial de servicio esperado y el plazo establecido conforme a los términos contractuales, siempre y cuando el activo intangible se encuentre asociado a un derecho contractual o legal.
- La vida útil de un activo intangible asociado a un derecho contractual o legal fijado por un plazo limitado que puede renovarse incluirá el periodo de renovación cuando exista evidencia que respalde que la renovación no tiene un costo significativo. Si el costo de la renovación es significativo en comparación con los beneficios económicos futuros o el potencial de servicio que se espera fluya a la entidad como resultado de esta, estos costos formarán parte del costo de adquisición de un nuevo activo intangible en la fecha de renovación.
- Colpensiones considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo en el cual el activo se espera que el activo genere potencial de servicio.

En Colpensiones el área a cargo de proveer y controlar las soluciones tecnológicas, junto con el área usuaria de las mismas revisarán, el valor residual, la vida útil y el método de amortización, como mínimo al término del periodo contable y de existir un cambio significativo en estas variables, se ajustarán para reflejar el nuevo patrón de consumo en el potencial de servicio. Dicho cambio se

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

contabilizará como un cambio en una estimación contable, de conformidad con lo establecido en la Norma de políticas contables, cambios en las estimaciones contables y corrección de errores.

Para efectos de determinar el deterioro de un activo intangible, Colpensiones aplicará lo establecido en la Política de Deterioro del Valor de los Activos No Generadores de Efectivo.

Baja en Cuentas: Un activo intangible se dará de baja cuando se disponga del elemento o cuando no se espere obtener un potencial de servicio por su uso o enajenación.

Se retira un activo intangible del estado de situación financiera cuando Colpensiones espere no obtener potencial de servicio por su uso, o cuando el activo intangible no cumpla con las necesidades de Colpensiones o por obsolescencia tecnológica o por mandamiento legal no cumple con las especificaciones.

La pérdida o ganancia por baja en cuentas del activo intangible se calculará como la diferencia entre el valor neto obtenido por la disposición del activo y su valor en libros, y se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

5.6 Arrendamientos

Para la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, un arrendamiento es un acuerdo mediante el cual el arrendador cede a Colpensiones como arrendatario, el derecho a utilizar un activo durante un plazo determinado a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos.

Clasificación: Los arrendamientos se clasificarán en arrendamientos operativos o financieros de acuerdo con la transferencia, que haga el arrendador a la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

- Arrendamiento Financiero: Un arrendamiento se podrá clasificar como financiero cuando el arrendador transfiera, sustancialmente a Colpensiones, los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo, así su propiedad no sea transferida.
- Arrendamiento Operativo: Un arrendamiento se clasifica como Operativo cuando, el arrendador no transfiere sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La clasificación del arrendamiento dependerá de la esencia económica y naturaleza de la transacción, más que de la forma legal del contrato.

La clasificación del arrendamiento se mantendrá durante todo el plazo del mismo.

Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando se den, entre otras, alguna o varias de las siguientes situaciones:

- El arrendador transfiere la propiedad del activo a Colpensiones al finalizar el plazo del arrendamiento;
- Colpensiones tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea suficientemente inferior al valor de mercado, en el momento en que la opción es ejercitable, de modo que, al inicio del arrendamiento, se prevé con razonable certeza que tal opción se ejercerá;
- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación (la vida económica corresponde al periodo durante el cual se espera que un activo sea utilizable económicamente, por parte de uno o más usuarios, o a la cantidad de unidades de producción o similares que se espera obtener de este, por parte de uno o más usuarios).
- El valor presente de los pagos que debe realizar Colpensiones al arrendador es al menos equivalente a casi la totalidad del valor de mercado del activo objeto de la operación, al inicio del arrendamiento.
- Los activos arrendados son de una naturaleza tan especializada que solo Colpensiones tiene la posibilidad de usarlos sin realizar modificaciones importantes en ellos.
- Las pérdidas o ganancias derivadas de las fluctuaciones en el valor de mercado del valor residual recaen sobre Colpensiones.

Colpensiones deberá realizar análisis de las particularidades del Contrato o Aceptación de Oferta u otro Acto Administrativo, para determinar si en realidad, se transfieren a Colpensiones, los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Cuando el arrendador y Colpensiones acuerden cambiar las estipulaciones del contrato de tal forma que esta modificación dé lugar a una clasificación diferente del arrendamiento, el contrato revisado se considerará como un nuevo arrendamiento para el plazo restante, salvo que sea para renovarlo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

No obstante, los cambios en las estimaciones o los cambios en las circunstancias no darán lugar a una nueva clasificación del arrendamiento para efectos contables.

Arrendamiento Financiero - Contabilización para Colpensiones como Arrendatario

Reconocimiento: Cuando en Colpensiones el arrendamiento se clasifique como financiero, en la fecha en la cual tenga el derecho de utilizar el activo arrendado, Colpensiones reconocerá un préstamo por pagar y el activo tomado en arrendamiento, el cual se tratará como propiedades, planta y equipo; propiedades de inversión; o activos intangibles, según corresponda. El préstamo por pagar y el activo tomado en arrendamiento se medirán de acuerdo con lo definido en esta Norma.

Medición inicial: El valor del préstamo por pagar así como el del activo reconocido, corresponderán al menor entre el valor de mercado del bien tomado en arrendamiento (o el costo de reposición si el valor de mercado no puede ser medido) y el valor presente de los pagos que Colpensiones debe realizar al arrendador, incluyendo el valor residual garantizado por Colpensiones o por una parte vinculada con él o, el valor de la opción de compra cuando esta sea significativamente inferior al valor de mercado del activo en el momento en que esta sea ejercitable. De estos pagos, se excluirán las cuotas de carácter contingente y los costos de los servicios e impuestos, que pagó el arrendador y que le serán reembolsados.

Para el cálculo del valor presente, Colpensiones empleará como factor de descuento, la tasa implícita del acuerdo y si esta no puede determinarse, empleará la tasa de interés incremental. La tasa implícita del acuerdo es la tasa de descuento que, al inicio del arrendamiento, produce la igualdad entre:

- la suma del valor presente total de los pagos a cargo de Colpensiones más el valor residual no garantizado por Colpensiones o por otra entidad vinculada con este
- la suma del valor de mercado del activo arrendado más los costos directos iniciales del arrendador, siempre que este no sea productor o distribuidor del activo arrendado.

Si Colpensiones no pudiere determinar el valor de mercado del activo, comparará el costo de reposición con el valor presente de los pagos a realizar al arrendador. El valor de mercado y el costo de reposición se determinarán conforme a lo definido en el Marco Conceptual expedido por la Contaduría General de la Nación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Si Colpensiones incurre en costos directos iniciales, estos se contabilizarán como un mayor valor del activo y se llevarán al resultado a través de la depreciación o amortización del activo adquirido en arrendamiento. Los costos directos iniciales para el arrendatario, son aquellos directamente imputables a la negociación del arrendamiento, es decir, los costos que el arrendatario habría evitado de no haber realizado el acuerdo.

Medición posterior: Cada una de las cuotas del arrendamiento se dividirá en dos partes que representan los gastos financieros y la reducción del préstamo por pagar. Los gastos financieros totales se distribuirán entre los periodos que constituyan el plazo del arrendamiento con base en la tasa de interés efectiva calculada para el arrendamiento. Los pagos contingentes que realice al arrendador se reconocerán como gastos en los periodos en los que se incurra en ellos.

Para el cálculo de la depreciación o amortización de los activos recibidos en arrendamiento, Colpensiones utilizará la misma política definida para los demás activos similares que posea. Si no existe certeza razonable de que Colpensiones obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará totalmente durante el periodo que sea menor entre su vida útil y el plazo del arrendamiento.

Arrendamiento Operativo - Contabilización para el Arrendatario para el caso Colpensiones

Reconocimiento y Medición: Cuando el arrendamiento se clasifique como operativo, Colpensiones no reconocerá el activo arrendado en sus estados financieros.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocerán como cuenta por pagar y gasto de forma lineal durante el transcurso del plazo del arrendamiento, incluso si los pagos no se realizan de tal forma.

5.7 Deterioro de los activos no generadores de efectivo

Los activos no generadores de efectivo son aquellos que la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones mantiene con el propósito fundamental de usarlos para la prestación del servicio en forma gratuita o a precios de no mercado, es decir, la entidad no pretende, a través del uso del activo, generar rendimientos en condiciones de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Cuando Colpensiones use un activo para prestar servicios en forma gratuita o a precios de no mercado, considerará el activo como no generador de efectivo salvo que el uso del activo, en la prestación de servicios en forma gratuita o a precios de no mercado, sea poco significativo.

El deterioro del valor de un activo no generador de efectivo es la pérdida en su potencial de servicio, adicional al reconocimiento sistemático realizado a través de la depreciación o amortización.

Esta Norma se aplicará para la contabilización del deterioro del valor de los activos no generadores de efectivo que la entidad considere materiales y que estén clasificados como:

- Propiedades, planta y equipo; o
- Activos intangibles.

Periodicidad en la comprobación del deterioro del valor: Como mínimo al final del periodo contable, Colpensiones evaluará si existen indicios de deterioro del valor de sus activos no generadores de efectivo. Si existe algún indicio, Colpensiones estimará el valor de servicio recuperable del activo para comprobar si efectivamente se encuentra deteriorado; en caso contrario, Colpensiones no estará obligada a realizar una estimación formal del valor del servicio recuperable.

Para el caso de los activos intangibles con vida útil indefinida y de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, Colpensiones comprobará anualmente si el activo se ha deteriorado independientemente de que existan indicios de deterioro de su valor. La comprobación del deterioro del valor se podrá efectuar en cualquier momento dentro del periodo contable, siempre que se lleve a cabo en la misma fecha cada año. Cuando existan diferentes activos intangibles, la comprobación del deterioro del valor puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si el activo intangible con vida útil indefinida se reconoce durante el periodo contable, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el periodo contable.

Indicios de deterioro del valor de los activos: Con el fin de establecer si hay indicios de deterioro del valor de un activo no generador de efectivo, Colpensiones podrá recurrir, entre otras, a las siguientes fuentes externas e internas de información:

Fuentes externas de información: El área responsable del activo debe Identificar si:

- Durante el periodo, han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el uso del activo, los cuales pueden estar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

relacionados con el entorno legal, tecnológico o de política gubernamental en los que opera Colpensiones.

- Durante el periodo, el valor de mercado del activo ha disminuido significativamente más que lo que se esperaría como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.

Fuentes internas de información: El área responsable del activo debe Identificar si:

- Dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico del activo.
- Durante el periodo, han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el grado de utilización o en la manera como se usa o se espera usar el activo, los cuales afectarán desfavorablemente a Colpensiones a largo plazo. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, los planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, los planes para disponer el activo antes de la fecha prevista y el cambio de la vida útil de un activo de indefinida a finita.

Se dispone de evidencia procedente de informes internos que indican que la capacidad del activo para suministrar servicios ha disminuido o va a ser inferior a la esperada.

De existir algún indicio de que el activo está deteriorado, se verificará si existe pérdida por deterioro. En algunos casos podrá ser necesario revisar y ajustar la vida útil restante, el método de depreciación o de amortización, o el valor residual del activo, incluso si finalmente, no se reconociera ningún deterioro del valor para el activo considerado.

Reconocimiento y medición del deterioro del valor: Colpensiones reconocerá una pérdida por deterioro del valor de un activo no generador de efectivo cuando su valor en libros supere el valor recuperable. El valor del servicio recuperable es el mayor entre: a) el valor de mercado, si existiere, menos los costos de disposición; y b) el costo de reposición

La pérdida por deterioro se reconocerá como una disminución del valor en libros del activo y un gasto en el resultado del periodo.

Luego de reconocer una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación o amortización del activo se determinarán, para los periodos futuros, teniendo en cuenta el valor en libros ajustado por dicha pérdida. Esto permitirá distribuir el valor en libros ajustado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Medición del valor del servicio recuperable: Para comprobar el deterioro del valor del activo, Colpensiones estimará el valor del servicio recuperable, el cual corresponde al mayor valor entre:

- el valor de mercado, si existiere, menos los costos de disposición; y
- el costo de reposición.

No siempre será necesario determinar el valor de mercado del activo menos los costos de disposición y el costo de reposición. Si cualquiera de esos valores excede el valor en libros del activo, no habrá deterioro del valor y no será necesario estimar el otro valor.

Para el caso de los activos intangibles con vida útil indefinida, Colpensiones podrá emplear el cálculo reciente más detallado del valor del servicio recuperable, realizado en el periodo precedente, siempre y cuando se cumpla que:

- este cálculo haya dado lugar a una cantidad que excede, de manera significativa, el valor en libros del activo; y
- sea remota la probabilidad de que el valor del servicio recuperable sea inferior al valor en libros del activo, comprobado esto mediante un análisis de los sucesos y circunstancias que han ocurrido y han cambiado desde que se efectuó el cálculo más reciente del valor del servicio recuperable.

Si no es factible medir el valor de mercado del activo menos los costos de disposición, Colpensiones utilizará el costo de reposición como el valor del servicio recuperable.

Valor de mercado menos los costos de disposición: El valor de mercado, si existiere, se determinará conforme a lo definido en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera para esta base de medición. Los costos de disposición, diferentes de aquellos reconocidos como pasivos, se deducirán del valor de mercado. Estos costos incluyen entre otros, costos de carácter legal, timbres y otros impuestos de la transacción similares, los costos de desmontaje o desplazamiento del activo, así como todos los demás costos incrementales para dejar el activo en condiciones para la venta.

Costo de reposición: El costo de reposición para un activo no generador de efectivo está determinado por el costo en el que Colpensiones incurriría en una fecha determinada para reponer la capacidad operativa del activo existente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Reversión de las pérdidas por deterioro del valor: Colpensiones evaluará al final del periodo contable, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores ya no existe o podría haber disminuido. Si existe tal indicio, Colpensiones estimará nuevamente el valor del servicio recuperable del activo.

Indicios de reversión de las pérdidas por deterioro del valor: Cuando Colpensiones evalúe si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores ya no existe o podría haber disminuido, considerará fuentes externas e internas de información.

Fuentes externas de información: El área encargada del Activo debe analizar si durante el periodo, han tenido, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia favorable sobre Colpensiones a largo plazo, los cuales están relacionados con el entorno legal, tecnológico, o de política gubernamental en el que opera.

Durante el periodo, el valor de mercado del activo se ha incrementado significativamente.

Fuentes internas de información: El área encargada del Activo debe analizar si durante el periodo, han tenido, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el grado de utilización o la forma en la que se usa o se espera usar el activo, los cuales afectarán favorablemente la entidad a largo plazo. Estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el periodo para mejorar o aumentar el rendimiento del activo o para reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece.

Reconocimiento y medición de la reversión del deterioro

Colpensiones revertirá una pérdida por deterioro del valor de un activo no generador de efectivo, cuando su valor en libros sea inferior al valor del servicio recuperable. El valor del servicio recuperable corresponde al mayor valor entre:

- El valor de mercado, si existiere, menos los costos de disposición; y
- El costo de reposición.

Para el cálculo del costo de reposición, Colpensiones empleará el mismo enfoque utilizado en la determinación del deterioro originalmente reconocido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La reversión de la pérdida por deterioro se reconocerá como un incremento del valor en libros del activo, afectando el resultado del periodo.

5.8 Otros activos – seguros

Reconocimiento: Colpensiones reconoce otros activos cuando sea identificado como un recurso controlado como resultado de sucesos pasados del que se espera obtener en el futuro beneficios.

En la Administradora se reconocerán como pagos anticipados los seguros, los cuales se amortizan durante el periodo en que se reciban los beneficios, esto es durante el periodo de vigencia de la póliza.

Medición Posterior: Con posterioridad al reconocimiento, los seguros se medirán por su costo menos la amortización acumulada.

5.9 Cuentas por pagar

Corresponde a las obligaciones contraídas por la Administradora de Pensiones a favor de terceros que involucren personas naturales y/o jurídicas.

Reconocimiento: Se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por Colpensiones con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere, a futuro, la salida de un flujo financiero a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Las cuentas por pagar que se reconocerán en la Administradora de RPM y BEPS, serán entre otras:

- Proveedores: Corresponden a las obligaciones contraídas por Colpensiones en la adquisición de bienes o servicios por concepto de: comisiones, honorarios, servicios, arrendamientos, transportes, seguros, gastos de viaje, entre otros, recibidos de proveedores nacionales y del exterior, en desarrollo de sus actividades.
- Retenciones, Impuestos y Contribuciones por Pagar: Corresponden a los impuestos a cargo de Colpensiones, las retenciones en la fuente y a las contribuciones especiales efectuadas a sus proveedores, de acuerdo con la normatividad tributaria vigente.
- Descuentos de Nómina: Corresponden a las deducciones efectuadas a los Trabajadores Oficiales y Empleados Públicos por conceptos tales como: Seguridad Social, Ahorro para el Fomento a la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Construcción - AFC, Aportes voluntarios a fondos de pensiones, libranzas, embargos, medicina prepagada, entre otros.

- Pago aportes Parafiscales (SENA e ICBF) y Seguridad Social (a cargo del empleado).
- Pago de Incentivos del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos- BEPS.

En caso de presentarse valores iguales o menores a 2 UVT, deberán afectar esta cuenta de manera transitoria, por el valor de los recursos recibidos y con el destinatario cuando no ha sido identificado. Cuando se realice su identificación se debe realizar la clasificación al ingreso.

Clasificación: Las cuentas por pagar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición Inicial: Las cuentas por pagar se medirán por el valor de la transacción.

Medición Posterior: Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar se mantendrán por el valor de la transacción.

Baja en Cuentas: Se dejará de reconocer total o parcialmente una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se pague, expire, el acreedor renuncie a ella o se transfiera a un tercero.

La diferencia entre el valor en libros de la cuenta por pagar que se da de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Cuando el acreedor renuncie al derecho de cobro o un tercero asuma la obligación de pago, Colpensiones aplicará la Norma de ingresos de transacciones sin contraprestación.

5.10 Beneficio a los empleados

Los beneficios a los empleados Públicos y Trabajadores Oficiales comprenden todas las retribuciones que la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones proporciona a sus servidores públicos por sus servicios prestados y aquellos generados en la terminación del vínculo laboral.

Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados públicos y trabajadores oficiales, como los que se proporcionan a sus sobrevivientes, beneficiarios o sustitutos,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

según lo establecido en la normatividad vigente, acuerdos contractuales, o Convenciones Colectivas de Trabajo que dan origen al beneficio.

Los beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales podrán originarse por lo siguiente:

- Acuerdos formales o Convenciones Colectivas de Trabajo, legalmente exigibles, celebrados entre Colpensiones y sus Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales.
- Requerimientos legales en virtud de los cuales Colpensiones se obliga a efectuar aportes o asumir obligaciones.

Los beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales se clasifican en:

- Beneficios a corto plazo,
- Beneficios a largo plazo y
- Beneficios por terminación del vínculo laboral.

Beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a corto plazo

Reconocimiento: Se reconocerán como beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a corto plazo, aquellos beneficios cuya obligación de pago venza dentro de los 12 meses siguientes al cierre del periodo contable en el que los empleados hayan prestado sus servicios.

Hacen parte de tales beneficios, los sueldos, las prestaciones sociales, los aportes a la seguridad social, los planes de incentivos y los beneficios no económicos, entre otros.

Colpensiones reconocerá un pasivo por beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a corto plazo, junto con su gasto o costo asociado, cuando consuma el beneficio económico o el potencial de servicio procedente del servicio prestado por el Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a cambio del beneficio otorgado. Los beneficios a Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a corto plazo, que no se paguen mensualmente se reconocerán en cada mes por el valor de la alícuota correspondiente al porcentaje del servicio prestado durante el mes.

En caso de que Colpensiones efectúe pagos por beneficios a Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a corto plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte de los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales y este no los haya cumplido parcial o totalmente, Colpensiones reconocerá un activo por dichos beneficios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Medición: El pasivo por beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a corto plazo se medirá por el valor de la obligación derivada de dichos beneficios, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

El activo reconocido cuando Colpensiones efectúe pagos por beneficios a corto plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte de los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales y este no los haya cumplido parcial o totalmente, se medirá por el valor equivalente a la proporción de las condiciones no cumplidas con respecto al beneficio total recibido por el Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales.

- **Beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a largo plazo**

Reconocimiento: Se reconocerán como beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a largo plazo, aquellos beneficios diferentes de los de corto plazo, y de los correspondientes a la terminación del vínculo laboral, que se hayan otorgado a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales con vínculo laboral vigente, y cuya obligación de pago venza después de los 12 meses siguientes al cierre del periodo contable en el que los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales hayan prestado sus servicios.

Entre los beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a largo plazo se incluyen los siguientes:

- Premios o bonificaciones por antigüedad
- Beneficios por invalidez permanente a cargo de Colpensiones.
- Beneficios a recibir a partir de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que se hayan ganado.

Colpensiones reconocerá un pasivo por beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a largo plazo, junto con su gasto o costo asociado, cuando consuma el beneficio económico o el potencial de servicio procedente del servicio prestado por los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a cambio de los beneficios otorgados.

Así mismo, en caso de que Colpensiones efectúe pagos por beneficios a largo plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte de los Empleados Públicos o

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Trabajadores Oficiales y estos no los hayan cumplido parcial o totalmente, Colpensiones reconocerá un activo por los beneficios pagados por anticipado.

Medición: El pasivo por beneficios a los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a largo plazo se medirá por el valor presente sin deducir los activos del plan de activos para beneficios a los empleados a largo plazo, de los pagos futuros esperados que serán necesarios para liquidar las obligaciones por dichos beneficios.

El activo reconocido cuando Colpensiones efectúe pagos por beneficios a largo plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte de los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales a largo plazo que estén condicionados al cumplimiento de determinados requisitos por parte de Colpensiones y este no los haya cumplido parcial o totalmente, se medirá por el valor equivalente a la proporción de las condiciones no cumplidas con respecto al beneficio total recibido por los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales.

- **Beneficios por terminación del vínculo laboral**

Reconocimiento: Se reconocerán como beneficios por terminación del vínculo laboral, aquellos beneficios que surgen por la decisión de Colpensiones de terminar anticipadamente el vínculo laboral con los Empleados Públicos o Trabajadores Oficiales.

La entidad reconocerá un pasivo por beneficios por terminación del vínculo laboral, junto con su gasto asociado, cuando se generen obligaciones por dichos beneficios.

Medición: La medición del pasivo por beneficios por terminación del vínculo laboral dependerá del plazo en el que la entidad espera pagar dicha obligación:

- En caso de que se pague durante los 12 meses siguientes al cierre del periodo contable en el que se reconoció el pasivo, este se medirá por la mejor estimación del desembolso que se requerirá para cancelar la obligación relacionada con los beneficios por terminación del vínculo laboral.
- En caso de que se pague después de los 12 meses siguientes al cierre del periodo contable en el que se reconoció el pasivo, este se medirá por el valor presente de los pagos futuros que serán necesarios para liquidar las obligaciones relacionadas con los beneficios por terminación del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

vínculo laboral, utilizando como factor de descuento la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para el pago de la obligación.

- Cuando el valor del beneficio por terminación del vínculo laboral se calcule como el valor presente de la obligación, el valor de esta se aumentará en cada periodo para reflejar el valor del dinero en el tiempo. Tal aumento se reconocerá como gasto financiero en el resultado del periodo.

5.11 Provisiones

La Administradora de Pensiones-Colpensiones identificará como provisiones las obligaciones que estén sujetas a condiciones de incertidumbre acerca de su cuantía y/o vencimiento.

Reconocimiento: Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la Administradora, Fondo de vejez, Fondo de invalidez y Fondo de Sobrevivientes, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento: los litigios y demandas en contra de Colpensiones, las garantías otorgadas por Colpensiones, la devolución de bienes aprehendidos o incautados, los contratos onerosos y los desmantelamientos.

Son hechos objeto de reconocimiento como provisiones: los procesos judiciales, laudos arbitrales y las conciliaciones extrajudiciales en contra de Colpensiones; de igual forma, la provisión de Costas Procesales realizada en los procesos contra la Entidad. Así como, aquellos pasivos donde exista una obligación o se tenga conocimiento de que una pretensión puede convertirse en una posible obligación futura.

Condiciones para reconocer una provisión: Colpensiones reconocerá una provisión cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Que exista una obligación presente, de origen legal, como resultado de un suceso pasado.
- Que probablemente la entidad debe desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.
- Que se pueda hacer una estimación fiable del valor de la obligación.

Identificación de las provisiones: Las obligaciones pueden ser probables, posibles o remotas, así:

Obligación probable: cuando la probabilidad de ocurrencia es más alta que la probabilidad de que no ocurra, lo cual conlleva al reconocimiento de una provisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Para el caso de provisiones de litigios y demandas, una obligación judicial es probable si la valoración final de pérdida del proceso es superior al 50%, considerando que existe elevada certeza del derecho discutido; así mismo, en los casos en que exista un fallo adverso en contra de la entidad o se haya iniciado un proceso ejecutivo en contra, que no cuente con cumplimiento lo cual conlleva al reconocimiento de una provisión.

Obligación posible: cuando la probabilidad de ocurrencia es menor que la probabilidad de no ocurrencia, lo cual conlleva a la revelación de un pasivo contingente.

Para el caso de provisiones de litigios y demandas una obligación judicial es posible, si la valoración final de pérdida es mayor al 10% y hasta el 50%. Cuando no exista certeza jurídica del derecho discutido, y circunstancias que no permitan establecer si el fallo será favorable o desfavorable para la entidad.

Para el caso de la Administradora, existen provisiones posibles cuando, aun existiendo la obligación se presenta la probabilidad de no pago de la misma por un sustento verídico.

Obligación remota: Cuando la probabilidad de ocurrencia del evento es prácticamente nula, en este caso, no se reconocerá un pasivo ni será necesaria su revelación como pasivo contingente.

Para el caso de provisiones de litigios y demandas una obligación judicial es remota si la valoración final de pérdida es igual o inferior al 10%. Cuando no le asista razón al demandante o la probabilidad de ocurrencia es prácticamente nula o exista un fallo favorable a los intereses de la entidad.

Colpensiones registrará y revelará en cuentas de pasivos contingentes las obligaciones remotas de los procesos judiciales, con el fin de controlar el inventario total de los procesos, cuyo estado puede modificarse en el tiempo, como resultado de las actuaciones adelantadas en desarrollo de las gestiones realizadas en defensa de la Entidad.

Para el caso de la Administradora, las provisiones se reconocerán como un pasivo y un gasto en el resultado del periodo.

Medición inicial: Las provisiones se medirán por el valor que refleje la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación presente en la fecha de presentación. Dicha estimación tendrá en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tenga en operaciones similares, los riesgos e incertidumbres y los informes de expertos, entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Riesgos: implica considerar la variabilidad en los desenlaces posibles. Un ajuste por la existencia de riesgo puede aumentar el valor por el que se mide la obligación. Será preciso tener precaución al realizar juicios en condiciones de incertidumbre, para no sobreestimar los activos o los ingresos y que no se subestimen los pasivos o los gastos. No obstante, la incertidumbre no será una justificación para la creación de provisiones excesivas, o para la sobrevaloración deliberada de los pasivos.

Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulte significativo, el valor de la provisión será el valor presente de los valores que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. La tasa de descuento utilizada para este cálculo será la tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondiente al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del pasivo correspondiente.

Para realizar el ajuste del valor de las pretensiones, se deberá tener en cuenta lo establecido en el artículo 5 de la Resolución 353 de 2016 proferida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado. En tal sentido, el valor de las pretensiones deberá ser revisado mínimo al final del periodo contable de la respectiva vigencia, y se ajustará el resultado del periodo para el caso de la Administradora.

Medición Posterior: Las provisiones se revisarán como mínimo al final del periodo contable o cuando se tenga evidencia de que el valor ha cambiado sustancialmente, y se ajustarán para reflejar la mejor estimación disponible, afectando el resultado del periodo para el caso de la Administradora.

Cuando el valor de la provisión se calcule como el valor presente de la obligación, el valor de esta se aumentará en cada periodo para reflejar el valor del dinero en el tiempo. Tal aumento se reconocerá como gasto financiero en el resultado del periodo, para el caso de la Administradora.

Cuando ya no sea probable la salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a liquidar o a revertir la provisión.

5.12 Otros pasivos

En este grupo se reconocerán los recursos recibidos en administración, ingresos recibidos por anticipado y demás obligaciones que no han sido incluidas en otro grupo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La administradora COLPENSIONES, reconocerá como otros pasivos, el valor de los pagos recibidos anticipadamente en desarrollo de su actividad, los cuales se reconocen como ingreso en los periodos en los que se produzca la contraprestación del servicio.

5.13 Patrimonio

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 4º del Decreto 309 de 2017, se reconocen en el patrimonio de la Administradora Colombiana de Pensiones los aportes recibidos del Presupuesto General de la Nación mediante Resolución 3689 de 2011 y 665 de 2013 expedidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público por concepto de capitalización en la etapa pre-operativa tanto para la administración del RPM como de BEPS, los resultados de ejercicios anteriores y del ejercicio, así como el registro de la distribución de excedentes.

5.14 Activos contingentes

Reconocimiento: Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, sin embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones.

Para la Administradora Colombiana de Pensiones- Colpensiones, representan el valor de las demandas interpuestas por la entidad en contra de terceros, pretensiones económicas originadas en controversias a favor de la Entidad, procesos de costas a favor, entre otros.

Los activos contingentes se evaluarán cuando Colpensiones obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento en la Administradora del activo y del ingreso en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

5.15 Pasivos contingentes

Reconocimiento: Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones, sin embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un pasivo contingente corresponde a una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros, bien sea porque no es probable que, para satisfacerla, se requiera que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien sea porque no puede estimarse el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes se evaluarán cuando la entidad obtenga nueva información de los hechos Económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, reconocerá como pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras de la Administradora, entre otros conceptos, los procesos Judiciales en contra de la entidad.

5.16 Ingresos de transacciones sin contraprestación

Criterio general de reconocimiento: Se reconocerán como ingresos de transacciones sin contraprestación, los recursos, monetarios o no monetarios, que reciba Colpensiones sin que deba entregar a cambio una contraprestación que se aproxime al valor de mercado del recurso que se recibe, es decir, Colpensiones no entregará nada a cambio del recurso recibido o si lo hace, el valor entregado es significativamente menor al valor de mercado del recurso recibido.

También se reconocerán como ingresos de transacciones sin contraprestación aquellos que obtenga Colpensiones dada la facultad legal que esta tenga para exigir cobros a cambio de bienes, derechos o servicios que no tienen valor de mercado y que son suministrados únicamente por el gobierno.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, tendrá ingresos por concepto de transacciones sin contraprestación, entre otros aquellos provenientes de las transferencias entregadas por el Gobierno Nacional para el pago de los gastos de funcionamiento del programa BEPS.

Un ingreso de una transacción sin contraprestación se reconocerá cuando:

- Colpensiones tenga el control sobre el activo,
- Probabilidad que fluyan, a Colpensiones, beneficios económicos futuros o potencial de servicio asociados con el activo; y
- Valor del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Para el caso en que Colpensiones reciba ingresos a favor de terceros no se reconocerán como ingresos de transacciones sin contraprestación, sino como pasivos.

Transferencias: Los ingresos por transferencias corresponden a ingresos por transacciones sin contraprestación, recibidos de terceros, por conceptos tales como: recursos que recibe la entidad de otras entidades Públicas y donaciones.

Reconocimiento: Los ingresos por transferencias pueden o no estar sometidos a estipulaciones, en relación con la aplicación o el uso de los recursos recibidos. Dichas estipulaciones afectan el reconocimiento de la transacción.

Las estipulaciones comprenden las especificaciones sobre el uso o destinación de los recursos transferidos a Colpensiones como entidad receptora de los mismos, las cuales se originan en la normatividad vigente o en acuerdos de carácter vinculante. Las estipulaciones relacionadas con un activo transferido pueden ser restricciones o condiciones.

Existen restricciones cuando se requiere que Colpensiones receptora de los recursos, los use o destine a una finalidad particular, sin que ello implique que dichos recursos se devuelvan al cedente en el caso de que se incumpla la estipulación. En este caso, si Colpensiones beneficiaria del recurso transferido evalúa que su transferencia le impone simplemente restricciones, reconocerá un ingreso en el resultado del periodo cuando se den las condiciones de control del recurso.

Existen condiciones cuando se requiere que Colpensiones receptora de los recursos los use o destine a una finalidad particular y si esto no ocurre, dichos recursos se deben devolver a la entidad que los transfirió, quien tiene la facultad administrativa o legal de hacer exigible la devolución. Por

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

consiguiente, cuando Colpensiones como entidad receptora de los recursos reconozca inicialmente un activo sujeto a una condición, también reconocerá un pasivo. El pasivo inicialmente reconocido se reducirá en la medida que Colpensiones como entidad receptora del recurso cumpla las condiciones asociadas a su uso o destinación, momento en el cual se reconocerá el ingreso en el resultado del periodo.

Si Colpensiones como entidad beneficiaria de un recurso transferido evalúa que la transferencia del recurso no impone estipulaciones, reconocerá un ingreso en el resultado del periodo cuando se den las condiciones de control del recurso.

La capacidad de excluir o restringir el acceso de terceros a los beneficios económicos de un activo es un elemento esencial de control que distingue los activos de Colpensiones de aquellos bienes a los que todas las entidades tienen acceso y de los que se benefician. En los casos en los cuales se requiera un acuerdo de transferencia antes de que los recursos puedan ser transferidos, Colpensiones receptora de los recursos no los reconocerá como activos hasta el momento en que el acuerdo sea vinculante y esté claro el derecho a la transferencia. Si Colpensiones no tiene capacidad de reclamar legal o contractualmente los recursos, no los reconocerá como activo.

En consecuencia, solo se reconocerá el activo, y el ingreso o pasivo correspondiente, cuando exista un derecho exigible por ley o por acuerdo contractual vinculante y cuando la Colpensiones evalúe que es probable que la entrada de recursos ocurra.

Las transferencias en efectivo entre entidades de gobierno se reconocerán como ingreso en el resultado del periodo cuando la entidad cedente expida el acto administrativo de reconocimiento de la obligación por concepto de la transferencia, salvo que esta esté sujeta a condiciones, caso en el cual se reconocerá un pasivo.

Medición: Las transferencias en efectivo se medirán por el valor recibido.

Las transferencias no monetarias (inventarios; propiedades, planta y equipo; propiedades de inversión y activos intangibles) se medirán por el valor de mercado del activo recibido y, en ausencia de este, por el costo de reposición. Si no es factible obtener alguna de las anteriores mediciones, las transferencias no monetarias se medirán por el valor en libros que tenía el activo en la entidad que transfirió el recurso. El valor de mercado y el costo de reposición se determinarán conforme a lo definido en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera para estas bases de medición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Cuando la transferencia esté sometida a condiciones, el pasivo se medirá inicialmente por el valor del activo reconocido y, posteriormente, por la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación presente al cierre del periodo contable y la diferencia se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo. La estimación tendrá en cuenta los riesgos y las incertidumbres relacionados con los sucesos que hacen que se reconozca un pasivo. Cuando el valor del dinero en el tiempo sea significativo, el pasivo se medirá por el valor presente del valor que se estima será necesario para cancelar la obligación.

5.17 Ingresos de transacciones con contraprestación

Reconocimiento: Se reconocerán como ingresos de transacciones con contraprestación los que se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, entre otros.

El criterio para el reconocimiento de ingresos de transacciones con contraprestación se aplicará por separado a cada transacción. No obstante, en determinadas circunstancias, será necesario aplicar tal criterio de reconocimiento por separado a los componentes identificables de una única transacción, con el fin de reflejar la sustancia de la operación. Por su parte, el criterio de reconocimiento se aplicará a dos o más transacciones conjuntamente cuando estén ligadas de manera que el efecto comercial no pueda ser entendido sin referencia al conjunto completo de transacciones.

Ingresos por prestación de servicios: Se reconocerán como ingresos por prestación de servicios los recursos obtenidos por la entidad en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de una transacción pueda estimarse con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del periodo contable.

El resultado de una transacción podrá estimarse con fiabilidad cuando se cumplan los siguientes requisitos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- el valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la entidad reciba los beneficios económicos o el potencial de servicio, asociados con la transacción;
- el grado de avance en la prestación del servicio, al final del periodo contable, puede medirse con fiabilidad; y
- los costos en los que se haya incurrido para la prestación del servicio y aquellos necesarios para completarla pueden medirse con fiabilidad.

La Administradora reconocerá como ingresos de transacciones con contraprestación, aquellos que recibe para realizar el cometido estatal encomendado. De acuerdo con lo anterior, los ingresos de transacciones con contraprestación, son:

- Las comisiones que recibe por la administración del Régimen de Prima Media, definido en el Artículo 7 de la Ley 797 del 29 de enero de 2003 además por el artículo 20 de la Ley 100 del 23 de diciembre de 1993, además de la comisión recibida por la conmutación pensional y la comisión por las Libranzas de los pensionados y nómina de funcionarios de Colpensiones, utilidad en venta de títulos por encima del valor de mercado, valoración de títulos, entre otros.
- Los ingresos recibidos por concepto de rendimientos financieros que generan los depósitos realizados por concepto de la Comisiones recibidas por Colpensiones.
- Los ingresos están representados por: los rendimientos por depósitos en instituciones financieras, valoración de títulos, utilidad en venta de títulos, entre otros.

Medición: Los ingresos se medirán por el valor de mercado de la contraprestación recibida.

Si no es posible medir con fiabilidad, el valor de mercado de los activos recibidos ni de los activos entregados, los ingresos se medirán por el valor en libros de los activos entregados, ajustado por cualquier eventual cantidad de efectivo o su equivalente que se transfiera en la operación.

5.18 Gastos:

Representa los decrementos en los beneficios económicos o en el potencial de servicio, producidos a lo largo del periodo contable bien sea en salida de recursos o en disminución del valor de los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Los gastos en que incurre la Administradora Colpensiones se clasifican en:

Gastos de administración y operación: Comprende a los gastos originados en el desarrollo de la operación de la Administradora Colombiana de Pensiones, en cumplimiento de su objeto social, así como los gastos de funcionamiento asociados al Programa de Beneficios Económicos BEPS, tales como; Sueldos y salarios, Contribuciones imputadas y efectivas, aportes sobre la nómina, prestaciones sociales, impuestos y contribuciones y gastos generales (vigilancia, arrendamientos, comunicaciones, seguros, procesamiento de información, gastos legales, honorarios, comisiones) entre otros.

Gastos por deterioro, depreciaciones y amortizaciones: Representan los gastos que reflejan el valor del desgaste o pérdida de la capacidad por uso de los bienes o su deterioro, así como el registro de provisiones para cubrir posibles pérdidas.

Transferencias y Subvenciones: Representa los gastos por transacciones sin contraprestación, por los recursos transferidos al Programa de Beneficios Económicos BEPS para gastos de funcionamiento.

Otros Gastos Financieros: Se registran gastos no incluidos en las clasificaciones anteriores tales como; comisiones, gastos financieros, pago de sentencias entre otros.

6. LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO QUE INCIDEN EN EL NORMAL DESARROLLO DEL PROCESO CONTABLE Y/O AFECTAN LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS

6.1 De orden operativo

Aplicación de doble normatividad: Colpensiones de conformidad con lo dispuesto en la Ley 100 de 23 de diciembre de 1993, artículo 13, literal k., como Administradora del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, está bajo la supervisión y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia acorde a lo establecido en artículo 3 del Decreto 4121 de 2011.

Conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y los fondos a su cargo utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

información financiera –CUIF con fines de supervisión, cuya correlación y efectos en las cuentas se presenta a continuación con corte al 31 de diciembre de 2020:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020				
Valores en millones				
CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
	CGN	SFC		
ACTIVO	742.469	757.941	-15.472	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos: Conforme lo estable el marco normativo de la CGN los títulos BEPS y los rendimientos se reconocen en la cuenta 8390 Otras cuentas deudoras de control. Sin embargo, bajo el esquema del catálogo de supervisión de la SFC los títulos y rendimientos deben reconocerse en la cuenta por cobrar 1629 Títulos BEPS Incentivo Periódico.
PASIVO	373.376	388.848	-15.472	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos: Conforme lo estable el marco normativo de la CGN los títulos BEPS y los rendimientos se reconocen en la cuenta 9390 Otras cuentas acreedoras de control. Sin embargo, bajo el esquema del catálogo de supervisión de la SFC los títulos y rendimientos deben reconocerse en la cuenta por pagar 2566 Títulos BEPS Incentivo Periódico.
PATRIMONIO	369.093	369.093	0	No presenta diferencia

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020				
Valores en millones				
CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
	CGN	SFC		
INGRESOS	1.157.196	1.163.481	-6.285	Durante la vigencia 20219 la Administradora Colombiana de Pensiones en cumplimiento de la ley 1940 de 2018 financió los gastos de funcionamiento del programa de Beneficios Económicos Periódicos BEPS con recursos provenientes de los excedentes financieros de la Administradora de RPM vigencia 2018. Esta operación se registró conforme a lo establecido en la dinámica contable del concepto emitido por la Contaduría General de la Nación 20192000057651 del 09 de octubre de 2019. (Una vez se determine el valor por concepto de excedentes financieros a trasladar para atender los gastos de funcionamiento de BEPS se reconocerán como una transferencia así: Administradora RPM causa el gasto por transferencia debitando la cuenta 542390-Otras transferencias y en la contabilidad en donde se reconocen los hechos económicos de BEPS se causa el ingreso acreditando la cuenta 442890-Otras transferencias. Posteriormente, en aplicación del procedimiento para la agregación de información se eliminan los saldos de ingresos y gastos por concepto de transferencias El tratamiento anterior aplicará igualmente para el reintegro de recursos no ejecutados. Razón por la cual se presenta diferencia entre las cifras de presentación bajo el esquema de las dos entidades CGN y SFC.
GASTOS	1.157.196	1.163.481	-6.285	
RESULTADO DEL EJERCICIO	243.415	243.415	0	No presenta diferencia

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020				
Valores en millones				
CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
	CGN	SFC		
ACTIVOS CONTINGENTES Y DE CONTROL	119.886	104.414	15.472	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos: Conforme lo estable el marco normativo de la CGN los títulos BEPS y los rendimientos se reconocen en la cuenta 8390 Otras cuentas deudoras de control.
DEUDORAS DE CONTROL	119.886	104.414	15.472	Sin embargo, bajo el esquema del catálogo de supervisión de la SFC los títulos y rendimientos deben reconocerse en la cuenta por cobrar 1629 Títulos BEPS Incentivo Periódico.
PASIVOS CONTINGENTES Y DE CONTROL	-99.986	-84.514	-15.472	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos: Conforme lo estable el marco normativo de la CGN los títulos BEPS y los rendimientos se reconocen en la 9390 Otras cuentas acreedoras de control.
ACREEDORAS DE CONTROL	-99.986	-84.514	-15.472	Sin embargo, bajo el esquema del catálogo de supervisión de la SFC los títulos y rendimientos deben reconocerse en la cuenta por pagar 2566 Títulos BEPS Incentivo Periódico.

Fuente: Dirección Financiera

6.2 De orden contable

6.2.1 Utilización cuentas Otros

Para el reconocimiento de las diferentes transacciones, hechos y operaciones Colpensiones utiliza el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

catálogo general de cuentas para entidades de gobierno aprobado mediante Resolución 620 de 2015 y sus modificatorios expedido por la Contaduría General de la Nación y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión. Teniendo en cuenta que el catálogo de cuentas en aplicación del nuevo marco normativo no contempla la totalidad de los conceptos es necesario utilizar la cuenta “otros”.

A diciembre 31 de 2020 las cuentas otros presentan los siguientes saldos:

CUENTA SFC	NOMBRE DE CUENTA	SALDO EN MILLONES 31/12/2020
169095	Otras cuentas por cobrar (1)	341
251195	Otras cuentas por pagar proveedores (2)	195.789
251495	Otras afiliaciones y contribuciones por pagar (3)	12
251995	Otras retenciones y aportes por pagar (4)	815,00
279500	Otros beneficios obligaciones laborales (5)	6.243
281495	Otras provisiones, multas sanciones y litigios (6)	91.554
281900	Otras provisiones (7)	25.179
419595	Otros ingresos operacionales (8)	186.238
511595	Otras comisiones (9)	31.939
511895	Otros gastos legales (10)	84.703
512043	Otros beneficios empleados (11)	28.262
513095	Otros Honorarios (12)	47.353
514595	Otros arrendamientos (13)	1.204
515595	Otros seguros (14)	4.985
516095	Otros mantenimiento y reparaciones (15)	378
517295	Otros multas y sanciones (16)	56
519095	Otros gastos diversos (17)	99.554
629501	Otras cuentas de revelación de información financiera (18)	37.934
649500	Otras cuentas deudoras (19)	88.630

Fuente: Dirección Financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

1. Las otras cuentas por cobrar están conformadas por: \$280millones por cobros adelantados a la ARL (Aseguradora de Riesgos Laborales) por parte de la Dirección de Medicina Laboral asociados al reintegro de honorarios cancelados en el reconocimiento de incapacidades de origen laboral, \$59millones cuentas por cobrar a las EPS (Entidades Promotoras de Salud) por el reintegro de incapacidades reconocidas a funcionarios de la Administradora y \$2millones cuentas por cobrar a entidades financieras por el cobro de comisiones no autorizadas descontadas sobre transacciones realizadas en las cuentas bancarias de la Administradora.
2. El saldo corresponde a eventos por riesgo operativo SARO e incapacidades recibidas para terceros.
3. Corresponde a la contribución especial causada a favor del Ministerio del Interior sobre los contratos de obra.
4. El saldo de la cuenta al cierre de la vigencia 2020 corresponde a retenciones de IVA e ICA descontada a los proveedores durante el mes de diciembre 2020.
5. El saldo de la cuenta corresponde a la prima de vacaciones de acuerdo con las liquidaciones de la nómina.
6. El saldo de la cuenta se encuentra conformado por la provisión de costas procesales generadas en procesos en contra de los fondos de reserva pensional
7. Registra los valores estimados por concepto de provisiones de compra de bienes y servicios
8. El saldo corresponde a: ingresos por transferencias del Ministerio de Trabajo por \$58.027millones, ingresos por servicios de infraestructura en el pago de pensiones por \$43.478millones, recuperación de provisiones \$26.500millones, incapacidades \$562millones, reintegro de costas por \$44.032millones, recuperación de provisiones de procesos laborales y ejecutivos \$5.591millones, otras recuperaciones \$1.763millones y transferencias Colpensiones reintegro de recursos del programa BEPS no ejecutados en la vigencia 2019 \$6.285millones.
9. Corresponde a gasto de comisiones por servicios financieros en pago de nómina de pensionados y recaudo de aportes y ahorros PILA y otras comisiones costo reciprocidad nómina.
10. Corresponde al registro de procesos de acuerdo con la información validada en BIZAGI, por la Dirección de procesos judiciales y enviada a la dirección de tesorería y dirección financiera para pago, Debido a la resolución número 2656 de 2016 del ministerio de trabajo, que solicita el traslado presupuestal con el fin de atender a través de COLPENSIONES, el pago de las costas judiciales del antiguo ISS, adicionalmente registra las provisiones de costas.
11. El saldo de la cuenta corresponde a otros beneficios a empleados como: prima de servicios, prima de navidad, cotizaciones a riesgos laborales, bonificación por recreación entre otras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

12. La cuenta de gastos por otros honorarios comprende: Asesorías atención al ciudadano, honorarios administrativos, asesorías especializadas, interventorías técnicas, implementación tecnológica, Asesorías jurídicas, junta calificadora entre otros.
13. Corresponde a arrendamiento de inmuebles y bienes en dación en pago.
14. Corresponde al registro por gastos de seguros todo riesgo
15. Registra gastos por instalaciones eléctricas y reparaciones locativas realizadas en las oficinas y puntos de atención.
16. Corresponde al pago de sentencias
17. El saldo de la cuenta otros gastos registra: servicios técnicos, servicios tecnológicos, informáticos y de redes, bodega de datos, apoyo logístico, gastos operaciones con terceros, imagen corporativa, incentivos aportes nación 20% programa BEPS, gastos juegos promocionales BEPS, transferencias por parte de Colpensiones para gastos de funcionamiento del programa BEPS, gestión de mercadeo, convenios, vigilancia y seguridad, materiales y suministros, entre otros.
18. Registra en otras cuentas acreedoras de control incentivos periódicos otorgados por el Gobierno Nacional como soporte al ahorro periódico equivalente al 20% del aporte anual efectuado por cada vinculado al Programa de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS y títulos BEPS por incentivos
19. Las otras cuentas de revelación de información financiera Deudoras, registra comisiones por deuda presunta, deuda real, litigios administrativos, costas, procesos civiles y penales a favor.

6.2.2 Sostenibilidad del Sistema de Contabilidad Pública en Colpensiones

Considerando el nuevo marco normativo para entidades de Gobierno, Colpensiones acogiendo los lineamientos establecidos en la Resolución 193 de 2016 de la Contaduría General de la Nación. Posteriormente emitió Resolución Interna No. 104 de 2018 que adoptó un nuevo procedimiento de control interno contable con el propósito de incorporar los ajustes normativos, actualizando las funciones del Comité Técnico de Sostenibilidad Contable de Colpensiones. Como acción de mejora de la calificación del “Informe de Autoevaluación del Sistema de Control Interno Contable”.

Adicionalmente fue emitida la Resolución Interna No. 028 de 2019 mediante la cual se modifica el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable incorporando las observaciones de la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Teniendo en cuenta lo anterior el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos oportunidades para presentarles a los miembros del comité los avances al plan de mejoramiento suscrito con la Contraloría General de la República para el año 2018.

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en cuatro (4) oportunidades para la vigencia 2020 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité los avances en el registro de las liquidaciones de crédito, retiro de procesos judiciales, el impacto en los estados financieros por la actualización de los procesos judiciales y el registro de los eventos de riesgo así:

La primera reunión del comité se realizó el día 14 de enero de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros del 2019 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Liquidaciones de crédito
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados de Colpensiones
3. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados del ISS Liquidado
4. Impacto en los estados financieros de los fondos de pensiones y la Administradora por la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad
5. Registro provisiones eventos de riesgo 2019

La segunda reunión del comité se realizó el día 31 de agosto de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros al 31 de julio de 2020 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización procesos judiciales en contra
2. Retiro Procesos judiciales en contra por pago de sentencias en la Nómina de Pensionados de acuerdo con la resolución 368 de octubre de 2019 de la CGN.
3. Liquidaciones de Crédito aplicadas al 31 de julio de 2020
4. Presentar al comité para aprobación del retiro de dos daciones de Estados Financieros.

La tercera reunión del comité se realizó el 21 de septiembre teniendo en cuenta que en el comité realizado el 31 de agosto de 2020 los miembros del comité solicitaron una nueva reunión del comité para tratar el tema de la baja de dos daciones en pago solicitada por la Dirección de Bienes y Servicios, que no fueron tratados en este comité.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

1. Solicitud aprobación retiro de dos daciones en pago (Colombiana de Pan Colpan y Dromayor Bogotá).

La cuarta reunión del comité se realizó el 12 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta los compromisos adquiridos en el comité realizado el 14 de enero de 2020 relacionados con la revisión del procedimiento para el registro de eventos de riesgo, realizar los ajustes pertinentes según las observaciones realizadas, y Presentación ante el próximo comité de sostenibilidad contable del procedimiento para el registro de los eventos de riesgo.

Los temas tratados fueron los siguientes.

1. Presentación de la Gerencia de Riesgos de los lineamientos para la Administración de los eventos de riesgo.
2. Presentación dinámica contable para el registro de los eventos de Dirección Financiera

6.3 Base normativa y período cubierto

Los Estados Financieros de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES a 31 de Diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con los principios contables y el Régimen de Contabilidad Pública aprobado por Resolución 354 de 2007 y modificada parcialmente por la Resolución 156 de 2018 con la cual adopta el Marco Normativo para Entidades de Gobierno con sus respectivos elementos y el ámbito de aplicación.

De acuerdo con lo anterior y en aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES presenta un juego completo de Estados Financieros que comprende los siguientes:

- Un Estado de Situación Financiera al final del periodo contable.
- Un Estado de Resultados del periodo contable.
- Un Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo contable.
- Un estado de flujos de efectivo del periodo contable.
- Notas a los Estados.

Los Estados Financieros se presentan de forma comparativa con los del periodo inmediatamente anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

De acuerdo con el Marco Normativo para Entidades de Gobierno se presentará el resultado de las operaciones contables del periodo transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

De acuerdo con lo expresado en el numeral 10 del Artículo 4º Funciones de la Junta Directiva, del Acuerdo 01 del 1 de octubre del 2009, mediante el cual se establece el Reglamento Interno de la Junta Directiva de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, la Junta Directiva debe "Aprobar u objetar los Estados Financieros de la Empresa", como ente de mayor jerarquía.

6.4 Forma de Organización y/o Cobertura

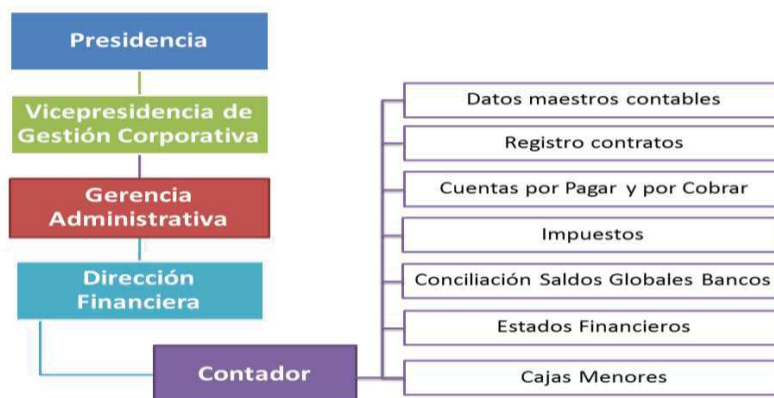
El proceso de generación de información financiera está compuesto por etapas y subetapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Los elementos básicos de todo sistema son las entradas, el proceso y las salidas. Las entradas obedecen a los insumos del sistema para su procesamiento o transformación, para la obtención de uno o varios productos. En este sentido, en el subproceso de gestión contable el principal producto es la información que se genera, la cual se materializa en los estados financieros de la Administradora, Fondos de Reservas Pensionales (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) y Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

6.4.1 Estructura subproceso de Gestión Contable



6.4.2 Línea de Supervisión Subproceso de Gestión Contable



7. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCION DE ERRORES CONTABLES

7.1 Juicios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Las políticas contables serán aplicadas por la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones de manera uniforme para transacciones, hechos y operaciones que sean similares. No obstante, en algunos casos específicos, se permitirá que la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, considerando lo definido en Marco Normativo y a partir de juicios profesionales, seleccione y aplique una política contable para el reconocimiento de un hecho económico. En este caso, Colpensiones podrá seleccionar y documentar la política, atendiendo las características de representación fiel y relevancia de la información financiera.

7.2 Estimaciones y supuestos

Una estimación contable es un mecanismo utilizado por la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones para medir un hecho económico que, dada la incertidumbre inherente al mismo, no puede medirse con precisión, sino que solamente puede estimarse, lo que implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible y en técnicas o metodologías apropiadas.

Son estimaciones contables, entre otras, el deterioro del valor de los activos, el valor de mercado de los activos financieros, el valor residual y la vida útil de los activos depreciables, las obligaciones por beneficios pos empleo entre otras.

La Sociedad Administradora de pensiones Colpensiones ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la entidad esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

7.3 Cálculo deterioro de Cuentas por Cobrar

De acuerdo con las políticas de gestión contable: Para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos en Colpensiones, las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de las partes involucradas, como son entidades públicas nacionales o territoriales, patronos entre otros.

Con base en el Marco Normativo para la Preparación y Presentación de Información Financiera de las Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el cálculo del valor presente se utilizará como factor de descuento la tasa de interés de los TES con plazos similares a los estimados para la recuperación de los recursos.

Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos Pensional
- Bonos Pensional Coactivo
- Otras Cuentas por Cobrar
- Devolución Ley 549
- Devolución Ley 549 Coactivo
- Cálculos Omisión Públicos
- Cálculos Públicos Omisión Coactivos
- Cálculos Privados Coactivos
- Bonos por Sentencias
- Bonos por Sentencias Coactivos

Metodología

Si $T > t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = VL_{\text{Cuenta}} * \frac{(1 + r)^T - (1 + r)^t}{(1 + r)^T - 1}$$

Si $T \leq t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = 0$$

Donde:

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

T: Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica T= 3 años y para Bonos y otras cuentas T=5 años.

t: Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r: Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_Cuenta) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_Cuenta) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

$$\text{DeterioroCuenta} = \text{VL}_{\text{Cuenta}} - \text{VP}_{\text{Cuenta}}$$

Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

Cuotas Partes

Cuotas Partes Coactivos

Metodología

Tomando como referencia el análisis de realizado por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones para los siguientes tres grupos de cobrar de cuotas partes pensionales,

Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS

Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones

Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones

En el cual se ha estimado el porcentaje de riesgo de prescripción para los tres grupos con los siguientes resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

Grupo Cuota Parte	Valor Estimado en riesgo de prescripción (P)
Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS	82,33%
Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones	65,71%
Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones	51,44%

Si $T > t$

$$VP_{Cuenta} = VLCuenta * \left(1 - P * \left(1 - \frac{(1+r)^T - (1+r)^t}{(1+r)^T - 1} \right) \right)$$

Si $T \leq t$

$$VP_{Cuenta} = (1 - P) * VLCuenta$$

Donde:

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

T: Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica T= 3 años.

t: Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r: Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años.

P: Porcentaje o probabilidad de Riesgo de Prescripción, el cual varía dependiendo del grupo de cuota parte según clasificación asignada por las áreas competentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_Cuenta) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_Cuenta) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

$$\text{DeterioroCuenta} = \text{VL}_{\text{Cuenta}} - \text{VP}_{\text{Cuenta}}$$

7.4 Provisión de Litigios y Demandas

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones implementa esta metodología de provisión de contingencias judiciales de conformidad con la Resolución 353 de 2016 emitida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado y la dinámica propia del litigio de la entidad.

Se excluye de la metodología para la provisión contable relacionada con los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales, los siguientes procesos o trámites:

- Conciliaciones judiciales.
- Los trámites relacionados con extensión de jurisprudencia.
- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante. No obstante, de conformidad con lo señalado en el numeral 1) de la Resolución 116 de 2017 expedida por la Contaduría General de la Nación, los procesos judiciales a favor deberán reconocerse como activos contingentes una vez admitida la demanda, arbitraje o conciliación extrajudicial.
- Los procesos donde no hay pretensión económica que genere erogación.
- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante, como en los medios de control y acciones contra actos propios (lesividades).
- Las acciones populares.
- Las acciones constitucionales.
- Las acciones de repetición.
- Las acciones de cumplimiento.
- Los medios de control de nulidad simple.
- Los medios de control de nulidad por inconstitucionalidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

7.4.1 Metodología para el cálculo de la provisión contable de procesos judiciales y/o trámites arbitrales.

Se tendrán en cuenta las siguientes reglas:

Se deberá realizar el registro contable, al mes siguiente que la entidad sea notificada de la admisión de la demanda.

Se actualizará la provisión contable, en el evento en que se profiera una sentencia, y/o cuando en el proceso existan elementos probatorios, jurisprudenciales y/o sustanciales que modifiquen su probabilidad de pérdida.

En la metodología adoptada por la Entidad deben actuar la Dirección de Procesos Judiciales, el apoderado del proceso y el encargado del área financiera en cuanto al registro contable.

La metodología se desarrolla en cuatro pasos, así:

- Determinar el valor de las pretensiones.
- Ajustar el valor de las pretensiones.
- Calcular el riesgo de condena.
- Registrar el valor de las pretensiones.

a) Determinar el valor de las pretensiones.

Se procede a presentar los diferentes tipos de pretensiones y la forma en que se debe calcular este valor total. En todos los casos, con independencia de si es posible determinar dicho valor, se debe garantizar que la información obtenida se reporte a la Dirección Financiera:

- Pretensiones determinadas: Se debe definir el valor de la pretensión del demandante sumando todas las pretensiones de la demanda.
- Pretensiones indeterminadas: De ser posible, se debe determinar el valor de las pretensiones de la demanda teniendo en cuenta, entre otros: datos históricos de situaciones similares, sentencias precedentes, doctrina jurisprudencial y/o se estimarán económicamente a juicio de experto, siempre y cuando las mismas tengan la vocación de generar erogación económica para la entidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Pretensiones periódicas laborales: Se debe tasar el valor de los dineros adeudados tomando como referencia, para el inicio del cálculo, la fecha indicada por el demandante y, como fecha final, la fecha estimada de pago.
- Múltiples demandadas frente a un mismo proceso: se debe hacer el mismo ejercicio de manera independiente teniendo en cuenta la probabilidad de condena de la entidad en el proceso y no solamente la probabilidad de pérdida del proceso en general. En el presente caso, el valor de la provisión contable nunca se suma con lo estimado por otras entidades.

b) Ajustar el valor de las pretensiones.

El ajuste del valor de las pretensiones se realizará como mínimo una vez al año conforme a la política contable de Colpensiones. Para esto se adoptará la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado (ANDJE).

Para realizar esta actividad se deben efectuar las siguientes gestiones:

Indexar el valor de las pretensiones

Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha presente, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

La siguiente ecuación resume este procedimiento.

$$\text{Valor de las pretensiones indexado} = \text{valor de las pretensiones} \times \frac{\text{IPC}_{\text{final}}}{\text{IPC}_{\text{inicial}}}$$

Efectuar la tasación real de las pretensiones

Para hacer la tasación real de las pretensiones, se debe multiplicar el valor de las pretensiones indexado determinado en el paso anterior- por el valor resultante de la relación condena/preensión de ese tipo de proceso. La relación condena/preensión se calcula mediante la división del valor histórico de condena entre el valor histórico de pretensiones o por la disminución o aumento porcentual, cuando el valor en el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

cual se estima el proceso está sobreestimado o subestimado por el actor según sea el caso. El valor que se obtiene al realizar el anterior procedimiento corresponde a la pretensión ajustada.

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

Tasación real pretensiones = Valor pretensiones indexadas x %relación condena/pretensión.

Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso.

Se debe calcular la duración estimada del proceso judicial o arbitral, desde la fecha de admisión de la demanda, y proyectar el valor que deberá pagar la entidad en la fecha estimada de finalización del proceso utilizando como base el valor obtenido anteriormente y traer dicho monto a valor presente.

Para esto se debe aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Valor registro} = \frac{\text{Pret. ajustadas} \times (1 + \text{Inflación proyectada})^{dt/365}}{(1 + \text{Tasa de descuento})^{dt/365}}$$

c) Calcular la probabilidad de pérdida del proceso.

Para el cálculo de la probabilidad de pérdida de un proceso se debe calificar el nivel de los siguientes riesgos (a partir de los niveles: Alto, Medio Alto, Medio Bajo o Bajo):

- Riesgo de pérdida del proceso por relevancia jurídica de las razones de hecho y derecho expuestas por el demandante. Este criterio se relaciona con la relevancia jurídica y completitud de los hechos y normas en la que se fundamenta la demanda, donde:

Alto: Existe relevancia jurídica y completitud en los hechos y normas que sustentan las pretensiones del demandante.

Medio Alto: Existen normas, pero no existen hechos ciertos y completos que sustenten las pretensiones del demandante.

Medio Bajo: Existen hechos ciertos y complejos, pero no existen normas que sustenten las pretensiones del demandante.

Bajo: No existen hechos ni normas que sustenten las pretensiones del demandante.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Riesgos de pérdida del proceso asociados a la contundencia, congruencia y pertinencia de los medios probatorios que soportan la demanda.

Alto: El material probatorio aportado en la demanda es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.

Medio Alto: El material probatorio aportado en la demanda es suficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.

Medio Bajo: El material probatorio aportado en la demanda es insuficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.

Bajo: El material probatorio en la demanda no es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.

- Presencia de riesgos procesales y extraprocesales. Se relaciona con los siguientes eventos que afectan en la defensa de la entidad.
 1. Posición del juez de conocimiento (existencia de elementos que afectan la objetividad del juez en razón a su edad, origen regional, filiación política y/o religiosa, ideología, pertenencia a grupos socioculturales o intereses económicos).
 2. Presencia de medidas de protección transitoria a favor del demandante como acción de tutela y/o medidas cautelares.
 3. Corrupción.
 4. Inminencia de revocatoria de fallo favorable o ratificación de fallo desfavorable en segunda instancia o recurso extraordinario.
 5. Medidas de descongestión judicial
 6. Cambio del titular del despacho

Alto: Cuando se presente alguno de los eventos (i), (ii) y/o (iii).

Medio Alto: Cuando se presente solamente el evento (iv).

Medio Bajo: Cuando se presente el evento (v) o el evento (vi).

Bajo: Cuando no se presente ningún evento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Riesgo de pérdida del proceso asociado al nivel de jurisprudencia. Este indicador muestra la incidencia de los precedentes jurisprudenciales respecto de un proceso y que afirma la posición de la parte demandante.

Alto: Existe suficiente material jurisprudencial que soporte fallos desfavorables para los intereses de la entidad; sentencias de unificación y/o constitucionalidad.

Medio Alto: Se han presentado varios fallos de casos similares en un mismo sentido que podría definir y tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.

Medio Bajo: Se ha presentado un número exiguo de casos similares que podrían definir tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.

Bajo: No existe ningún precedente jurisprudencial.

Una vez realizada esta calificación se obtiene la probabilidad de pérdida del proceso.

- Los procesos ejecutivos deberán seguir las siguientes reglas:
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y no se cuente con ningún cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y no se cuente con su cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y no se cuente con su cumplimiento, se deberá calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia o el pago de las costas se deberá calificar como riesgo medio y bajo – posibles.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia y el pago de las costas, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Si para fijar la calificación del riesgo no es posible determinar la probabilidad de pérdida del proceso, por cuanto no existe certeza jurídica del derecho discutido y median circunstancias que no permitan establecer si el fallo es favorable o desfavorable, se deberá realizar una calificación conservadora entre medio alto y medio bajo, la cual se deberá estimar con base en la experiencia, la normatividad vigente, y jurisprudencia.

Reclasificación de los riesgos de la condena

Teniendo en cuenta la volumetría de procesos de la entidad y observando la dinámica propia del litigio, se establece que dos (2) veces al año se reclasificarán los riesgos de la condena de los procesos cuando se cuente con sentencia proferida dentro del proceso, lo cual se realizará en los meses de junio y noviembre, así:

Se trasladará a Riesgo Alto – Probable:

- Sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia de única instancia favorable, y surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia favorable en primera instancia y desfavorable en segunda instancia.
- En los procesos ejecutivos cuando se continúa con la ejecución.

Se trasladará a Riesgo Remoto – Remoto

- Sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable a Colpensiones, pero surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable en primera instancia y favorable en segunda instancia.
- Sentencia inhibitoria.
- En los procesos ejecutivos cuando no continúa con la ejecución.

d) Registrar el valor en el cual se estima el proceso.

Teniendo en cuenta la probabilidad de pérdida del proceso, la Dirección de Procesos Judiciales deberá realizar el reporte de la provisión como se indica a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Si la probabilidad de pérdida se califica superior al 50% se catalogará como probable y la Dirección de Procesos Judiciales reportará el valor de las pretensiones en un 100% como provisión contable.
- Si la probabilidad de pérdida del proceso es superior al 10% e inferior o igual al 50% se calificará como posible y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden.
- Si la probabilidad de pérdida es inferior o igual al 10% se califica como remoto y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden

7.4.2 Metodología para el cálculo de las costas procesales de los procesos judiciales

A continuación, se expone la metodología utilizada para calcular las costas de los procesos judiciales, así:

Cálculo de Probabilidad de pérdida del proceso

Para cada proceso se determina un porcentaje de probabilidad de acuerdo con la calificación de motivos y el nivel de los riesgos como se relaciona a continuación:

- Probable: Se califica como probable igual o superior al 50% de probabilidad de ocurrencia.
 - Posible: Si la probabilidad de ocurrencia esta entre el 10% y el 50%.
 - Remoto: Se califica como remoto si la probabilidad de ocurrencia es igual o menor al 10%.
- Reglas para el cálculo: El valor de la provisión no puede ser menor a un (1) salario mínimo legal vigente y se seguirán las siguientes reglas.

Se exceptúan de la provisión de costas con independencia del nivel de riesgo los casos cuya pretensión obedece a nulidad o ineficacia por traslado de régimen como quiera que comportan una obligación de hacer que no implica desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para extinguirla y se cuestiona la existencia del acto jurídico de afiliación junto con su producción a partir de los elementos esenciales que lo conforman.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

En los eventos que la pretensión de nulidad o ineficacia de traslado de régimen conlleve un reconocimiento de la prestación, se aplicara las reglas definidas para la provisión de costas que se expone a continuación.

- El valor a provisionar de la costa se prorratea a 3 años de la siguiente manera:

	Año % provisión	F2
1	34%	34%
2	33%	67%
3	33%	100%

- Se toma el 20% de la valoración de la provisión actualizado (VPA) con la metodología expuesta para la calificación de procesos, este se expresa en términos enteros de Salario Mínimo Legal vigente y se asigna un factor de acuerdo con la siguiente tabla:

SMMLV	F1		
	Probable	Posible	Remoto
0	100%	100%	100%
1	95%	92%	95%
2	93%	82%	95%
3	88%	76%	95%
4	81%	71%	91%
5	75%	68%	84%
6	69%	65%	76%
7	64%	62%	67%
8	59%	59%	57%
9	57%	56%	48%
10	55%	51%	40%
11	51%	43%	35%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

	F1		
12	46%	33%	31%
13	38%	19%	31%
14	25%	19%	31%
15	25%	19%	31%
16	25%	19%	31%

- La fecha de corte del cálculo de las provisiones es un dato de entrada.

- Fórmula:

$$V_{costas}(VPA) = \begin{cases} 0 & \text{si pretensión es "traslado de régimen"} \\ VPA & \\ \text{Max}\{20\% * VPA * A; SMMLV\} & \text{si es otra pretensión} \end{cases}$$

Donde:

$$A = F1\left(\text{Min}\left\{\text{Entero}\left(\frac{0.20 * VPA}{SMMLV}\right); 16\right\}; R\right) * F2\left(\frac{\text{Fecha provisión} - \text{Fecha de notificación}}{365,25}\right)$$

Siendo $F1(N, R)$ corresponde a los valores de la tabla F1, para nivel N (en SMMLV del 20% de la pretensión) y riesgo R, $F2(t)$ corresponde a los valores de la tabla F2 para el tiempo que lleva el proceso en años.

Notas de la metodología: El ajuste metodológico se realiza con base en la información estadística obtenida de los pagos efectuados durante el periodo 2016-2017, que asciende a 16.130 pagos por costas judiciales.

Al generar la distribución estadística de frecuencias por categoría: Probable, posible y remota, se suavizan los datos para cada serie como se muestra a continuación:

Probable: Función suavizado:

Polinómica grado 4 $r^2 = 87\%$ $y = -7E-05x^4 + 0,0023x^3 - 0,0219x^2 + 0,0154x + 1,0106$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Posible: Función suavizado:

Polinómica grado 3 $r^2 = 73\%$ $y = -0,001x^3 + 0,019x^2 - 0,1459x + 1,0845$

Remota: Función suavizado:

Polinómica grado 3 $r^2 = 95\%$ $y = 0,0012x^3 - 0,0264x^2 + 0,0937x + 0,9223$

Registrar del valor de las costas

Si la probabilidad de pérdida del proceso se cataloga como probable, la Dirección de Procesos Judiciales reportará el valor resultante como provisión contable

7.4.3 provisiones y pasivo contingente (litigios y demandas)

En el año 2020 se realizó la actualización de las pretensiones de los procesos judiciales a valor presente, de conformidad con la metodología establecida en el artículo 5 de la Resolución 353 de 2016, así:
 Indexar el valor de las pretensiones:

$$\text{valor de la pretensión indexada} = \text{valor de la pretensión} * \frac{IPC_{\text{fecha final}}}{IPC_{\text{fecha inicial}}}$$

Efectuar la tasación real de las pretensiones:

$$\text{tasación real pretensiones} = \text{valor de la pretensión indexada} * \% \text{relación condena/pretensión}$$

Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso:

$$\text{Valor registro} = \frac{\text{Pret ajustadas} * (1 + \text{inflación proyectada})^{\frac{d_t}{365}}}{(1 + \text{Tasa de descuento})^{\frac{d_t}{365}}}$$

Lo expuesto se aplicó a la totalidad de procesos por pasiva que se encuentran en provisiones y en el pasivo contingente.

De esta forma, se realizó el ajuste de la provisión de los procesos registrados en riesgo probable, así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Cifras en millones

Clase de Proceso	Colpensiones		ISS		Total	
	No. de Proceso	Valor	No. de Proceso	Valor	No. de Proceso	Valor
Otros	14.933	\$ 357.891	0	\$ 0	14.933	\$ 357.891
Laboral	42.244	\$ 903.235	322	\$ 8.651	42.566	\$ 911.886
Administrativo	2.842	\$ 229.291	29	\$ 1.298	2.871	\$ 230.589
Total	60.019	\$ 1.490.417	351	\$ 9.950	60.370	\$ 1.500.367

Adicionalmente, se actualizó el valor de los procesos registrados en el pasivo contingente (esto es los clasificados como posibles y remotos), como se expone a continuación:

Cifras en millones

Clase de Proceso	Colpensiones		ISS		Total	
	No. de Proceso	Valor	No. de Proceso	Valor	No. de Proceso	Valor
Otros	2.185	\$ 55.325	0	\$ 0	2.185	\$ 55.325
Laboral	36.925	\$ 1.361.806	0	\$ 0	36.925	\$ 1.361.806
Administrativo	6.546	\$ 664.150	0	\$ 0	6.546	\$ 664.150
Total	45.656	\$ 2.081.280	0	\$ 0	45.656	\$ 2.081.280

De conformidad con lo anterior, se realizó la reclasificación de los riesgos de acuerdo con la metodología de provisiones establecida por Colpensiones, los sentidos de los fallos, y en los procesos ejecutivos que no se haya proferido aún fallo, la reclasificación se realizó teniendo en consideración el cumplimiento de la orden librada en el mandamiento de pago.

7.4.4 Actualización procesos a favor

Se procedió a realizar por la Dirección de Prospectiva y Estudios la actualización de la información concerniente a los procesos judiciales registrados por activa de la siguiente forma:

Metodología:

Indexación del valor de las pretensiones: Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha de corte que se pretende actualizar, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

Valor de las pretensiones indexado = valor de las pretensiones x $\frac{\text{IPC final}}{\text{IPC inicial}}$

IPC inicial

Conforme lo antes expuesto, se realizaron las actualizaciones respectivas a los procesos judiciales en los cuales funge como demandante Colpensiones y que se encuentran registrados como activo contingentes.

7.4.5 Activo contingente

La política contable de Colpensiones establece en el numeral 9.3.1 Activos contingentes, y en la disposición 9.3.1.2 señala la revelación de esta información, indicando que la Administradora, revelará los activos contingentes en cuentas de orden deudoras cuando sea posible realizar una medición. Además, para cada tipo de activo contingente, revelará la siguiente información:

- 10 Descripción de la naturaleza del activo contingente;
- 11 Una estimación de los efectos financieros determinados conforme a lo establecido en el siguiente párrafo y una indicación de las incertidumbres relacionadas con el valor o las fechas de entrada de recursos; lo anterior, en la medida en que sea practicable obtener la información;

Cuando sea posible realizar una medición de los efectos financieros del activo contingente, estos se registrarán en cuenta de orden deudoras contingentes. La medición corresponderá a la mejor estimación de los recursos que la entidad recibiría. Ahora bien, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulte significativo, el valor del activo contingente será el valor presente de los valores que la entidad espera recibir. Para tal efecto, se utilizará como factor de descuento la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para recibir los recursos.

En este orden se procedió a realizar por la Dirección de Prospectiva y Estudios la actualización de la información concerniente a los procesos judiciales registrados por activa de la siguiente forma:

Metodología:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Indexación del valor de las pensiones: Con el fin de indexar el valor de las pensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha de corte que se pretende actualizar, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pensiones de la demanda.

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

$$\text{Valor de las pensiones indexado} = \text{valor de las pensiones} \times \frac{\text{IPC final}}{\text{IPC inicial}}$$

Conforme lo antes expuesto, se realizaron las actualizaciones respectivas a los procesos judiciales en los cuales funge como demandante Colpensiones y que se encuentran registrados como activo contingentes.

7.4.6 Vida útil de los activos depreciables

Es el periodo durante el cual se espera utilizar el bien. En la política para la administración de los bienes propiedad de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, se establece el procedimiento para la disposición de los bienes después de un periodo específico de utilización o después de haber consumido una cierta proporción del potencial de servicio incorporados a ellos. Esto significa que, la vida útil de un bien puede ser inferior a su vida económica, entendida ésta como el periodo durante el cual se espera que sea utilizable por parte de uno o más usuarios. Por lo tanto, la estimación de la vida útil de un bien se efectuará con fundamento en la experiencia que Colpensiones tenga con bienes similares.

Aspectos a tener en cuenta para determinar la vida útil:

- Utilización prevista del activo, evaluada con referencia al potencial de servicio que se espere de este.
- Desgaste físico esperado, que depende de factores operativos, tales como: el número de turnos de trabajo en los que se utiliza el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el cuidado y conservación que se le da al activo mientras no se está utilizando.
- Obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras, o de los cambios en la demanda del mercado de los servicios que se obtienen con los activos.
- Estimación de la vida útil de los activos asociados a adecuaciones considerara las condiciones de plazo estipuladas en el contrato de arrendamiento.

Un cambio en una estimación contable es el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos que afectan, bien el valor en libros de un activo o de un pasivo, o bien el consumo periódico de un activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Un cambio en los criterios de medición aplicados implicará un cambio en una política contable y no un cambio en una estimación contable.

Los efectos que se deriven de un cambio en una estimación contable se aplicaran de manera prospectiva afectando, bien el resultado del periodo en el que tenga lugar el cambio si afecta solamente este periodo, o bien el resultado del periodo del cambio y de los periodos futuros que afecte. No obstante, si el cambio en una estimación contable origina cambios en activos o pasivos o se relaciona con una partida de patrimonio, este se reconocerá a través de un ajuste en el valor en libros del activo, pasivo o patrimonio en el periodo en el que se presente el cambio.

7.4.7 Deterioro de las propiedades planta y equipo

El deterioro del valor de un activo no generador de efectivo es la pérdida en su potencial de servicio, adicional al reconocimiento sistemático realizado a través de la depreciación o amortización. Los activos no generadores de efectivo son aquellos que la entidad mantiene con el propósito fundamental de suministrar bienes o prestar servicios en forma gratuita o a precios de no mercado.

Con base en lo anteriormente mencionado, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones mantiene sus activos con el propósito fundamental de usarlos en forma permanente para la prestación del servicio y los cuales no pretenden comercializarlos en el curso normal de las actividades se procedió con el análisis a la propiedad, planta y equipo que por su materialidad son considerados significativos.

Se tomó como insumo el informe interno, base de datos de la propiedad planta y equipo, seleccionando los bienes que cumplen las siguientes condiciones:

Más de dos (02) años de adquisición.

- Los bienes cuyo costo de adquisición fuera igual o superior a 50 UVT (Unidades de Valor Tributario) determinada por la DIAN.
- Se excluyen aquellos bienes cuya vida útil se haya agotado y/o su saldo en libros a 31 de diciembre de 2020 se encuentre en ceros.
- Se realizó el procedimiento, diligenciando la matriz y/o método para determinar los índices de deterioro y estimación de vida útil, según experiencia de uso y/o concepto técnico, emitido por el área responsable del bien, en donde se especificó si existen indicios o no de deterioro o si su vida útil ha sufrido alguna modificación.
- Se tomó como base para determinar si hay indicios de deterioro los criterios de la guía de la Contaduría General de la Nación los cuales son los siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Suspensión del servicio
- Cierre de instalaciones
- Nivel de mantenimiento requerido en etapa de reposo o cese del activo
- Requerimientos para reiniciar (encender) los activos o para iniciar la operatividad de estos.
- Requerimientos de mantenimiento posterior para reiniciar actividades operativas.
- Reducción del rendimiento del activo.
- Desuso de los activos.

Con base a los criterios antes mencionados, se analizó si existían indicios de deterioro o cambio significativo en su vida útil y de acuerdo a la comprobación del deterioro, se consideró que no hay indicio de deterioro de los activos analizados, toda vez que los activos no generadores de efectivo aún continúan en uso con buenas condiciones y pese a la contingencia por el COVID 19, estos están brindando el servicio para los cual fueron adquiridos, por tal razón se determinó que no se le practicará deterioro, ni se ampliará la vida útil a los bienes analizados.

7.5 Correcciones contables

Los errores son las omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros, como resultado de un fallo al utilizar información fiable que estaba disponible cuando los estados financieros para tales periodos fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros. Se incluyen, entre otros, los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos y los fraudes.

Los errores del periodo corriente, descubiertos en este mismo periodo, se corregirán antes de que se autorice la publicación de los estados financieros.

Colpensiones corregirá los errores de periodos anteriores, sean materiales o no, en el periodo en el que se descubra el error, ajustando el valor de las partidas de activos, pasivos y patrimonio, que se vieron afectadas por este. En consecuencia, el efecto de la corrección de un error de periodos anteriores en ningún caso se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error.

En caso de errores de periodos anteriores que sean materiales, para efectos de presentación, la entidad reexpresará de manera retroactiva la información comparativa afectada por el error. Si el error ocurrió con antelación al periodo más antiguo para el que se presente información, se reexpresarán los saldos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

iniciales de los activos, pasivos y patrimonio para el periodo más antiguo para el que se presente información, de forma que los estados financieros se presenten como si los errores no se hubieran cometido nunca.

Cuando sea impracticable determinar el efecto acumulado al principio del periodo más antiguo para el que se presente información, la entidad reexpresará la información desde la fecha en la cual dicha reexpresión sea practicable, o de forma prospectiva si no es practicable hacer la reexpresión. En caso de errores de periodos anteriores que sean inmateriales no se requerirá su reexpresión retroactiva.

Durante el periodo de 01 de enero a 31 de diciembre de 2019, no se presentaron cambios en políticas, estimaciones contables objeto de reexpresión, ni corrección de errores con impacto en los Estados Financieros de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES.

7.6 Aspectos generales contables derivados de la emergencia del COVID-19

- a) Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa y se han fortalecido las medidas de control buscando minimizar los riesgos de seguridad de la información y corrupción a los que se ve expuesta la Entidad; así mismo, se han identificado áreas que por sus labores requieren del regreso a las oficinas para ejecutar actividades específicas, en días específicos, que permitan adelantar acciones para el cumplimiento de sus funciones. En este sentido, se continúan fortaleciendo los mecanismos para asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.
- b) En el marco de la emergencia Económica, Social y Ecológica Declarada a nivel nacional por el Coronavirus (Covid- 19). Colpensiones diseñó un modelo estadístico que permite estimar el posible impacto en los ingresos de la entidad por concepto de aportes por cotización y traslados provenientes de los Fondos Privados, y las posibles afectaciones en los trámites de la entidad. Por esta razón, a continuación, se presentan los principales resultados.

Ingresos Régimen de Prima Media - RPM

El Gobierno Nacional mediante el Decreto 558 de 2020 estableció que “(...) para los periodos de abril y mayo cuyas cotizaciones deben efectuarse en los meses de mayo y junio de 2020, respectivamente, los empleadores del sector público y privado y los trabajadores independientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

que opten por este alivio pagarán como aporte el 3% de cotización al Sistema General de Pensiones, con el fin de cubrir el costo del seguro previsional en el Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad o el aporte a los fondos de invalidez y sobrevivencia del Régimen de Prima Media, según corresponda, así como el valor de la comisión de administración (...).

Colpensiones planteó un modelo con unos supuestos técnicos que permitieron estimar el posible impacto, así:

1. El descuento de los dos meses de cotización del Decreto 558 de 2020. Es decir, se descuenta en los dos escenarios el valor correspondiente al 13% de la cotización por concepto de vejez, al contar con la información del mes de mayo, se encuentra que el 52% de los empleadores se acogieron al beneficio de la cotización.
2. Se plantearon 2 escenarios posibles (Moderado, Negativo) mediante un modelo de series de tiempo.
3. Se tomó como punto de partida el valor que fue presupuestado y aprobado para el año 2020.
4. Se asumió que los meses de cuarentena y de mayor efecto en el trámite de traslado están en los meses de marzo, abril y mayo, lo cual se vio reflejado en los meses posteriores.
5. Se tomó como referencia el número de traslados de los últimos meses y el rezago en el tiempo el traslado efectivo de transferencias de los aportes con rendimientos.

Ahora bien, de acuerdo con los supuestos mencionados anteriormente, se presentan los resultados durante la vigencia 2020. Los escenarios son los siguientes:

Escenario Moderado: Para proyecciones del último cuatrimestre se tomó la proyección definida a comienzo de la vigencia, disminuida en 7,5% en promedio como resultado de la tendencia propia de las cotizaciones de nuestros afiliados y de la variación del desempleo informado por el DANE, que en su encuesta de hogares con corte octubre 2020 situó la tasa de desempleo nacional en el 14.7% , donde los independientes han tenido mayor afectación -13% más en comparación con las cifras del año anterior, mientras que para los dependientes este efecto ha sido del -8%.

Escenario Negativo: En este escenario se aplicó la afectación del desempleo de forma plena, es decir se ha afectado entre el -12% y -11% en promedio asumiendo que las tasas de desempleo aumenten para nuestros afiliados y más para el grupo de trabajadores independientes.

Modelo Recaudo - RPM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

Uno de los principales rubros que fueron afectados por la emergencia sanitaria es el recaudo por concepto de cotizaciones. Por esta razón para el modelo se tienen en cuenta los siguientes parámetros utilizados para llevar a cabo las diferentes estimaciones:

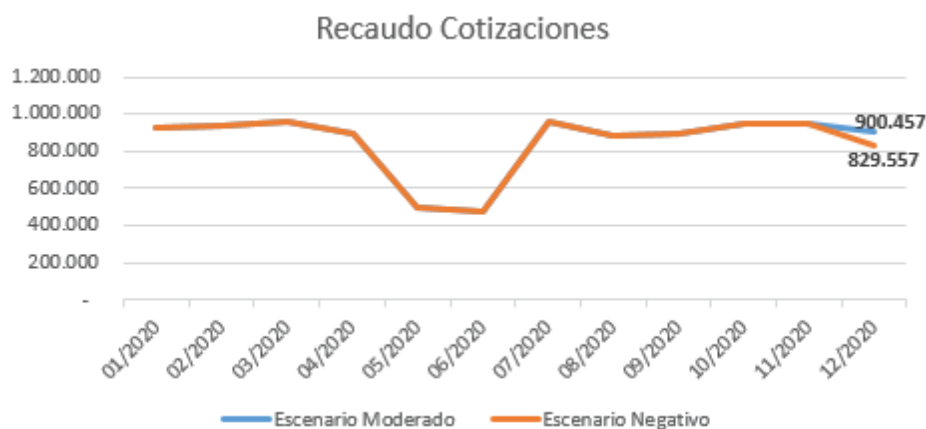
Parámetros escenarios ingresos por aportes RPM-RAIS

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Afiliados Activos	3.083.529	2.940.311
Promedio SMMLV	2,15	2,01
Meta Presupuestada recaudo-	11.003.637	11.003.637
% Cumplimiento	92,91%	92,26%
Recaudo Anual	10.223.341	10.152.440

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Con los parámetros mencionados y con los supuestos ya establecidos se presentan los principales resultados para el último mes de la vigencia 2020.

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo Fecha

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	922.873	922.873
02/2020	934.960	934.960
03/2020	957.396	957.396
04/2020	892.043	892.043
05/2020	502.321	502.321
06/2020	470.808	470.808
07/2020	959.501	959.501
08/2020	887.565	887.565
09/2020	897.640	897.640
10/2020	946.537	946.537
11/2020	951.239	951.239
12/2020	900.457	829.557

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Hay que mencionar, que se estimaron 2 escenarios posibles en los cuales pudo existir algún tipo de desviación en el valor de recaudo. Se realizó una estimación mensual donde se evidenció que el nivel de aportes del mes de Julio fue similar a los primeros meses del año 2020 (antes de la declaración de emergencia sanitaria), lo cual conllevó a realizar ajustes sobre las proyecciones de fin de año.

Modelo Recaudo Traslados - RPM

Al igual que el modelo de recaudo, otro de los rubros que vio afectado por la emergencia sanitaria es el de los recursos provenientes de traslados de los fondos privados de pensiones, es por esta razón que también se planteó un modelo con los siguientes parámetros:

Parámetros escenarios impacto traslados RPM-RAIS Concepto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Personas Trasladas	58.633	56.682
Meta Presupuestada Traslado	6.060.083	6.060.083
% Cumplimiento	106,54%	102,99%
Valor Traslados 2020 (Millones)	6.456.299	6.241.486

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	833.150	833.150
02/2020	875.124	875.124
03/2020	635.817	635.817
04/2020	755.171	755.171
05/2020	936.874	936.874
06/2020	503.694	503.694
07/2020	144.246	144.246
08/2020	247.572	247.572
09/2020	419.876	419.876
10/2020	392.657	392.657
11/2020	358.532	358.532
12/2020	353.586	138.774

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Es importante resaltar que el valor de los traslados del mes de diciembre está afectado por el bajo número de personas trasladadas en los meses anteriores, en particular el mes de mayo que únicamente se trasladaron 967 personas, las proyecciones para este rubro se ajustaron de acuerdo con la tendencia que ha mostrado la dinámica de los traslados en los últimos meses.

En resumen, se presenta la situación esperada para el cierre de la vigencia 2020 en cuanto a los ingresos de la entidad por sus principales conceptos de recaudo (aportes por cotización y traslados) en la que se evidencia una afectación mínima respecto a lo presupuestado y que representa un cumplimiento cercano al 98%.

Impacto Consolidado en los ingresos proyecciones RPM - Emergencia Sanitaria

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Meta Presupuestada Ingresos (Recaudo+Traslados)	17.063.720	17.063.720
% Cumplimiento	97,75%	96,07%
Ingresos(millones) (Recaudo+Traslados)	16.679.639	16.393.927
Aportes Cotización	10.223.341	10.152.440
Traslados	6.456.299	6.241.486

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Aspectos generales relacionados con el COVID19 respecto al programa de Beneficios económicos periódicos - BEPS

Decreto 475 del 25 de marzo de 2020 “Por el cual se dictan medidas especiales relacionadas con el sector Cultura, dentro del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica”.

El Decreto estableció que los alcaldes y gobernadores de las entidades territoriales deberán realizar la apropiación y el giro de los recursos de la estampilla pro cultura, a más tardar el día 30 de abril de 2020, para financiar el Beneficio Económico Periódico de los creadores y gestores culturales, según el procedimiento establecido por el Ministerio de Cultura.

En virtud de esto, mediante Otrosí No. 01 del 30 de abril de 2020 al Convenio Interadministrativo No. 195 de 2019 suscrito por la administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES, se adicionaron recursos para cubrir los gastos de administración de las nuevas Anualidades Vitalicias BEPS para Creadores y Gestores Culturales, por un valor de \$4.552 millones, de acuerdo con la proyección del valor informado por el Ministerio de Cultura.

Desde Colpensiones y de manera coordinada con el Ministerio de Cultura se realizó el acompañamiento y atención permanente a municipios y departamentos, para que pudieran realizar el traslado de los recursos con el fin de darles a los creadores y gestores culturales del país un ingreso de por vida.

La meta establecida en marzo fue superada en un 43%, al cierre de 2020 las entidades territoriales han transferido recursos por valor total de \$114.822 millones, con destinación específica para el Otorgamiento de 4.353 Anualidades Vitalicias y el aseguramiento de 528 ciudadanos a través del fomento al ahorro.

Decreto 565 del 15 de abril de 2020 “Por el cual se implementa una medida temporal con el fin de proteger los derechos de los beneficiarios del Servicio Social Complementario, denominado Beneficios Económicos Periódicos BEPS, en el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica”.

Su objetivo es sentar reglas jurídicas para atender el desbalance deficitario futuro entre la reserva matemática de las anualidades vitalicias de BEPS y el valor del portafolio a precios de mercado, con recursos del presupuesto asignado a BEPS, para garantizar el pago de las prestaciones económicas a

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

los adultos mayores que hoy gozan de este derecho en todo el país. (31.358 beneficiarios con corte al 31 de diciembre de 2020).

En el mes de diciembre de 2020, el resultado neto de comparar el valor del portafolio y la reserva matemática de las anualidades vitalicias BEPS, generó un desbalance de \$5.950 millones, valor que fue girado a la aseguradora amparados bajo el decreto 565 de 2020.

Decreto 582 del 16 de abril de 2020 “Por el cual se implementan medidas para proteger los derechos de los pensionados, los beneficiarios del Servicio Social Complementario BEPS y los beneficiarios del Programa de Subsidio al Aporte a Pensión - PSAP en el marco de la Emergencia Sanitaria declarada por el Ministerio de Salud y Protección Social, con ocasión de la pandemia derivada del Coronavirus COVID-19”.

Artículo 5: el pago de las anualidades vitalicias BEPS podrá, preferentemente ser efectuado por medio de entidades financieras mediante el mecanismo de abono en cuenta -Bancarización-

Artículo 6. Establece que los beneficiarios BEPS mayores de 70 años podrán autorizar la realización del pago de las anualidades vitalicias a un tercero sin que se requieran poder o autorización especial flexibilización de cobro.

Así mismo, entidades financieras, aseguradoras de anualidades vitalicias o pagadoras deberán garantizar el acceso preferente y prioritario de todos los beneficiarios de BEPS a los servicios financieros y canales de pago y en las zonas rurales donde no se presenten servicios bancarios deberán asegurar la entrega mediante otras redes de pago.

A partir de estas disposiciones y de lo solicitado por COLPENSIONES a Positiva S.A. como aseguradora encargada de emitir las pólizas y realizar los pagos a los beneficiarios, se viene realizando el proceso de bancarización a través de cuentas de ahorros en las entidades financieras donde actualmente reciben sus beneficios.

Al cierre del mes de diciembre de 2020 de 30.080 beneficiarios activos, hay un total de 24.220 beneficiarios con pago abonado a su cuenta bancaria. Lo anterior representa un 81% de avance del proceso. El 19% restante (5.860) está disponible como giro bancario.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

El Banco de Bogotá abrió un total de 17.827 cuentas, a los mayores de 70 años las tarjetas se entregan a domicilio.

El Banco Agrario aperturó 6.393 cuentas bancarias.

ACTIVO

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende:

Cajas Menores: Mediante Resolución GAD000001 del 02 de enero de 2020, se constituyeron las cajas menores y se asignaron las personas encargadas del funcionamiento de las mismas a Nivel Central, Regional, Oficinas y Puntos de Atención Colpensiones.

El saldo en los Estados Financieros de la Administradora al 31 de diciembre de 2020 por concepto de cajas menores corresponde a cero, toda vez que en los procesos de cierre contable y atendiendo el Instructivo de cierre de la Contaduría General de la Nación, las cajas menores deben ser legalizadas al final de la vigencia.

Se procedió con el cierre de las cajas menores y el reintegro de los recursos a cuentas de COLPENSIONES, la cuenta de caja menor cerró en el 2020 con 70 cajas constituidas, los cuales durante la vigencia presentaron movimiento en los siguientes rubros presupuestales:

Valores en millones

Rubro	Concepto	Montos			
		Sede Central	Regional	Oficinas	Puntos de Atención
21104	Materiales y Suministros	1	1	0	0
21105	Mantenimiento	2	1	1	0
21203	Comunicaciones y Transporte	3	2	1	0
21204	Impresos y Publicaciones	1	0	0	0
21199	Otros Gastos Administrativos	5	1	1	1
	Total	\$ 12	\$ 5	\$ 3	\$ 1

Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Depósitos en instituciones financieras

Corresponde a los recursos consignados en cuentas bancarias corrientes y de ahorro, por concepto de la Comisión de Administración sobre los aportes obligatorios en pensiones, comisión por el pago de la nómina de pensionados, de EMPOS y metales preciosos, comisión conmutación pensional, comisiones por prestación de servicios de infraestructura tecnológica para las entidades operadoras de libranzas, reintegros, rendimientos financieros y otros recursos en efectivo o cheque que se recauden o sean consignados en las cuentas de la entidad. Además, los recursos provenientes del Gobierno Nacional a través del Ministerio de Trabajo, para la administración de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019, revelan los siguientes saldos

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
1115	Deposito en instituciones financieras	68.512	58.786
	TOTAL	68.512	58.786

Fuente: Dirección de Tesorería

El saldo de \$68.512 de depósitos en entidades financieras con corte al 31 de diciembre de 2020 está compuesto por:

Los Recursos Administradora RPM por valor de \$26.839 millones presentan el siguiente detalle:

- \$10 corresponden al saldo de los recursos destinados al pago de costas procesales a cargo del hoy ISS liquidado.
- \$26.829 corresponden a recursos generados por la administración del régimen de prima media.

Con respecto al año anterior los saldos de las cuentas bancarias de la Administradora presentan un aumento neto del 17% generada principalmente por:

- Aumento en los ingresos por comisión de administración del Régimen de Prima media 1,09, de los aportes obligatorios en un 5% con respecto al año anterior.
- Aumento por las transferencias de la Nación para los gastos de funcionamiento del programa BEPS en \$57.096 con respecto al año anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Disminución por el traslado de excedentes de la vigencia 2019 al fondo de pensiones de vejez en el mes de diciembre 2020 por valor de \$224.650.
- Por el traslado de recursos desde la Fiduciaria para cubrir las obligaciones de la administradora.

Los recursos de RPM se encuentran distribuidos en las siguientes entidades financieras:

Valores en millones

Entidad Financiera	Valor cierre 31/12/2020	% participacion Entidad Financiera
Banco Bogotá	18.460	69%
Banco Sudameris	4.072	15%
Banco BBVA	3.260	12%
Banco Agrario	1.003	4%
Banco de Occidente	44	0%
Total Bancos	26.839	100%

Fuente Dirección de Tesorería

Restricciones en el efectivo:

Al cierre 2020, la cuenta de ahorros BBVA 309016996 tienen medidas cautelares por valor de \$16 correspondiente a los siguientes demandantes:

Valores en millones

Demandante	No Identificación	Ente Ejecutor -Juzgado Que Decreta La Medida Cautelar O Entidad Que Hace El Cobro Coactivo			Valor
		Tipo	Juzgado	Ciudad	
CESAR TORRES MORALES	7.512.727	EJECUTIVO DE UNICA INSTANCIA	SEGUNDO MUNICIPAL DE PEQUEÑAS CAUSAS	IBAGUE	4
HECTOR DE JESUS TEJADA ALVAREZ	8.227.280	EJECUTIVO LABORAL	NOVENO LABORAL DEL CIRCUITO	MEDELLIN	1
LUIS SANDOVAL SANCHEZ	17.451.150	EJECUTIVO DE UNICA INSTANCIA	SEGUNDO MUNICIPAL DE PEQUEÑAS CAUSAS	IBAGUE	6
JOSE ANGEL BENITEZ	3.390.162	EJECUTIVO LABORAL	TERCERO LABORAL DE DESCONGESTION	MEDELLIN	5
Total Medidas Cautelares					16

Fuente Dirección de Tesorería

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Adicional en el banco BBVA se encuentran recursos inmovilizados los cuales fueron consignados por comisión por la conmutación IFI (Instituto Fomento Industrial) con saldo al 31 de diciembre de 2020 de \$162.

El Banco Agrario, se presentan restricciones sobre el efectivo, en la cuenta de ahorros 408203012526, por una medida cautelar aplicada por valor de \$463 correspondiente a los siguientes demandantes:

Valores en millones

Demandante	No Identificación	Ente Ejecutor -Juzgado Que Decreta La Medida Cautelar O Entidad Que Hace El Cobro Coactivo			Valor
		Tipo	Juzgado	Ciudad	
HUMBERTO MENESES PANIAGUA	70040042	ENTE JUDICIAL	SEGUNDO ADMINISTRATIVO DE ARMENIA	ARMENIA	463
Total Medidas Cautelares					463

Fuente Dirección de Tesorería

Los recursos de la Administración para el programa BEPS por \$41.673 millones presentan el siguiente detalle:

Los recursos para la administración del programa Beneficios Económicos Periódicos BEPS están conformados por las transferencias realizadas desde el Ministerio del Trabajo y los recursos provenientes de la capitalización realizada por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público según Resolución 665 de 2013.

Los depósitos en cuentas bancarias de BEPS administradora al 31 de diciembre presentan los siguientes saldos:

Con respecto al año anterior, los recursos del programa Beps en el disponible de la administradora presentan un incremento del 7%, esta variación corresponde principalmente al saldo de los recursos aportados por la Nación durante la vigencia 2020, para cubrir los gastos del fondo, subsidios, incentivos y anualidades del Sistema Social Complementario de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

Los recursos del Programa BEPS se encuentran distribuidos en las siguientes entidades financieras:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

Entidad Financiera	Valor cierre 31/12/2020	% participación Entidad Financiera
Banco Bogotá	36.290	87%
Banco Sudameris	5.383	13%
Total Bancos	\$ 41.673	100%

Fuente Dirección de Tesorería.

Las conciliaciones bancarias se elaboran mensualmente y las partidas conciliatorias producto de este proceso, son gestionadas con la mayor celeridad, buscando queden aclaradas y registradas en el mismo mes de la conciliación o máximo en el mes siguiente.

Al 31 de diciembre de 2020 la totalidad de las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas, como resultado de este proceso se presentan las siguientes partidas:

Valores en millones

Banco	Cuenta	Concepto	Cantidad partidas	Valor NC Menores a 30 días
BBVA	309-016996	Transferencias por identificar	6	5

Fuente: Dirección financiera

9. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

El detalle de las inversiones a 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
1301	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	614.342	531.696
1360	Inversiones derechos Fiduciarios	40.578	40.058
13	Inversiones e Instrumentos Derivados	654.920	571.754

Fuente: Dirección de inversiones

El valor revelado en los estados financieros de la Administradora por concepto de inversiones en títulos de renta fija y la liquidez en bancos para los portafolios Administradora RPM y Comisión Conmutación Pensional, con corte al 31 de diciembre 2020 y 2019 es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CÓDIGO	CUENTA	2020	2019
PORTAFOLIO ADMINISTRADORA RPM			
130105	INVERSIONES TÍTULOS TES	369.524	259.738
130110	OTROS TITULOS EMITIDOS POR EL GOBIERNO	5.288	-
130115	OTROS EMISORES NACIONALES	223.853	256.215
136000	DERECHOS FIDUCIARIOS - BANCOS	38.367	38.814
SUBTOTAL ADMINISTRADORA RPM		637.032	554.767
PORTAFOLIO COMISIÓN CONMUTACIÓN PENSIONAL			
130105	INVERSIONES TÍTULOS TES	7.333	5.018
130115	OTROS EMISORES NACIONALES	8.344	10.724
136000	DERECHOS FIDUCIARIOS - BANCOS	1.225	1.083
SUBTOTAL COMISIÓN CONM. PENSIONAL		16.902	16.825
PORTAFOLIO SORTEOS BEPS			
136000	FIDUCIA DE ADMINISTRACION Y PAGOS	986	162
SUBTOTAL PORTAFOLI SORTEOS BEPS		986	162
TOTAL PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES EN ENCARGOS FIDUCIARIOS		654.920	571.754

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones

En la actualidad los portafolios de la Administradora Colpensiones están siendo gestionados por Fiduciaria La Previsora S.A. a través del contrato de encargo fiduciario 158 de 2019. En este contrato de encargo fiduciario se administra el Portafolio de Comisión Conmutación Pensional cuyo valor asciende a \$16.902 (2,58% del agregado) y el de la Administradora RPM cuyo valor asciende a \$637.032 (97,42% del agregado), estas cifras totalizan las inversiones en bancos y títulos de renta fija de la Administradora Colpensiones.

De acuerdo con las obligaciones establecidas en el contrato mencionado cada uno de los portafolios presenta independencia financiera, de lo cual se deriva su contabilidad independiente. Actualmente el portafolio total de la Administradora no reporta restricciones jurídicas sobre el efectivo o sobre los títulos de renta fija.

Los dos Portafolios de inversiones de la Administradora se encuentran clasificados contablemente como “negociables” lo que equivale a inversiones en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, esta clasificación permite realizar operaciones de compra y venta con el fin de obtener liquidez

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

o utilidades por las valorizaciones de los títulos. El valor de mercado de cada uno de los portafolios se ajusta diariamente de acuerdo con el resultado de valoración del respectivo portafolio, el proveedor de precios de cada título es Infovalmer, entidad destacada por ser la principal fuente de precios de mercado en Colombia, además de ser vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, lo que asegura un correcto precio metodológicamente calculado a precios de mercado según las operaciones de negociación de cada día.

Portafolio Encargo Fiduciario	Valor del Portafolio al 31 diciembre	Rentabilidad 12 Meses E.A.	Rentabilidad Real 12 Meses E.A.	Valores en millones
				Ganancias por Valoración y venta Acumuladas durante el 2020 al cierre del 31 diciembre
Comisión Conmutación	16.902	6,37%	IPC + 4,68%	1.045
Administradora RPM	637.032	6,80%	IPC + 5,10%	48.491
Total Administradora	653.934	6,79%	IPC + 5.09%	49.536

IPC 12 Meses de dic/20 = 1.61%

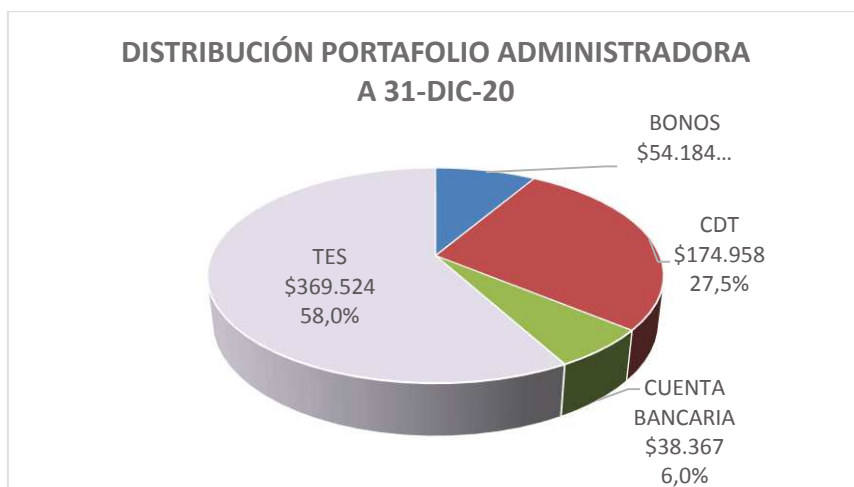
Fuente y Cálculos Dirección de Inversiones

Las valorizaciones o desvalorizaciones diarias obedecen al comportamiento de las variables de mercado tales como nivel de tasas de negociación de la renta fija, el índice de precios al consumidor IPC, tasas de referencia del mercado monetario como la tasa IBR, la tasa de intervención del Banco de la República, entre otras variables; dichos cambios de valor se registran aumentando o disminuyendo las respectivas cuentas contables.

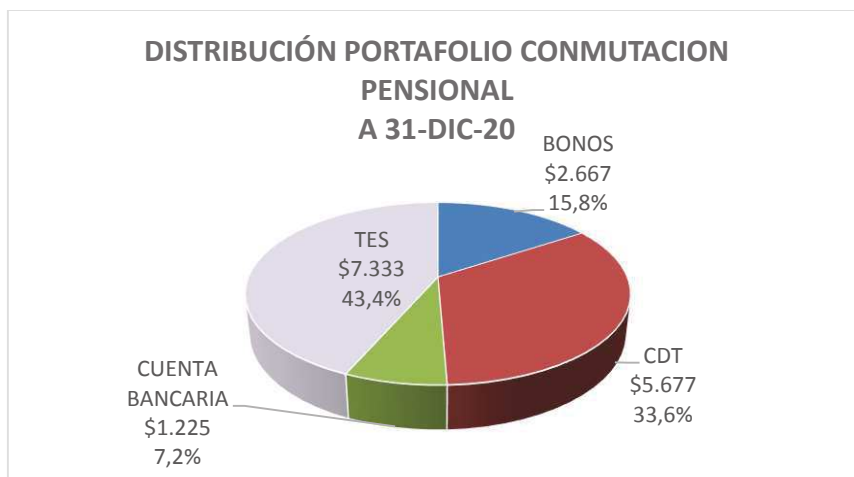
Los portafolios de la Administradora se encuentran constituidos en primer lugar por títulos de deuda, emitidos por la Nación TES, en tasa fija pesos y en UVR (moneda indexada a la inflación que conserva el poder adquisitivo de los recursos), como también por CDTs y bonos emitidos por entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, con calificaciones crediticias AAA y AA+, de tasa fija y tasa indexada al IPC. En segundo lugar, por efectivo depositado en bancos Bogotá y Davivienda (ambos con calificaciones crediticias AAA), esta liquidez bancaria representa el 6.05% del total del portafolio de la Administradora Colpensiones (\$39.592millones en depósitos a la vista). Para el cierre de 2020 no se presentó en Administradora portafolio equivalente a efectivo entendiendo este, como las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

inversiones de corto plazo, de gran liquidez y convertibilidad a efectivo, con vencimientos menores a 90 días desde su fecha de emisión. No obstante, se mantienen títulos que se vencerán en un plazo no mayor a 90 días por un valor de \$31.322millones, adicionalmente el 100% del portafolio de renta fija se encuentra clasificado como “negociable”.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)



Portafolios de Inversiones Administradora RPM, al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Los portafolios de inversiones de la Administradora Colpensiones, compuestos por Administradora RPM y Comisión Conmutación Pensional, al 31 de diciembre de 2020 registran la rentabilidad doce meses efectiva anual que a continuación se presenta:

Valores en millones

TIPO DE PORTAFOLIO	PORTAFOLIO ENCARGO FIDUCIARIO	AL 31 DICIEMBRE 2020		AL 31 DICIEMBRE 2019	
		VALOR DEL PORTAFOLIO	RENTABILIDAD 12 MESES E.A.	VALOR DEL PORTAFOLIO	RENTABILIDAD 12 MESES E.A.
ADMINISTRADORA COLPENSIONES	COMISIÓN CONMUTACIÓN	16.902	6.37%	16.825	6,28%
	ADMINISTRADORA RPM	637.032	6.80%	554.767	6,61%
	SUBTOTAL ADMINISTRADORA	653.934	6.79%	571.592	6,60%

Fuente y Cálculos Dirección de Inversiones

Principales condiciones de las inversiones

DESCRIPCIÓN	PRINCIPALES CONDICIONES DE LA INVERSIÓN		
-------------	---	--	--

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

CONCEPTO	PLAZO (rango en # meses)		VENCIMIENTO (rango en # meses)										
	MÍNIMO	MÁXIMO	MÍNIMO	MÁXIMO	de tasa de cambio	de tasa de interés	de mercado	de crédito	de liquidez	Otro(s)	Dividendos	Intereses	Otro(s)
INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ													
Inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado													
Títulos de tesorería (tes)	96	204	2	68	0	1	1	0	1	0	0	1	1
Certificados de Depósito a Término (CDT)	12	144	1	56	0	1	1	1	1	0	0	1	0
Bonos y títulos emitidos por el sector privado	36	120	14	71	0	1	1	1	1	0	0	1	0
Bonos y títulos emitidos por las entidades públicas financieras	84	84	66	66	0	1	1	0	1	0	0	1	1

Dividendos de intereses reconocidos

Valores en millones

DESCRIPCIÓN	INTERESES RECONOCIDOS	
	INVERSIONES MANTENIDAS	INVERSIONES DADAS DE BAJA
INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	40.706	4.393
Inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado	40.706	4.393
Títulos de tesorería (tes)	24.315	1.721
Certificados de Depósito a Término (CDT)	11.008	2.559
Bonos y títulos emitidos por el sector privado	4.919	113
Bonos y títulos emitidos por las entidades públicas financieras	464	0

Fuente Dirección de Inversiones

Información relativa a las inversiones y rendimientos reconocidos durante el 2020: Con respecto al saldo y composición de los portafolios de inversiones Comisión Conmutación Pensional y Administradora RPM. se indican los siguientes resultados con corte al 31 de diciembre de 2020 (incluyendo inversiones redimidas o dadas de baja).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

Composición portafolio administradora Colpensiones año 2020:

Valores en millones

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2020								VALOR MERCADO A 31/DIC/2020
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2020	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2020	
TES								
TES	Tasa Fija-COP	NACION	123.500	04/05/2012	04/05/2022	10,01	7.988	136.996
TES	UVR	NACION	293	23/02/2006	23/02/2023	17,01	3.629	91.345
TES	Tasa Fija-COP	NACION	54.000	26/11/2017	26/11/2025	8,01	6.010	59.595
TES	Tasa Fija-COP	NACION	23.000	24/07/2008	24/07/2024	16,01	2.386	28.982
TES	UVR	NACION	85	07/05/2014	07/05/2025	11,01	1.834	26.572
TES	Tasa Fija-COP	NACION	15.000	26/08/2011	26/08/2026	15,01	2.055	17.716
TES	UVR	NACION	55	10/03/2011	10/03/2021	10,01	413	15.650
TOTAL TES								376.857
CDT								
CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	27.000	23/11/2020	23/11/2021	1	129	27.129
CDT	IPC-COP	BANCO DE OCCIDENTE	10.000	30/08/2019	30/08/2021	2	584	10.132
CDT	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	10.000	21/08/2019	21/08/2021	2	517	10.132
CDT	IBR-COP	BANCO DAVIVIENDA	9.000	10/02/2020	10/02/2022	2	347	9.054
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	8.000	07/10/2019	07/10/2022	3	858	8.465
CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA	7.500	16/02/2018	16/02/2022	4	698	7.901
CDT	Tasa Fija-COP	SCOTIABANK COLP	7.000	05/04/2018	05/04/2021	3	459	7.184
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA	6.000	27/08/2015	27/08/2025	10,01	562	6.789
CDT	IBR-COP	BBVA	6.500	09/03/2018	09/03/2021	3	279	6.528
CDT	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	6.000	19/07/2019	19/07/2021	2	304	6.094
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA	5.500	28/08/2017	28/08/2022	5	404	5.773
CDT	IPC-COP	BBVA	5.000	18/01/2016	18/01/2025	9,01	502	5.682
CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE BOGOTA	5.000	24/01/2020	24/01/2023	3	734	5.319
CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA	5.000	17/01/2019	17/01/2022	3	452	5.264
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	5.000	08/08/2019	08/08/2022	3	519	5.255
CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA	5.000	19/04/2016	19/04/2021	5	342	5.189
CDT	IPC-COP	FINDETER	5.000	15/05/2019	15/05/2021	2	260	5.066
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	4.500	16/03/2016	16/03/2021	5	290	4.582
CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA	4.000	20/04/2016	20/04/2021	5	274	4.151
CDT	IPC-COP	ITAU CORPBANCA	3.500	05/08/2019	05/08/2021	2	204	3.555
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	3.000	31/08/2017	31/08/2023	6	377	3.289
CDT	Tasa Fija-COP	SCOTIABANK COLP	3.000	18/04/2018	18/04/2022	4	291	3.171
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	3.000	20/03/2018	20/03/2022	4	286	3.149

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2020								VALOR MERCADO A 31/DIC/2020
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2020	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2020	
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA	3.000	18/07/2019	18/07/2021	2	169	3.052
CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE BOGOTA	3.000	01/12/2020	01/12/2021	1	9	3.009
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	2.000	16/08/2017	16/08/2021	4	156	2.075
CDT	IPC-COP	FINDETER	2.000	24/05/2019	24/05/2022	3	137	2.057
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	1.500	09/08/2017	09/08/2022	5	159	1.615
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA	1.000	28/08/2015	28/08/2025	10,01	94	1.131
CDT	IPC-COP	BBVA	1.000	19/04/2016	19/04/2024	8,01	92	1.102
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	1.000	30/10/2017	30/10/2021	4	84	1.046
CDT	IPC-COP	ITAU CORPBANCA	1.000	06/01/2017	06/01/2022	5	64	1.042
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	1.000	23/02/2017	23/02/2021	4	61	1.016
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	1.000	23/01/2018	23/01/2021	3	57	1.014
CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	14/02/2019	14/02/2021	2	60	1.013
CDT	Tasa Fija-COP	SCOTIABANK COLP	1.000	12/03/2018	12/03/2021	3	63	1.012
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA	500	16/08/2012	16/08/2024	12,01	47	553
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA	500	30/10/2017	30/10/2022	5	55	539
CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	500	06/02/2019	06/02/2021	2	29	507
TOTAL CDT								180.634
BONOS								
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	9.000	15/08/2012	15/08/2022	10,01	657	9.540
BONO	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	8.000	26/09/2019	26/09/2023	4	981	8.439
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	7.000	15/11/2018	15/11/2026	8,01	685	7.615
BONO	IPC-COP	FINDETER	5.000	18/06/2019	18/06/2026	7,01	464	5.288
BONO	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	5.000	19/02/2019	19/02/2022	3	464	5.237
BONO	IPC-COP	ITAU CORPBANCA	4.500	21/06/2018	21/06/2023	5	352	4.739
BONO	IPC-COP	BANCO DE OCCIDENTE	3.500	27/04/2017	27/04/2024	7,01	315	3.761
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	3.500	07/06/2017	07/06/2024	7,01	314	3.722
BONO	IPC-COP	ITAU CORPBANCA	3.500	21/05/2019	21/05/2024	5,01	308	3.699
BONO	IPC-COP	BANCOLOMBIA	3.000	18/07/2018	18/07/2023	5	237	3.172
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.500	12/02/2015	12/02/2025	10,01	143	1.639
TOTAL BONOS								56.851
								614.342

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones

Títulos dados de baja Portafolio de la Administradora al 31 de diciembre de 2020:

Valores en millones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Títulos dados de baja Portafolio Administradora 31/12/2020						
Nemotécnico	Especie	Tasa y Moneda	Emisor	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	Rendimientos 2020
TFIT10040522	TES	Tasa Fija-COP	NACION	78.000	04/05/2022	356,139
TFIT08031127	TES	Tasa Fija-COP	NACION	29.000	03/11/2027	783,8
CDTBOCSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE OCCIDENTE	27.000	10/10/2020	98,526
CDTAVISOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	20.000	23/11/2020	191,5
CDTBOCSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE OCCIDENTE	10.000	09/10/2020	74,17
CDTBPOSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO POPULAR S	10.000	24/06/2023	9,48
CDTBPOSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO POPULAR S	10.000	24/06/2023	-15
CDTDVI95	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	10.000	08/02/2020	46,83
TFIT16240724	TES	Tasa Fija-COP	NACION	10.000	24/07/2024	208,6
CDTBCBSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA S.A	9.500	16/07/2020	267,6055
CDTBCB90	CDT	IPC -COP	BANCOLOMBIA S.A	8.000	27/08/2020	271,4
CDTAVISOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	7.000	19/07/2020	200,403
CDTAVISOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	7.000	21/11/2020	70,455
CDTBCB90	CDT	IPC -COP	BANCOLOMBIA S.A	6.500	06/08/2020	215,967026
TUVT10100321	TES	UVR	NACION	5.469	10/03/2021	334,978864
CDTBCBSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA S.A	5.000	19/09/2020	190,345
CDTCLP80	CDT	Tasa Fija-COP	SCOTIABANK COLP	5.000	09/05/2020	89,64
CDTITUSOV	CDT	Tasa Fija-COP	ITAU CORPBANCA	5.000	09/04/2020	68,1
TFIT15260826	TES	Tasa Fija-COP	NACION	5.000	26/08/2026	-62,7
CDTBPOSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO POPULAR S	3.500	05/06/2022	22,96
CDTFAL90	CDT	IPC - COP	BANCO FALABELLA	3.500	30/08/2020	95,305
BDVI417SF036	BONO	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	3.000	07/06/2020	66,941523
CDTBBO90	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE BOGOTA	3.000	01/06/2020	64,008
CDTBBO90	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE BOGOTA	3.000	01/12/2020	57,666
CDTBCX90	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE COMERC	3.000	12/03/2020	29,127
CDTBGASOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BBVA	3.000	18/08/2020	100,11
CDTFANSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO FINANDINA	3.000	04/10/2020	61,444
CDTCLP80	CDT	Tasa Fija-COP	SCOTIABANK COLP	2.500	23/01/2020	7,795
BITU4188B024	BONO	Tasa Fija-COP	ITAU CORPBANCA	2.000	21/06/2020	46,276
CDTBCBSOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA S.A	2.000	25/01/2021	112,824
CDTBGASOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BBVA	2.000	23/01/2021	112,324
CDTBGASOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BBVA	1.000	24/01/2021	56,288
CDTAVISOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	22/08/2020	33,845
TFIT08261125	TES	Tasa Fija-COP	NACION	500	26/11/2025	2,85

*Plazo en años: Títulos catalogados como “Vencidos” son aquellos cuya fecha de redención de capital se cumplió y que al cierre del periodo contable del 2020 están dados de baja. (Cifras valor nominal en unidades, cifras valor de mercado y rendimientos en Pesos)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Fuente: Dirección de inversiones - Fiduciaria La Previsora S.A.

Compras: Durante el periodo enero a diciembre de 2020 el portafolio de títulos de renta fija Administradora RPM creció un 14.83%. mientras que el portafolio de Comisión Conmutación Pensional creció un 0,45%. Esto se debe a compras en títulos de renta fija por un total de \$320.416 que incrementaron un 14.41% el agregado del portafolio de la Administradora Colpensiones en 2020. Las compras realizadas se indican a continuación:

Valores en millones

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2020					
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
TFIT10040522	TES	NACION	Tasa Fija-COP	128.000	139.074
TUVT17230223	TES	NACION	UVR	100	30.945
CDTAVIS0V	CDT	BANCO DAVIVIEND	Tasa Fija-COP	27.000	27.000
CDTAVIS0V	CDT	BANCO DAVIVIEND	Tasa Fija-COP	20.000	20.000
CDTBOCS0V	CDT	BANCO DE OCCIDE	Tasa Fija-COP	15.000	15.000
TFIT08261125	TES	NACION	Tasa Fija-COP	10.000	11.449
TFIT08031127	TES	NACION	Tasa Fija-COP	10.000	10.258
CDTBOCS0V	CDT	BANCO DE OCCIDE	Tasa Fija-COP	10.000	10.000
CDTBPOS0V	CDT	BANCO POPULAR S	Tasa Fija-COP	10.000	10.000
CDTDVI80	CDT	BANCO DAVIVIEND	IBR-COP	9.000	9.000
TFIT16240724	TES	NACION	Tasa Fija-COP	6.000	7.405
CDTAVIS0V	CDT	BANCO DAVIVIEND	Tasa Fija-COP	7.000	7.000
CDTBCB90	CDT	BANCOLOMBIA S.A	IPC-COP	6.000	6.442
CDTBOS0V	CDT	BANCO DE BOGOTA	Tasa Fija-COP	5.000	4.804
CDTBPOS0V	CDT	BANCO POPULAR S	Tasa Fija-COP	3.500	3.500
CDTBOS0V	CDT	BANCO DE BOGOTA	Tasa Fija-COP	3.000	3.000
CDTBOS0V	CDT	BANCO DE BOGOTA	Tasa Fija-COP	3.000	3.000
TUVT11070525	TES	NACION	UVR	5	1.468
CDTBCB90	CDT	BANCOLOMBIA S.A	IPC-COP	1.000	1.073
TOTAL COMPRAS PORTAFOLIO ADMINISTRADORA				273.605	320.418

Fuente: Dirección de inversiones

Estas negociaciones para adquisición de títulos fueron monitoreadas mediante el análisis de los precios y tasas de compra en los sistemas transaccionales de la Bolsa de Valores de Colombia y del Banco de la República, todas las negociaciones estuvieron clasificadas “dentro de mercado”, es decir los títulos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

estuvieron alineados con los precios de valoración de la fecha de negociación y del día inmediatamente anterior, como también con los precios mínimo y máximo del mismo día de la operación.

Ventas: Los dos portafolios de la Administradora fueron objeto de operaciones de venta durante el periodo enero - diciembre de 2020; las ventas de los títulos de los portafolios se realizaron bajo las condiciones de tasa interna de retorno (TIR) de tenencia positiva desde la compra del título y todas las operaciones generaron utilidad en venta frente al precio de valoración del día inmediatamente anterior; estas ventas se indican a continuación:

Valores en millones

VENTAS PORTAFOLIO RENTA FIJA ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2020					
NEMO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	VALOR NOMINAL	VALOR UTILIDAD VENTA
TFIT10040522	TES	NACION	Tasa Fija-COP	47.000	34
TUVT10100321	TES	NACION	UVR	60	4
TFIT16240724	TES	NACION	Tasa Fija-COP	10.000	7
TFIT08031127	TES	NACION	Tasa Fija-COP	10.000	29
CDTBPOS0V	CDT	BANCO POPULAR	Tasa Fija-COP	10.000	20
TFIT15260826	TES	NACION	Tasa Fija-COP	5.000	18
CDTFAL90	CDT	BANCO FALABELLA	IPC -COP	3.500	1
CDTBPOS0V	CDT	BANCO POPULAR	Tasa Fija-COP	3.500	3
CDTBOCS0V	CDT	BANCO DE OCCIDENTE	Tasa Fija-COP	3.000	0
CDTBCBS0V	CDT	BANCOLOMBIA	Tasa Fija-COP	2.000	0
CDTBGAS0V	CDT	BBVA	Tasa Fija-COP	2.000	0
CDTBGAS0V	CDT	BBVA	Tasa Fija-COP	1.000	0
CDTFANS0V	CDT	BANCO FINANADINA	Tasa Fija-COP	1.000	1
TOTAL VENTAS PORTAFOLIO ADMINISTRADORA				98.060	117

(Cifras valor nominal en unidades, cifras valor de venta y utilidad en venta en Pesos \$)

Fuente: Dirección de inversiones - Fiduciaria La Previsora S.A.

- **Causación comisiones fiduciarias 2020 - Portafolio Administradora Colpensiones:** Durante el año 2020 la Administradora Colpensiones recibió un valor de \$974bb por concepto de las comisiones por la gestión de la Conmutación Pensional. Estos recursos fueron trasladados de la liquidez del portafolio de inversiones de la Conmutación Pensional con destino al portafolio de posición propia de la Administradora RPM Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Comité Fiduciario de Inversiones Administradora Colpensiones

En desarrollo de lo establecido en el contrato fiduciario, en el 2020 se reúne mensualmente el Comité Fiduciario de Inversiones, del cual forman parte la Vicepresidencia de Operaciones RPM, la Vicepresidencia de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, la Vicepresidencia de Gestión Corporativa o su delegado la Gerencia Administrativa, la Gerencia de Financiamiento e Inversiones, la Dirección de Inversiones y la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información.

Administración de Riesgos Financieros

Colpensiones realiza la identificación, medición, monitoreo y control de riesgos financieros relacionados con la administración de inversiones de los portafolios, haciendo la evaluación de riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los títulos valores que componen los portafolios. Así mismo, el cumplimiento de los compromisos contractuales de la Administradora, así como el pago de nómina de pensionados, implica realizar una evaluación sobre los flujos de caja para controlar el riesgo de liquidez. En cuanto al riesgo de contraparte, se realiza una evaluación periódica de la fortaleza financiera de las entidades bancarias con la cuales se puede realizar la administración de liquidez y compra de títulos valores.

Riesgo de Mercado: Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad que Colpensiones incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios que se encuentran bajo su administración, debido a las variaciones en los precios o en factores de riesgo como:

Tasa de Interés: En Moneda y UVR, el cual considera la exposición en activos que pueden verse afectados por variaciones en las tasas de interés de los instrumentos en el mercado.

Valor de la UVR: El cual considera la exposición en activos en una moneda o instrumento financiero denominado en Unidades de Valor Real (UVR).

Para medir la exposición de los portafolios al riesgo de mercado, Colpensiones calcula la pérdida máxima esperada que se podría tener en condiciones normales de mercado, en un intervalo de tiempo y con un nivel de confianza determinado. A esta metodología de medición se le denomina Modelo Estándar de “Valor en Riesgo” (VeR), establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. En este sentido, Colpensiones a través de un contrato de encargo fiduciario administra los portafolios de inversión; a su vez la Fiduciaria calcula el Valor en Riesgo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

a través del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta medición de riesgos de mercado es remitida a la Superintendencia con una periodicidad mensual en cumplimiento con los lineamientos establecidos en la Circular 051 de 2007.

La administración de los portafolios de RPM, Administradora y BEPS, se gestiona a través de un encargo fiduciario. Dentro de este modelo de gestión, se tiene programado la realización de Comités Fiduciarios mensuales, que cuentan con la participación de las áreas de inversión y riesgos por parte de la fiduciaria, así como también cuenta con la asistencia de Directivos de Colpensiones como el Gerente de Riesgos y Seguridad de la Información, el Gerente de Financiamiento e Inversiones, el Director de Inversiones y el Vicepresidente de Beps por parte de Colpensiones.

De esta forma, se pretende contar con el conocimiento y experticia de un gestor de portafolio, en la definición de las estrategias de inversión, que se ajusten a las políticas de riesgo de Colpensiones.

Información cuantitativa:

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en los diferentes portafolios según su estrategia específica, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan mensualmente al Comité de Riesgos de Inversiones y a la Junta Directiva.

Desde el punto de vista de calificación, el portafolio de inversiones de Colpensiones posee títulos con calificación mínima de riesgos de AA+, considerando el concepto entregado por las calificadoras de riesgos aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, manteniendo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

Para el año 2020 Colpensiones efectuó administración de tres portafolios, así:

Portafolio RPM – Régimen Prima Media: Contempla las inversiones asociadas al Programa de Subsidio al Aporte de Pensión PSAP reglamentado a través del artículo 25 de la Ley 100 de 1993 y del Decreto 3771 de 2007, y los recursos asociados al Sistema General de Participaciones destinados para cubrir los aportes patronales de pensiones de los servidores públicos de las instituciones de prestación de salud de la red pública, establecido en la Ley 715 de 2001 y en el Decreto 1636 de 2006. Al corte 31 de Diciembre de 2020 el valor del portafolio ascendió a \$3,10 billones de pesos, con una participación del 93% en títulos de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Nación (\$2,87billones de pesos) y el 7% restante en cuentas de liquidez (\$230.183 millones pesos), con una duración de las inversiones de 2,83 años y rentabilidad anual de 8,45%.

Ver Regulatorio: El Valor en riesgo (VeR) Regulatorio de acuerdo con el modelo estándar al 31 de diciembre de 2020 fue de \$7.577 millones de pesos para el portafolio RPM, este valor representa un VeR relativo del 0.25% del valor de las inversiones.

Portafolio BEPS - Beneficios Económicos Periódicos: El valor del portafolio al 31 de diciembre de 2020 ascendió a \$293.698 millones pesos, de los cuales \$119.305 millones de pesos (41%) corresponden a títulos de la Nación, \$58.236 millones de pesos (19%) títulos de deuda privada y \$116.157 millones de pesos (40%) en cuentas de ahorro. Con una duración de las inversiones de 2,77 años y la rentabilidad anual fue de IPC + 2,61 (4,26%). Las inversiones del portafolio de BEPS se clasifican al vencimiento, motivo por el cual no están expuestas a riesgos de mercado.

Portafolio Administradora: Contempla los recursos provenientes de la administración del Régimen del Prima Media y los de capitalización y funcionamiento de BEPS. Así mismo, se incluyen los recursos asociados al portafolio de Conmutación Pensional. El portafolio al 31 de diciembre de 2020 alcanzó \$653.933 millones de pesos, de los cuales \$376.857 pesos (58%) corresponden a títulos TES, \$232.197 millones de pesos (35%) a títulos de deuda privada y \$5.288 millones de pesos 1% en bonos emitidos por entidades públicas financieras y el 6% restante en cuentas de liquidez (\$39.591 millones de pesos). La duración de las inversiones es de 1,86 años y rentabilidad anual de 6,79%.

VeR Regulatorio: De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) a 31 de diciembre de 2020 fue de \$2.518 millones de pesos para el portafolio Administradora conformado por los portafolios Administradora y Comisión Conmutación Pensional, este valor representa un VeR relativo del 0,38% del valor de las inversiones.

Exposición al Riesgo de Contraparte: Colpensiones cuenta con un modelo para la asignación de cupos de contraparte, aprobado por la Junta Directiva, en el cual se establece la metodología para la asignación de cupos para las entidades, así como las políticas a seguir en materia de monitoreo, control de cupos, revisión de cupos vigentes y los procedimientos a seguir en caso de sobrepasos a los límites y/o solicitud de extra cupos. El cupo para todas las entidades es actualizado con periodicidad trimestral y es aprobado por el Comité de Riesgos de Inversiones. En su última sesión se aprobó un cupo total de contraparte por \$12.030.000 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Exposición al Riesgo de Emisor: Dentro del Régimen de Inversiones de los portafolios de Administradora y Conmutaciones, así como del portafolio Beps, la Junta Directiva aprobó la inversión en títulos de Renta Fija emitidos por el Gobierno Nacional y una porción del portafolio para inversiones emitidas por entidades del sector privado.

Límite por Emisor: Como política de riesgos, se implementó un límite por emisor, en la cual no se podrá tener concentrado en una sola entidad del sector privado, ya sea en inversiones o manejo de liquidez, una participación mayor al 30% de cada uno de los portafolios.

Calificación Crediticia: Dentro del régimen de inversiones aprobado por la Junta Directiva, se estableció como política de riesgo de contraparte, elegir inversiones para las cuales sus emisores estuvieran calificados entre las dos máximas calificaciones otorgadas por agencias avaladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Exposición al Riesgo de Liquidez: Dentro de la programación Presupuestal de Colpensiones, la Entidad realiza de manera independiente la proyección del flujo de caja de los Fondos (Invalidez, Vejez, y Muerte), de la Administradora (Recursos propios) y del Programa BEPS (Beneficios Económicos Periódicos). De esta forma, Colpensiones planificó el presupuesto de ingresos y gastos para el año 2020, el cual fue aprobado por la Junta Directiva para la Administradora RPM y para los Fondos Administrados.

El seguimiento a los planes presupuestales se realiza de manera mensual, con el fin de monitorear el cumplimiento de las proyecciones de ingresos y gastos, e identificar oportunamente descalces de liquidez para el cumplimiento de las obligaciones.

Controles de Ley – SARM

Colpensiones, a través de su administrador fiduciario, reporta el VeR regulatorio de manera mensual a la Superintendencia Financiera de Colombia, conforme al capítulo XXI circular externa 100 de 1995. A Colpensiones no le aplican controles normativos adicionales con respecto al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM).

10. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
1629	Títulos Beps-incentivo periódico (1)	15.472	12.809
1630	Impuestos (2)	30	11
1632	Anticipos a contratos y proveedores (3)	2.547	1.547
1690	Diversas (4)	5.902	26.497
1698	Deterioro (provisiones otras cuentas por cobrar (5)	(24)	(8)
	TOTAL	23.927	40.856

Fuente: Dirección Financiera

- (1) Títulos BEPS-incentivo periódico: El saldo contable al cierre de 31 de Diciembre de 2020, corresponde a \$15.472millones, el cual se compone de capital (valor nominal) por la emisión de 64 Títulos BEPS, por valor de \$14.350millones y rendimientos causados por \$1.122millones.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
1629	Capital	14.350	12.033
	Rendimientos	1.122	776
	TOTAL	15.472	12.809

Fuente: Dirección Financiera

Los títulos BEPS son emitidos por Colpensiones a favor de Positiva Compañía de Seguros S.A, para cubrir el valor del incentivo del 20% de recursos provenientes de indemnizaciones sustitutivas y devolución de aportes, al cierre de la vigencia 2020 hay 64 títulos registrados con el siguiente detalle:

Valores en millones

No.	Número del título	Valor del capital	Valoración	Valor en libros
1	BEPS No. 67	174	34	208
2	BEPS No. 69	70	13	84
3	BEPS No. 70	44	8	53
4	BEPS No. 71	93	17	110
5	BEPS No. 72	90	16	105
6	BEPS No. 74	40	7	47
7	BEPS No. 75	27	4	31
8	BEPS No. 76	47	8	54

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

No.	Número del título	Valor del capital	Valoración	Valor en libros
9	BEPS No. 77	58	9	68
10	BEPS No. 78	44	7	52
11	BEPS No. 79	38	6	44
12	BEPS No. 80	50	8	58
13	BEPS No. 81	96	15	111
14	BEPS No. 82	38	7	45
15	BEPS No. 83	133	20	154
16	BEPS No. 84	241	36	277
17	BEPS No. 85	396	58	454
18	BEPS No. 86	198	29	226
19	BEPS No. 87	68	19	87
20	BEPS No. 88	135	9	145
21	BEPS No. 89	339	47	386
22	BEPS No. 91	222	30	252
23	BEPS No. 94	576	63	638
24	BEPS No. 96	452	45	496
25	BEPS No. 97	250	24	274
26	BEPS No. 98	406	37	443
27	BEPS No. 99	245	22	267
28	BEPS No. 100	346	29	375
29	BEPS No. 101	242	20	261
30	BEPS No. 102	12	1	13
31	BEPS No. 103	317	24	341
32	BEPS No. 104	338	25	363
33	BEPS No. 106	257	30	288
34	BEPS No. 107	447	47	493
35	BEPS No. 109	30	2	32
36	BEPS No. 110	659	39	698
37	BEPS No. 112	644	36	680
38	BEPS No. 113	840	44	884
39	BEPS No. 114	398	15	413
40	BEPS No. 117	456	12	468
41	BEPS No. 119	253	5	257

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

No.	Número del título	Valor del capital	Valoración	Valor en libros
42	BEPS No. 120	89	1	90
43	BEPS No. 121	94	1	96
44	BEPS No. 122	39	1	39
45	BEPS No. 123	135	2	137
46	BEPS No. 124	289	39	328
47	BEPS No. 125	410	26	437
48	BEPS No. 126	291	33	324
49	BEPS No. 127	344	24	368
50	BEPS No. 128	135	2	137
51	BEPS No. 129	99	2	101
52	BEPS No. 130	175	3	178
53	BEPS No. 131	122	2	123
54	BEPS No. 133	98	1	99
55	BEPS No. 134	122	1	122
56	BEPS No. 135	111	1	111
57	BEPS No. 136	514	29	543
58	BEPS No. 137	420	9	430
59	BEPS No. 138	122	1	122
60	BEPS No. 139	475	15	489
61	BEPS No. 140	101	0	101
62	BEPS No. 141	95	0	96
63	BEPS No. 142	109	1	111
64	BEPS No. 143	156	0	156
	TOTAL	\$ 14.350	\$ 1.122	\$ 15.472

Fuente: Saldo SAP a 31 de diciembre de 2020

El proceso de emisión de los Títulos BEPS, adelantado por la Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, se realiza con base en la solicitud de la Gerencia de Redes e Incentivos de la Vicepresidencia de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, que a través de requerimiento interno remite el detalle de las personas objeto del otorgamiento del beneficio y a quien se les otorga el incentivo puntual del 20% sobre los aportes transferidos del Régimen de Ahorro Individual por Devolución de Saldos y del Régimen de Prima Media por Indemnización Sustitutiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, realiza el proceso de Emisión de los Títulos BEPS, en el Sistema Integrado de Financiamiento SIF, con la expedición del acto administrativo correspondiente, en donde se detallan las personas objeto del otorgamiento de los beneficios y el valor del incentivo otorgado para ser financiado a través de la emisión. Así mismo, procede a realizar el proceso de desmaterialización y colocación primaria, por medio del Sistema Integrado de Información Deceval SIID, para ser colocado en la cuenta de depositante de Positiva Compañía de Seguros, entidad tenedora de estos títulos.

Por último, se procede con el registro contable de la emisión, así como, con el registro mensual de los rendimientos generados por la actualización de los Títulos, de acuerdo al cálculo realizado en el módulo de administración de Títulos Beps del Sistema Integrado de Financiamiento SIF.

Durante el año 2020, se llevó a cabo la emisión de 21 Títulos BEPS por valor de \$3.801 millones, los cuales generaron rendimientos al cierre del periodo por valor de \$75, lo que representa un valor actualizado de estos títulos BEPS por \$3.876 millones, registrados de la siguiente manera:

Valores en millones

Ítem	2020	No. Títulos Emitidos Vigentes	Valor Nominal	Rendimientos Causados 31/12/2020	Valor Actualizado 31/12/2020
1	Febrero	2	872	30	902
2	Marzo	2	876	22	897
3	Abril	2	342	6	348
4	Mayo	2	133	2	135
5	Junio	2	270	4	274
6	Julio	2	274	4	278
7	Agosto	2	231	3	234
8	Septiembre	2	220	2	222
9	Octubre	2	232	1	234
10	Noviembre	2	196	0	197
11	Diciembre	1	156	0	156
11	Total	21	3.801	75	3.876

Fuente: Saldo de SAP con corte a 31/12/2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

En cuanto a las redenciones de Títulos Beps, durante la vigencia 2020 se presentó el vencimiento de 19 títulos, por valor de \$1.820millones, correspondientes a capital por \$1.478millones y a rendimientos por \$342millones. Los pagos realizados durante el año, se relacionan a continuación:

Valores en millones

No. Título	Valor Nominal	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Valor Rendimientos	Valor Pagado
1	437	18/04/2017	18/04/2020	107	544
2	65	08/05/2017	08/05/2020	15	80
3	66	16/05/2017	16/05/2020	16	82
4	34	25/05/2017	25/05/2020	8	42
5	57	08/06/2017	08/06/2020	13	70
6	48	23/06/2017	23/06/2020	11	59
7	33	14/07/2017	14/07/2020	7	40
8	40	25/07/2017	25/07/2020	9	49
9	55	16/08/2017	16/08/2020	12	67
10	27	24/08/2017	24/08/2020	6	33
11	64	06/09/2017	06/09/2020	14	79
12	40	19/09/2017	19/09/2020	9	49
13	40	25/09/2017	25/09/2020	9	49
14	71	10/10/2017	10/10/2020	16	87
15	66	25/10/2017	25/10/2020	15	81
16	52	08/11/2017	08/11/2020	12	64
17	101	23/11/2017	23/11/2020	22	124
18	110	06/12/2017	06/12/2020	24	134
19	72	19/12/2017	19/12/2020	16	88
Total	1.478			342	1.820

Fuente: Saldo de SAP con corte a 31/12/2020

- (2) El saldo por impuestos por valor de \$11millones corresponde a saldo a favor por contribución a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- (3) Anticipos a contratos y proveedores, corresponde al registro de anticipos girados a la Junta Nacional de Calificación, para la atención de afiliados en la determinación de la pérdida de capacidad laboral en trámites de pensión por invalidez, Fiduciaria la Previsora por comisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

fiduciarias, Oscar Arturo Solarte por concepto de honorarios y Corporación Colombiana Digital por servicios prestados.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
1632	Junta Nacional de Calificación	10	734
	Corporación Colombiana Digital	1735	-
	Fiduciaria La Previsora	34	24
	Oscar Arturo Solarte	768	789
	Anticipos a contratos y proveedores	\$ 2.547	\$ 1.547

Fuente Dirección financiera

(4) Las cuentas por cobrar diversas se detallan a continuación:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
1690	Reclamos a compañías aseguradoras	5.561	25.844
	Otras cuentas por cobrar comisión libranzas	0	162
	Otras cuentas por cobrar EPS	59	260
	Otras cuentas por cobrar entidades financieras	2	3
	Otras Cuentas Por Cobrar	280	228
	Cuentas por cobrar diversas	5.902	26.497

Fuente Dirección financiera

Reclamos a compañías aseguradoras: La variación que se presenta frente al mismo periodo de la vigencia anterior, corresponde principalmente a la disminución de la cuenta por cobrar a cargo de la aseguradora AXA Colpatria por reclamación sobre la póliza de manejo contratada por Colpensiones para el cubrimiento de los eventos de riesgo, la cual se ajustó en el mes de diciembre 2020 de acuerdo a los valores reconocidos en el fallo del laudo arbitral según comunicación OAL 0001-2021 de la Oficina Asesora de Asuntos Legales y la normatividad vigente aplicable.

Otras cuentas por cobrar EPS: a cargo de EPS (Entidades Promotoras de Salud) por el reintegro de incapacidades reconocidas a funcionarios de la Administradora.

Cuentas por cobrar a entidades financieras: por el cobro de comisiones no autorizadas descontadas sobre transacciones realizadas en las cuentas bancarias de la Administradora.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Otras cuentas por cobrar: \$280 millones por cobros adelantados a la ARL (Aseguradora de Riesgos Laborales) por parte de la Dirección de Medicina Laboral asociados al reintegro de honorarios cancelados en el reconocimiento de incapacidades de origen laboral y reintegro saldos por servicios públicos

- (5) De acuerdo con la revisión efectuada al modelo sugerido por la Dirección de Prospectiva y Estudios, conforme a lo establecido en la política de cuentas por cobrar de la entidad, en la cual se establece que el cálculo del deterioro debe ser revisado y actualizado periódicamente por el área responsable de cada uno de los conceptos allí registrados y teniendo en cuenta que se produjeron cambios en el marco normativo para Entidades de Gobierno, se ajustó la metodología para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar para el año 2020. (ver nota 7)

11. ACTIVOS MATERIALES

Propiedad, planta y equipo:

La Entidad estableció la política para el manejo y control administrativo y contable de la propiedad Planta y Equipo, mediante la cual se implementaron lineamientos para el registro, clasificación, ciclo de vida, análisis del riesgo en la administración, coberturas, estrategias de control, ingreso de activos fijos y salida definitiva de los mismos; como control y salvaguarda de la Propiedad, Planta y Equipo se estableció un mecanismo de aseguramiento (contratación de pólizas de seguro).

Actualmente la Póliza todo riesgo y daños materiales cuenta con vigencia hasta el 14 de mayo de 2021 con el proveedor La Previsora Compañía de Seguros, adicionalmente los dos vehículos de propiedad de Colpensiones tienen SOAT de Seguros Comerciales Bolívar, con vigencia hasta el 23 noviembre de 2021 y póliza de automóviles todo riesgo con vigencia hasta el 14 de mayo de 2021 con La Previsora Compañía de Seguros.

Colpensiones cuenta con el Módulo en SAP, para el registro de los hechos económicos como costos de adquisición, depreciación y deterioro, además del control administrativo de los Activos Fijos, mediante este módulo se realiza la individualización de los bienes con su ubicación y responsables.

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo de la cuenta propiedades planta y equipo estaba conformada por los siguientes bienes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

El detalle de las propiedades planta y equipo a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

		Valores en millones	
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
180102	Terrenos	1431	1431
180118	Equipo de transporte	266	266
180120	Enseres y accesorios- muebles y enseres	2.632	1.502
180122	Equipo de oficina	961	1.063
180124	Equipo Informático	1.468	1.328
180126	Equipo de redes y comunicación	1.328	1.256
180162	Depreciación y agotamiento	(3.084)	(2.002)
180164	Deterioro	(17)	(26)
	Total activos materiales	4.985	4.818

Fuente: ByS SAP con corte a 31 de diciembre de 2020

Los terrenos y el local registrados en los activos fijos obedecen a que la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, suscribió el Contrato de Comodato No. 407 de 2018 con el Ministerio de Trabajo, para el préstamo de uso de un espacio situado en el costado sur de los pisos 1 y 2 del bien inmueble denominado “Palacio Nacional” en la ciudad de Pereira, ubicado en la Calle 19 No. 9-47, con el fin de seguir desempeñando las actividades administrativas que requiere realizar en ejercicio de su Misión. De acuerdo a lo mencionado y teniendo en cuenta que, mediante el comodato, se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al bien a COLPENSIONES y con el fin de dar cumplimiento con la Resolución 533 de la Contaduría General de la Nación y el Manual de Políticas contables de Colpensiones, se registró en los estados Financieros de la Entidad el terreno y el local, según avalúo entregado por el Ministerio de Trabajo.

La variación en Equipo Muebles y Enseres corresponde principalmente al traslado y adecuaciones realizadas en la Regional Caribe, PAC Barranquilla Centro, Regional Bogotá y PAC calle 94 este valor incluye mobiliario, así como los bienes muebles en el piso 4 del edificio Oxo 69.

Referente a la disminución en equipos y muebles de oficina, esta corresponde a elementos reclasificados a cuentas de orden para su respectivo control de acuerdo con los lineamientos y políticas contables.

La cuenta Equipo de Cómputo incrementó debido a la compra de tres servidores Súper Micro a través del Contrato No. 183 de 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

En la cuenta de Equipos de Comunicación se presentó aumento debido a la adquisición de teléfonos IP y diademas, además de equipos LAN, Wifi y Acces Point mediante los contratos No. 08 de 2020, y No. 205 de 2017.

Depreciación acumulada:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
180162	Edificaciones	20	10
	Muebles Y Enseres	1.515	978
	Equipo De Oficina	402	270
	Equipo De Computación	979	625
	Vehículos	168	119
	Total	\$ 3.084	\$ 2.002

Tabla 10 DBYS: Fuente: SAP con corte a 31 de diciembre de 2020

Conciliación entre los valores al inicio y al final del periodo

CONCEPTO	TERRENOS	LOCALES	EQUIPOS DE TRANSPORTE	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	TOTAL
SALDO INICIAL	515	916	266	2.565	2.584	6.846
Adquisiciones en compras	-	-	-	1.277	348	1.625
bajas en cuentas	-	-	-	(250)	(136)	(386)
SUBTOTAL	515	916	266	3.592	2.796	8.085
Saldo inicial depreciación acumulada	-	(10)	(119)	(978)	(896)	(2.003)
Depreciación aplicada vigencia actual	-	(10)	(48)	(788)	(621)	(1.467)
(-) ajustes depreciación	-	-	-	250	136	386
SUBTOTAL DEPRECIACION	-	(20)	(167)	(1.516)	(1.381)	(3.084)
Saldo inicial del deterioro	-	-	-	(19)	(7)	(3.856)
(-) Reversión deterioro	-	-	-	7	3	10
SUBTOTAL DETERIORO	-	-	-	(12)	(4)	(16)
VALOR EN LIBROS	515	896	99	2.064	1.411	4.985

Fuente: ByS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

La Administradora, define el método de línea recta para la distribución del valor depreciable de un bien a lo largo de su vida útil, para reflejar el patrón de consumo del potencial de servicio, el cual se aplica en todos los periodos a los bienes que cumplen con el criterio de materialidad definido (Mayor o igual a 50 UVT).

La afectación de la vida útil del bien se realizará con criterios de experiencia y/o uso que tenga Colpensiones de bienes similares; por consiguiente, antes de finalizar el periodo contable se analizarán las expectativas de vida útil de cada bien, y de ser necesario, se ajustarán en el sistema SAP.

Debido a la emergencia económica Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa que ocasionó que algunos de los activos no se encuentren en uso, sin embargo de acuerdo con la normatividad impartida por la Contaduría General de la nación estos activos no detienen su proceso normal de depreciación o amortización.

Revisión valor residual: Teniendo en cuenta la política de gestión contable, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, en el desarrollo de su objeto social agota la vida útil de los bienes, los consume en su totalidad de acuerdo a su potencial de servicio, por tal razón no hay valores residuales en los bienes.

Revisión método de depreciación: La Administradora Colombiana de Pensiones – COLPENSIONES, continua con el método de línea recta definido para la distribución del valor depreciable de un bien a lo largo de su vida útil, reflejando el patrón de consumo del potencial de servicio y el cual se aplica en todos los periodos para los bienes que cumplen con el criterio de materialidad definido.

12. OTROS ACTIVOS.

Al cierre de diciembre 2020 y 2019, los otros activos están compuestos por el registro de los siguientes conceptos:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
1911	Activos intangibles (1)	4.169	3.964
1925	Gastos pagados por anticipado (2)	1.428	684
	Otros Activos	5.597	4.648

Fuente Dirección financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- (1) Activos Intangibles:** La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, debe dar cumplimiento a los procedimientos de Licenciamiento y Derecho de uso de Software, acorde con la reglamentación sobre derechos de autor, normatividad y leyes asociadas con el mismo.

La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones reconocerá como activos intangibles, aquellos recursos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales se tiene el control, o se espera obtener un potencial de servicio, y se les puede realizar una medición fiable.

En la cuenta de intangibles se encuentran registrados el software que ha adquirido la Entidad, así como las licencias para los mismos.

El detalle del registro contable de las licencias y software al cierre del 31 de diciembre es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
191130	Licencias	6.054	4.117
191135	Softwares	1.422	1.422
191165	Amortización Licencias	(1.920)	(640)
	Amortización Softwares	(1.387)	(935)
1911	Total activos intangibles	4.169	3.964

Fuente Dirección financiera

Fuente Dirección financiera

El siguiente es el reporte del aplicativo SAP mediante el cual la administración lleva el control de los activos intangibles en cuanto a sus amortizaciones y/o ajustes:

Licencias

Valores en millones

No. activo	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
11180024	SAP APPLICATION PROFESSIONAL USER CTO 180 DE 2019	1.148	(164)	984
11180027	UNIVERSAL DISCOVERY 1 UNIT (VERSION 2), WITH A MIN	620	-	620

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

No. activo	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
11180018	LICENCIA MODULO MICRO FOCUS SERVICE MANAGEMENT AUT	570	(570)	-
11180017	ADQUISICIÓN LICENCIA SOFTWARE MICROSOFT	529	(529)	-
11180019	MICROSOFT®SQLSVRENTERPRISECORE LICENSE/	504	(42)	462
11180020	MICROSOFT®WINRMTDSKTPSVCSAL LICENSE/	389	(32)	357
11180011	LICENCIAS MICROSTRATEGY 9.-3_	349	-	349
11180010	LICENCIAMIENTO HP SERVICE MANAGER	334	(334)	-
11180037	ALM OCTANE PRO CONCURRENT USER SOFTWARE E-LTU	312	-	312
11180035	ASSET MANAGER ENTERPRISE SUITE CONCURRENT	300	-	300
11180042	PROJECT AND PORTFOLIO MANAGEMENT ENTERPRISE SUITE	291	-	291
11180021	MICROSOFT®WINDOWS®SERVERCAL LICENSE/	112	(9)	103
11180038	UFT ONE SEAT USER SOFTWARE E-LTU	91	-	91
11180040	FSCA FLEXIBLE DEPLOYMENT PLAN FOR ONE NAMED CONTRI	65	-	65
11180041	WEBINSPECT FOR 1 NAMED USER	64	-	64
11180008	TS DISCOVERY - AUMENTO DE CPU PARA AIX - TRILLIUM	41	(41)	-
11180025	LICENCIAS VIP GOBIERNO CREATIVE CLOUD	39	(39)	-
11180039	UNIFIED FUNCTIONAL TESTING RUNTIME ENGINE CONCURRE	34	-	34
11180034	PER MANAGED DATA REPOSITORY (MDR)	33	-	33
11180045	DIMENSIONS CM PER CONCURRENT USER	26	-	26
11180043	PROJECT AND PORTFOLIO MANAGEMENT ENTERPRISE SUITE	23	-	23
11180014	LICENCIAS DE AGENTE DE OBSERVE IT (3)	23	(23)	-
11180013	LICENCIAS DE OBSERVEIT WINDOWS DESKTOP AGENT (50)	18	(18)	-
11180026	LICENCIA BASE DE DATOS ORACLE 12C STANDAR	17	(17)	-
11180015	- WINSVRCAL LICSPAK OLP NL GOV USRCAL+SA	17	(17)	-
11180036	ASSET MANAGER ENTERPRISE SUITE	17	-	17
11180003	LICENCIAS SAP PAYROLL PROCESSING	16	(16)	-
11180004	LICENCIAS OBSERVE IT	16	(16)	-
11180023	LICENCIA AUTOCAD - INCLUDING SPECIALIZED TOOLSETS	9	(9)	-
11180002	LICENCIAS ENTERPRISE ARCHITECT, TOGAF	8	(8)	-
11180009	LICENCIA POR DISPOSITIVO 1 LICENCIA POR DISPOSITI	8	(8)	-
11180016	WINSVRCAL LICSPAK OLP NL GOV USRCAL+SA	6	(6)	-
11180055	OFFICE 365 PROPLUS (GOVERNMENT PRICING)	6	(6)	-
11180012	MICROSOFT SYSTEM CENTER STANDARD CORE LICENSE/SOFT	6	(6)	-
11180044	DIMENSIONS CM PER NAMED USER	4	-	4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

No. activo	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
11180000	LICENCIA DE USO DEL SISTEMA V.I.G.A.	3	(3)	-
11180054	DICCIONARIO DE CONTRASEÑAS (USUARIO)	3	(3)	-
11180001	DICCIONARIO DE CONTRASEÑAS (CONTROLADOR)	3	(3)	-
11180007	LICENCIAS AMBIENTE DE DESARROLLO	2	(2)	-
	TOTAL LICENCIAS	6.054	(1.920)	4.134

Fuente reporte SAP a 31 de diciembre 2020

Softwares

Valores en pesos

No. Activo	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
11150001	ADQUISICIÓN DEL BUS EMPRESARIAL (SOFTWARE)	1.325	(1.325)	-
11150002	LICENCIAS DE SOFTWARE AUTOAUDIT	46	(31)	15
11150003	SOFTWARE VALLEDUPAR	33	(13)	20
11150000	SISTEMA DE CONTROL DE VERSIONES DE LAS APLICACIONES	18	(18)	-
	TOTAL SOFTWARES	1.422	(1.387)	35

Fuente reporte SAP a 31 de diciembre 2020

El detalle de los movimientos y transacciones del periodo es el siguiente:

Valores en millones

CONCEPTO	LICENCIAS	SOFTWARES	TOTAL
SALDO INICIAL	4.117	1.422	5.539
Adquisiciones en compras	1.937	-	1.937
SUBTOTAL	6.054	1.422	7.476
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	(640)	(935)	(1.575)
Amortización aplicada vigencia actual	(1.350)	(452)	(1.802)
Reversión de la AMORTIZACIÓN acumulada	70	-	70
SUBTOTAL AMORTIZACION	(1.920)	(1.387)	(3.307)
TOTAL INTANGIBLES	4.134	35	4.169

Fuente: Dirección financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

El área en Colpensiones encargada de proveer soluciones tecnológicas, mantener el inventario y control de los mismos, junto con las áreas usuarias de las aplicaciones, evalúan si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida, si es finita, evalúan la duración que constituya su vida útil, teniendo en cuenta entre otros aspectos que la vida útil de los activos intangibles estará dada por el menor periodo entre el tiempo en que se obtendrían los beneficios económicos o el potencial de servicio esperado y el plazo establecido conforme a los términos contractuales, siempre y cuando el activo intangible se encuentre asociado a un derecho contractual o legal.

- (2) Bienes y servicios pagados por anticipado. Bajo este concepto se registra el proceso de gestión de seguros, adelantado por la Dirección de Bienes y Servicios, comprende la contratación y supervisión de los contratos de seguros y del corredor de seguros, así como el control del programa de seguros de la Entidad.

A continuación, se presenta un resumen de las pólizas y bienes asegurados de propiedad de Colpensiones:

RAMO	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS / AMPAROS	VALOR ASEGURABLE	COBERTURA
POLIZA INFIDELIDAD Y RIESGOS FINANCIEROS - IRF	11/01/2020 al 11/01/2021	PÉRDIDAS, DAÑOS Y GASTOS EN QUE TENGA QUE INCURRIR COLPENSIONES, A CONSECUENCIA DE LOS RIESGOS A QUE ESTÁ EXPUESTO EN EL GIRO DE SU ACTIVIDAD, CAUSADOS POR EMPLEADOS, TERCEROS O EN COMPLICIDAD CON ÉSTOS.	COP 46,200,000,000 toda y cada pérdida Límite por evento COP23.100.000.000	*INFIDELIDAD Y RIESGOS FINANCIEROS: Predios. Transito. Falsificación. Falsificación Extendida. Pérdida de derechos de suscripción. Pérdida causada por empleados o funcionarios no identificados. Honorarios profesionales hasta el 15%. Extorsión. Endoso de falsificación de telefax codificados, fax e instrucciones escritas. Miembros de Junta Directiva. Moneda falsa. Costo neto financiero. Reemplazo o reconstrucción de libros o registro de cuentas. *INDEMNIZACION PROFESIONAL NMA 2273

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

RAMO	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS / AMPAROS	VALOR ASEGURABLE	COBERTURA
				*FRAUDE POR COMPUTADOR TEXTO LSW 983
RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS	12/01/2020 al 10/07/2021 Prórroga No. 5 y 6	AMPARAR LOS JUICIOS O DETRIMENTOS PATRIMONIALES CAUSADOS A COLPENSIONES Y/O A TERCEROS, COMO CONSECUENCIA DE DECISIONES DE GESTION INCORRECTAS PERO NO DOLOSAS ADOPTADAS Y/O EJECUTADAS O INEJECUTADAS X LOS SERVIDORES PUBLICOS Y/O FUNCIONARIOS CON REGIMENES DE RESPONSABILIDAD SIMILARES A LOS SERVIDORES PUBLICOS, CUYOS CARGOS SE RELACIONAN EN EL FORMULARIO	COP \$30,000,000,000	*ACTOS INCORRECTOS \$30.000.000.000 *ACTOS QUE GENEREN JUICIOS DE RESPONSABILIDAD \$30.000.000.000. *COBERTURA RC SERVIDORES PUBLICOS \$30.000.000.000. *GASTOS JUDICIALES Y DE DEFENSA \$9.000.000.000.
PÓLIZA DE MANEJO GLOBAL ENTIDADES ESTATALES	05/02/2020 al 14/05/2021 Prórroga No. 1 y 2 y Póliza Nueva	AMPARAR LOS RIESGOS QUE IMPLIQUEN MENOSCABO DE LOS FONDOS O BIENES DE PROPIEDAD, BAJO TENENCIA, CONTROL Y/O RESPONSABILIDAD DE COLPENSIONES, CAUSADOS POR ACCIONES Y OMISIONES DE SUS SERVIDORES QUE INCURRAN EN DELITOS CONTRA LA ADMON PUBLICA O EN ALCANCES X INCUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES LEGALES REGLAMENTARIAS, INCLUYENDO EL COSTO DE LA RENDICION DE CUENTAS EN CASO DE ABANDONO DEL CARGO O FALLECIMIENTO DEL EMPLEADO	\$ 180.000.000	* DELITOS CONTRA LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA * DELITOS CONTRA EL PATRIMONIO ECONÓMICO. * JUICIOS CON RESPONSABILIDAD FISCAL. * ALCANCES FISCALES. * GASTOS DE RECONSTRUCCIÓN DE CUENTAS. * GASTOS DE RENDICIÓN DE CUENTAS.
RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRANCONTRACTU AL GENERAL	05/02/2020 al 14/05/2021 Prórroga No. 1 y 2 y Póliza Nueva	AMPARAR PERJUICIOS PATRIMONIALES, EXTRAPATRIMONIALES CAUSADOS A TERCEROS POR EL SEGURO	\$7,000,000,000 EVENTO/VIGENCIA	* PREDIOS, LABORES Y OPERACIONES
TODOS RIESGOS DAÑO MATERIAL	05/02/2020 al 14/05/2021 Prórroga No. 1 y 2 y Póliza Nueva	AMPARAR LAS PERDIDAS Y/O DAÑOS MATERIALES QUE SUFRAN LOS BIENES MUEBLES E INMUEBLES QUE SEAN PROPIEDAD DE COLPENSIONES, BAJO SU RESPONSABILIDAD, TENENCIA O CONTROL Y EN GENERAL LOS RECIBIDOS A CUALQUIER TÍTULO Y/O POR LOS QUE SE TENGA ALGUN INTERÉS ASEGURABLE O LE CORRESPONDA ASEGURAR EN VIRTUD DE CUALQUIER ACUERDO Y/O CONVENIO CON TERCEROS	* Mejoras Locativas en general: \$42.915.060.257 * Muebles y Enseres: \$3.222.048.053 * Equipo eléctrico y electrónico: \$2.743.559.647 * Dineros y títulos valores dentro y fuera de caja fuerte: \$50.000.000 * Daciones en pago: \$10.308.181.726	* Todo riesgo daños materiales * HMCCA – AMIT - Terrorismo * Terremoto, maremoto, temblor o erupción volcánica * Sustracción con violencia (incluye vidrios) * Hurto Simple * Corriente débil

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

RAMO	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS / AMPAROS	VALOR ASEGURABLE	COBERTURA
AUTOMÓVILES	05/02/2020 al 14/05/2021 Prórroga No. 1 y 2 y Póliza Nueva	VEHÍCULO PLACA JET 667 VEHÍCULO PLACA JET 672	COP \$114.700.000 COP \$114.700.000	*DAÑOS BIENES DE TERCEROS: VARIOS *MUERTE O LESION UNA PERSONA: VARIOS *MUERTE O LESION DOS O MAS PERSONAS: VARIOS *ASISTENCIA JURIDICA PENAL: SI AMPARA. *PERDIDA MENOR POR DAÑOS: \$229.400.000 *PERDIDA SEVERA POR HURTO: \$229.400.000 *PERDIDA MENOR POR HURTO: \$229.400.000 *PROTECCIÓN PATRIMONIAL: SI AMPARA *GASTOS TRANSP. PERDIDA SEVERA DAÑOS – HTO: 32000 X 60 * GASTOS TRANSP. PERDIDA SEVERA HURTO: 32000 X 60 *ASISTENCIA EN VIAJE: SI AMPARA TERREMOTO: \$229.400.000 *ACCIDENTES PERSONALES: 100.000.000 *ASISTENCIA JURIDICA CIVIL: SI AMPARA
TRANSPORTE DE VALORES	05/02/2020 al 14/05/2021 Prórroga No. 1 y 2 y Póliza Nueva	DINERO EN EFECTIVO, TÍTULOS VALORES, CHEQUES, COMPROBANTES DE TARJETA DE CRÉDITO Y CUALQUIER OTRO DOCUMENTO DE PROPIEDAD DEL ASEGURADO QUE PUEDA SER CONVERTIDO FÁCILMENTE EN DINERO EN EFECTIVO, INCLUYENDO LAS MOVILIZACIONES DE DINERO EN EFECTIVO REALIZADAS POR LOS FUNCIONARIOS DELEGADOS DEL MANEJO DE CAJAS MENORES Y RECAUDOS DE ENTRADAS Y DEMÁS TÍTULOS VALORES POR LOS CUALES COLPENSIONES SEA RESPONSABLE.	COP \$300,000,000	PÉRDIDAS Y/O DAÑOS MATERIALES, HURTO, HURTO CALIFICADO, HUELGA AMIT INCLUIDO Y ACTOS TERRORISTAS, (AMCCPH Y AMIT), TOMAS A POBLACIONES, MUNICIPIOS Y CIUDADES POR GRUPOS AL MARGEN DE LA LEY
POLIZA EXEQUIAL	22/04/2020 al 31/12/2020 Póliza Nueva y Prórroga 1	POLIZA EXEQUIAL PARA LOS TRABAJADORES OFICIALES DE COLPENSIONES BENEFICIARIOS DE LA CONVENCION COLECTIVA DE TRABAJO Y SU RESPECTIVO GRUPO FAMILIAR. GASTOS EXEQUIALES, AUXILIO ADICIONAL PARA GASTOS EXEQUIALES – MIEMBROS DEL GRUPO ASEGURADO, AUXILIO ADICIONAL	100% DE LA PRESTACION DEL SERVICIO	*GASTOS EXEQUIALES MÁXIMO VALOR A CUBRIR HASTA \$8.000.000 *AUXILIO POR FUERZA MAYOR 0.25MLMV *AUXILIO POR NO UTILIZACION O UTILIZACION DEL SERVICIO CON UN PROVEEDOR DE SERVICIO EXEQUIAL 1SMLMV

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

RAMO	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS / AMPAROS	VALOR ASEGURABLE	COBERTURA
		PARA GASTOS EXEQUIALES – ASEGURADO PRINCIPAL		*AUXILIO POR LOTE EN PROPIEDAD 0.2SMLMV *AUXILIO ECONOMICO EN LAS POBLACIONES EN QUE NO HAYA UNA RED PRESTADORA DE SERVICIO EXEQUIAL 0.2SMLMV *AUXILIO POR FALLECIMIENTO DEL ASEGURADO PRINCIPAL 1SMLMV *NO APLICA PERIODOS DE CARENCIA
POLIZA DE VIDA	14/03/2020 al 30/11/2020	SEGURO DE VDA PARA LOS TRABAJADORES OFICIALES DE COLPENSIONES EXCEPTO LOS DEL NIVEL DIRECTIVO Y ASESOR	50 SMMLV	*MUERTE POR CUALQUIER CAUSA INCLUYENDO MUERTE POR SUICIDIO Y HOMICIDIO *INCAPACIDAD TOTAL Y PERMANENTE. *ENFERMEDADES GRAVES

Tabla 13 Gestión Seguros: Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

SOAT

RAMO	ASEGURADORA	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS
SOAT VEHICULO JET 667	SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR SA	24/11/2020 -23/11/2021	Vehículo 1
SOAT VEHICULO JET 672	SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR SA	24/11/2020 - 23/11/2021	Vehículo 2

Tabla 14 SOAT Vehículos: Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

Del mismo modo, al cierre de la vigencia los valores de adquisición de las pólizas vigentes que conforman el Plan de Seguros de la entidad y su amortización, se relacionan en el siguiente cuadro:

Clase de Seguro	Presupuesto	N. Activo	Valores en millones		
			Valor Adquisición	Amortización Acumulada	Saldo en Libros
Póliza Infidelidad y Riesgos Financieros - IRF	RPM	11120027	4.675	(4.285)	390
	BEPS	11120026	145	(133)	12
Póliza Responsabilidad Civil y Servidores Públicos Prórroga No. 5 y 6	RPM	11190042	190	(190)	-
		11190061	1.385	(577)	808
	BEPS	11190043	6	(6)	-
		11190062	43	(18)	25
Póliza Manejo Global Entidades Estatales Prórroga 1 y 2 y Póliza Nueva	RPM	11190030	2	(2)	-
		11190050	8	(4)	4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Clase de Seguro	Presupuesto	N. Activo	Valor Adquisición	Amortización Acumulada	Saldo en Libros
	BEPS	11190031	0	(0)	-
		11190051	0	(0)	0
Póliza Responsabilidad Civil Extracontractual General Prórroga 1 y 2 y Póliza Nueva	RPM	11120028	5	(5)	-
		11190048	16	(9)	7
	BEPS	11120029	0	(0)	-
		11190049	0	(0)	0
Póliza Todo Riesgo Daño Material Prórroga 1 y 2 y Póliza Nueva	RPM	11190028	21	(21)	-
		11190054	69	(37)	31
	BEPS	11190029	1	(1)	-
		11190055	2	(1)	1
Póliza Automóviles Prórroga 1 y 2 y Póliza Nueva	RPM	11142006	2	(2)	-
		11142011	10	(6)	5
	BEPS	11142007	0	(0)	-
		11142012	0	(0)	0
Póliza Transporte de Valores Prórroga 1 y 2 y Póliza Nueva	RPM	11190032	2	(2)	-
		11190052	6	(3)	3
	BEPS	11190033	0	(0)	-
		11190053	0	(0)	0
Póliza Exequiel	RPM	11190046	83	(17)	66
Póliza Vida Grupo	RPM	11190034	88	(23)	65
	BEPS	11190035	1	(0)	1
Seguro Obligatorio SOAT Vehículo Placa JET-667	RPM	11140008	1	(0)	1
Seguro Obligatorio SOAT Vehículo Placa JET-672	RPM	11140007	1	(0)	1
Responsabilidad Civil Profesional BEPS prorroga (*)	BEPS	11190044	6	(3)	2
Póliza Cumplimiento Disposiciones Legales BEPS (*)	BEPS	11190045	26	(19)	6
Póliza Cumplimiento Entidad Estatal BEPS prorroga (*)	BEPS	11190060	0	(0)	0
TOTAL			6.794	(5.366)	1.428

Tabla 15 Seguros de la entidad y amortización: Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

(*) La vicepresidencia de BEPS cuenta con las pólizas de cumplimiento civil profesional, exigidas a Colpensiones dentro del convenio 76 de 2019 suscrito con la Registraduría Nacional del Estado Civil además de una de cumplimiento a favor de Col juegos con el objeto de garantizar la entrega de premios y obligaciones del juego promocional “Ahorrar es ganar”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

COMPARATIVO DE PÓLIZAS ADQUIRIDAS EN LAS VIGENCIAS 2019 – 2020

Clase de Seguro	Valores en millones		
	Vigencia 2020	Vigencia 2019	Variación %
Póliza Infidelidad y Riesgos Financieros - IRF	4.820	3.123	54,3%
Póliza Responsabilidad Civil y Servidores Públicos	1.624	842	92,9%
Póliza Todo Riesgo Daño Material	92		
Póliza Manejo Global Entidades Estatales	11	103	8,2%
Póliza Transporte de Valores	8		
Póliza Responsabilidad Civil Extracontractual General	21	18	14,7%
Póliza Automóviles	13	9	45,0%
Póliza Vida Grupo	89	152	-41,4%
Póliza Exequial	83	248	-66,3%
SOAT Vehículos Colpensiones	2	2	0,9%
TOTAL	6.763	4.497	50,39%

Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

Póliza infidelidad y riesgos financieros – irf: Se observa un aumento del 54,3% respecto al año anterior, a causa de la Siniestralidad reportada por Colpensiones para este ramo y por las condiciones del Mercado Nacional y Reasegurador. Adicionalmente, se precisa que uno de los cambios significativos de la Póliza en mención, es la disminución del Deducible, el cual paso de \$6.000millones a \$2.750millones de pesos.

Póliza responsabilidad civil servidores públicos: se analiza que la Póliza en mención presentó una variación del 92,9% respecto al año anterior, a causa de las condiciones del Mercado Nacional y Reasegurador; se precisa que está incluido el costo de la prórroga No. 5 con una vigencia de 90 días y la prórroga No. 6 con una vigencia de 365 días.

Póliza todo riesgo daño material, manejo global y transporte de valores: Se precisa que en la vigencia 2019 estos ramos, fueron adquiridos en una póliza modular por las condiciones favorables en el mercado de seguros. En la vigencia 2020 se adquirieron por separado, por tal motivo, su análisis es observado desde la perspectiva grupal, la cual indica que hubo un aumento porcentual del 8,2% en el costo total de adquisición de los seguros en mención, adicional, se precisa que está incluido el costo de la prórroga No.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

1 con una vigencia de 38 días, la prórroga No. 2 con una vigencia de 61 días y la Póliza Nueva con una vigencia de 365 días.

Póliza responsabilidad civil extracontractual general: Se observa un aumento del 14,7%, a causa de las condiciones del mercado de seguros, adicional, se precisa que está incluido el costo de la prórroga No. 1 con una vigencia de 38 días, la prórroga No. 2 con una vigencia de 61 días y la Póliza Nueva con una vigencia de 365 días.

Póliza automóvil: Respecto al año anterior, se observa un aumento considerable del 45%, a causa del valor asegurado, el cual paso de \$216millones a \$229millones de pesos, adicional, se precisa que está incluido el costo de la prórroga No. 1 con una vigencia de 38 días, la prórroga No. 2 con una vigencia de 61 días y la Póliza Nueva con una vigencia de 365 días.

Póliza vida grupo: Se observa que hubo una disminución del -41,4% respecto al año anterior, esto debido a que la póliza fue contratada por el término de 260 días, lo cual indica que el costo de la prima es menor, adicional a esto, el comportamiento siniestral fue adecuado.

Póliza exequial: Se observa que hubo una disminución del -66,3% respecto al año anterior, esto debido a que la póliza fue contratada por el término de 226 días, lo cual indica que el costo de la prima es menor, adicional a esto, el comportamiento siniestral fue adecuado.

SOAT vehículos: Se analiza que tuvo un aumento mínimo del 0,9%, a causa de las tarifas impuestas por el Gobierno Nacional.

PASIVO

En estos rubros se incluyen los grupos que representan las obligaciones presentes que tiene la entidad como producto de sucesos pasados para cuya cancelación, una vez vencidas, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos o un potencial de servicio. Las cuentas que integran esta clase son de naturaleza crédito.

13. CUENTAS POR PAGAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
 (Cifras expresadas en Millones)

Al 31 de diciembre 2020 y 2019 el detalle del pasivo es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
2503	Impuestos (1)	1.160	1.206
2511	Proveedores y servicios (2)	196.065	148.453
2514	Contribuciones y afiliaciones (3)	12	66
2519	Retenciones y aportes laborales (4)	2.561	3653
2566	Títulos BEPS - Incentivo periódico (5)	15.955	12816
2590	Diversas	-	2
25	Total cuentas por pagar	215.753	166.196

Fuente Dirección financiera

- (1) Corresponde al registro del impuesto de IVA por pagar correspondiente al 6to. Bimestre de 2020.
- (2) **Proveedores y servicios:** El saldo por \$196.065 comprende el pago a proveedores por \$276 millones y Otros por \$195.789

Proveedores: Corresponde a cuentas por pagar causadas al cierre del mes de diciembre 2020 y que serán canceladas en el mes de enero del 2021, dentro de las cuentas por pagar más representativas se encuentra el servicio de mantenimiento de la licencia Bizagi por parte de BIZAGI LATAM SAS por \$187.

Otros proveedores y servicios por pagar: Registra los valores estimados por concepto de provisiones de compra de bienes y servicios a 31 de diciembre de 2020, adicionalmente en este rubro se registra la provisión asociada a los eventos de riesgo operativo materializados en los fondos de reserva pensional a cargo de la Administradora y otros como se detalla a continuación:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
251195	Otras SARO Ejecución y administración de procesos	42.142	43.789
	Otras SARO Fraude externo	125.367	73.993
	Otras SARO Fraude interno	28.251	27.876
	Incapacidad Recibida para terceros	3	3
	Otros recursos recibidos BEPS	23	17
	Otros	3	20
	Otros proveedores y servicios por pagar	\$ 195.789	\$ 145.698

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Fuente Dirección financiera

A continuación se presenta la dinámica de las cuentas de riesgo operativo para la vigencia de 2020.

Valores en millones

Cuenta	Saldo 31/12/2019	Débitos	Créditos	Saldo Final
Ejecución y administración de procesos	43.789	6.796	5.006	41.999
Fraude externo	73.992	65.199	116.573	125.366
Fraude Interno	27.876	6.325	6.700	28.251
TOTAL	\$ 145.657	\$ 78.320	\$ 128.279	\$ 195.616

Fuente Dirección financiera

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de vejez de servidores públicos que fueron incluidos en nómina de pensionados sin acreditar su retiro del servicio; y Mayor Valor Girado Mesadas Pensionales corresponde a eventos de riesgo materializados que se originan con ocasión de los factores de riesgo tecnológicos, de ejecución de proceso y de recurso humano. Con respecto a Fraude, se registran los eventos asociados a la acción u omisión intencional realizada con el fin de obtener un provecho económico ilícito, en detrimento de los intereses de la entidad o de un tercero.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

- (3) Otras contribuciones, afiliaciones y transferencias: Corresponde a la contribución especial causada a favor del Ministerio del Interior sobre los contratos de obra.
- (4) Corresponde a las retenciones practicadas sobre los pagos efectuados a terceros por concepto de retención en la fuente ICA e IVA.
- (5) El saldo por \$15.955 millones corresponde a las cuentas por cobrar al Ministerio de Hacienda y crédito Público, por concepto de la emisión de Títulos del programa de Beneficios Económicos Periódicos BEPS a favor de Positiva Compañía de Seguros S.A, por el valor correspondiente al incentivo del 20% de recursos provenientes de indemnizaciones sustitutivas por \$15.472 millones (ver Nota 8(1)) y devolución de aportes por \$483 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

14. OBLIGACIONES LABORALES

Originadas por los servicios que estos han prestado a la entidad durante el periodo contable y cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del mismo.

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
2705	Nómina por pagar	6	0
2720	Vacaciones	9.156	8.734
2725	Prima de servicios	91	-
2735	Bonificaciones	7.127	7.020
2795	Otras primas	6.243	5.955
27	Obligaciones laborales	22.623	21.709

Fuente Dirección financiera

Los beneficios a empleados tiene su sustento en la Ley para los empleados públicos de la entidad y adicional a aquella, para los trabajadores oficiales, en el Reglamento Interno de Trabajo, el Contrato Individual de Trabajo y la Convención Colectiva de Trabajo, suscrita por la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, con la organización sindical Sintracolpen.

Beneficios a largo Plazo:

Teniendo en cuenta que la exigibilidad de las obligaciones de la entidad con los servidores públicos de la entidad es menor a un año, actualmente no están contemplados beneficios a largo plazo de carácter prestacional o salarial.

Beneficios por Terminación del Vínculo Laboral o Contractual:

La relación laboral en Colpensiones termina para los empleados públicos por renuncia regularmente aceptada o por terminación unilateral por parte del empleador, con justa y sin justa causa, de conformidad con lo establecido en la ley. Por la naturaleza jurídica de los empleados públicos de la entidad, a ellos solamente se reconocen las prestaciones de ley, descritas en el primer ítem (corto plazo).

Ahora bien, la terminación de la relación laboral para los trabajadores oficiales se da cuando el trabajador presenta su renuncia al cargo y la entidad la acepta; por decisión unilateral con justa y sin justa causa por parte del empleador. En la última de las causales, con el consecuente reconocimiento de la indemnización prevista en el Contrato Individual de Trabajo y en el Reglamento Interno de Trabajo, para lo cual se carece

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

de un “Plan Formal” pues ésta se da solamente por hechos y situaciones eventuales, debido a lo cual los costos se estiman con base en lo ejecutado en la vigencia anterior o en el promedio de las últimas 3 vigencias.

Respecto de la naturaleza de los beneficios otorgados por incentivos que se conceden a los trabajadores oficiales y empleados públicos de Colpensiones, se consideran de mera liberalidad y por ende no constituyen salario y para la vigencia 2020 no se contempló el pago por este concepto.

Las siguientes primas y prestaciones sociales, que tienen la naturaleza que se señala en cada caso se deben pagar a los colaboradores (empleados públicos y trabajadores oficiales en los próximos doce (12) meses, adicionalmente de acuerdo con lo establecido en el decreto 1045 de 1978, la prima de navidad se paga en la primera quincena del mes de diciembre de cada año, pero en el marco de las competencias otorgadas por la Constitución Política y la Ley 4 de 1992 y para continuar con la estrategia de reactivación económica, Gobierno Nacional mediante el Decreto 1422 del 4 de noviembre de 2020, en su Artículo 1. Indico: *“Pago prima de navidad para la vigencia fiscal 2020. Para la presente vigencia fiscal, la prima de navidad a que tienen derecho los servidores públicos vinculados a las entidades públicas del orden nacional, se reconocerá y pagará en el mes de noviembre, en los mismos términos y condiciones en los que esté regulada la prima.”*

Bonificación salarial por servicios prestados: Beneficio contemplado en la Convención Colectiva de Trabajo a los servidores públicos de los niveles Profesional, Técnico y Asistencial, no se incluyen los trabajadores de transición, es equivalente al 35% de Remuneración Básica Mensual (RBM), que se causará cada vez que el trabajador cumpla un (1) año completo de servicios efectivamente prestados en Colpensiones.

Beneficio bonificación salarial por año de servicio: Corresponde a 15 días de salario mensual por cada año de servicio. El trabajador oficial debe haber laborado un año completo o, mínimo 6 meses para poder recibirla de manera proporcional por mes completo laborado. Pagadero dentro de los diez primeros días del mes de julio de cada año.

Vacaciones: Las vacaciones son el descanso remunerado equivalente a quince (15) días hábiles a que tiene derecho el empleado después de haber laborado durante un (1) año en la respectiva entidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Prima de vacaciones: Por cada año de servicio o proporcional en caso de retiro del servicio, pagadero en la nómina anterior a la fecha de inicio del disfrute de vacaciones.

Auxilio de recreación vacacional: Corresponde a 2 días de salario, pagadero en la nómina anterior a la fecha de inicio del disfrute de vacaciones.

Beneficio auxilio de recreación vacacional: Beneficio contemplado en la Convención Colectiva de Trabajo a los servidores públicos de los niveles Profesional, Técnico y Asistencial y Corresponde a 2 días de salario, pagadero en la nómina anterior a la fecha de inicio del disfrute de vacaciones.

Bonificación de dirección: Reconocimiento en dinero equivalente a cuatro (4) veces la remuneración mensual compuesta por la asignación básica, los gastos de representación y la prima técnica cualquiera que sea el concepto por el cual se confirió. Esta bonificación se pagará en dos contados iguales en fechas treinta (30) de junio y treinta (30) de diciembre del respectivo año y no constituye factor para liquidar elementos salariales o prestacionales, ni se tendrá en cuenta para determinar remuneraciones de otros empleados públicos. Tienen derecho Directores, gerentes o presidentes de establecimientos públicos.

15. PROVISIONES

La Administradora de Pensiones – Colpensiones, identificará como provisiones las obligaciones que estén sujetas a condiciones de incertidumbre y que sean legales y producto de sucesos pasados, además que deba desprenderse de recursos y para su reconocimiento tiene una estimación fiable del valor de la obligación.

El saldo de la cuenta de provisiones a 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde a:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
2814	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	102.112	101.101
	Laborales (1)	1.157	1.187
	Otros Litigios-Ejecutivos (2)	9.401	8.402
	Otros Litigios-Costas Procesales Identificados (3)	91.554	91.512
2819	Diversas (4)	25.179	24.544
	Otros Arrendamientos Y Administración	73	105

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
	Otros Bienes Y Servicios	8.934	12.007
	Otros Gastos Financieros	1200	-
	Otros Honorarios Y Servicios	14.972	12.432
TOTAL PROVISIONES		127.291	125.645

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales – Dirección financiera

Los procesos judiciales actualmente provisionados corresponden a las demandas interpuestas por un tercero (personas natural o jurídica) en contra de la Entidad, cuya controversia gira en torno al reconocimiento o pago de alguna prestación o beneficio del régimen de prima media con prestación definida.

De igual forma, en contra de la Administradora se registran como probables las demandas judiciales interpuestas por un tercero (persona natural o jurídica) cuya controversia se relaciona con asuntos no misionales, por ejemplo, las controversias en torno a los contratos realidad reclamados por trabajadores misionales, o cuando se reclama el pago de las costas con ocasión de un fallo desfavorable a la Entidad.

Los anteriores procesos en riesgo probable son provisionados conforme el Instructivo "*Metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad*".

- (1) El saldo corresponde a la provisión de 44 procesos laborales en contra de la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones.
- (2) Corresponde a las provisiones asociadas a 1.677 procesos ejecutivos.
- (3) El saldo de la cuenta se encuentra conformado por la provisión de costas procesales generadas en 29.736 procesos en contra de los fondos de reserva pensional.
- (4) Registra los valores estimados por concepto de provisiones de compra de bienes y servicios.

16. OTROS PASIVOS

En este grupo se reconocerán los recursos recibidos en administración, recursos recibidos por anticipado y demás obligaciones que no han sido incluidas en otro grupo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presentan los siguientes saldos:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
290710	Ingresos anticipados – Comisiones Conmutación (1)	17.063	16.985
290795	Otros – Transferencias BEPS (2)	6.118	-
2907	Otros pasivos - ingresos anticipados	23.181	16.985

Fuente: Dirección Financiera

- (1)** El 1 de octubre de 2012 se recibió del Instituto de Seguros Sociales en Liquidación el portafolio de la Administradora, Comisión Conmutaciones Pensionales por valor nominal de \$16.525.635.000, estos recursos fueron enviados para su administración al encargo fiduciario contratado para tal fin con Fiduciaria La Previsora S.A. (FIDUPREVISORA S.A.).

El valor de mercado del portafolio se ajusta diariamente de acuerdo con el resultado de valoración. Las valorizaciones o desvalorizaciones diarias se registran aumentando o disminuyendo las respectivas cuentas contables, adicionalmente esta cuenta se afecta por el registro de la comisión por los servicios prestados por Colpensiones.

- (2)** Corresponde al saldo por transferencias recibidas por parte del Ministerio de Trabajo para los gastos administrativos del programa de beneficios económicos BEPS del 4to. trimestre de 2020.

17. PATRIMONIO

El Patrimonio de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
3105	Capital Suscrito y pagado	251.564	251.564
3905	Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	310.458	362.943
3910	Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(436.344)	(436.344)
3915	Ganancia del ejercicio	243.415	219.664
3920	Pérdida del ejercicio	-	(47.500)
31	Patrimonio de las Entidades de gobierno	369.093	350.327

Fuente: Dirección Financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

El Capital Fiscal se encuentra constituido por la capitalización realizada por la Nación para la Administración del RPM y Administradora BEPS, capital incorporado del ISS y resultados de ejercicios anteriores.

La variación de \$18.766 que se presenta en el patrimonio en relación con el año inmediatamente anterior, corresponde a la utilidad del ejercicio por \$243.415 y la distribución de excedentes financieros al Fondo de Vejez por \$224.650, de acuerdo con lo establecido en el parágrafo tercero del artículo 4º del Decreto 4121 de 2011.

18. CUENTAS DE REVELACION DE INFORMACION FINANCIERA

CONTINGENTES ACREEDORAS

A 31 diciembre de 2020 y 2019, el saldo estaba conformado por:

Valores en millones			
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
623005	Otras contingencias Litigios (1)	46.580	62.471
629501	Otras Diversas – incentivo 20% ahorros BEPS (2)	37.934	31.648
	Total Contingencias Acreedoras	84.514	94.119

Fuente: Dirección Financiera

(1) Los procesos judiciales registrados corresponden a las demandas judiciales interpuestas por un tercero (persona natural o jurídica) en contra de la Entidad, cuya controversia gira en torno al reconocimiento o pago de alguna prestación o beneficio del régimen de prima media con prestación definida. De igual forma, en contra de la Administradora se registran, las demandas judiciales interpuestas por un tercero (persona natural o jurídica) cuya controversia se relaciona con asuntos no misionales, por ejemplo las controversias en torno a los contratos realidad reclamados por trabajadores misionales, o cuando se reclama el pago de las costas con ocasión de un fallo desfavorable a la Entidad.

Se encuentran en las cuentas contingentes acreedoras, aquellos procesos clasificados con riesgo posible o remoto. Se califica como posible cuando la posibilidad de pérdida es superior al 10% e inferior o igual al 50%, y remotos cuando la posibilidad de pérdida es igual o inferior al 10%, lo cual se establece cuando no existen hechos ni normas que sustentan las pretensiones del demandante, no existen normas que sustenten las pretensiones, el material probatorio es insuficiente o no es contundente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda, existe precedentes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

jurisprudenciales de fallos favorables a favor de los intereses de la entidad o no existe ningún precedente jurisprudencial.

Adicionalmente se registran las costas de los procesos judiciales en contra de los Fondos de Reservas Pensionales administrados por Colpensiones calificados bajo riesgo posible o remoto.

La cuenta contingente acreedores, presenta las siguientes variaciones en relación con la vigencia 2019:

Valores en millones

Litigios	2020		2019		Variación	
	Cantidad	valor	cantidad	valor	Cantidad	valor
Administrativos	4	478	3	231	1	247
Laborales	87	7.048	81	5.866	6	1.182
Costas procesales	42.831	37.597	64.989	52.783	(22.158)	(15.186)
Ejecutivos	426	1.457	635	3.591	(209)	(2.134)
	43.348	46.580	65.708	62.471	(22.360)	(15.891)

Fuente: Dirección de procesos judiciales

- (2) Para la vigencia 2019, mediante resoluciones y dando aplicación al Decreto 604 de 2013 en sus artículos 6, 7, 8 y 10 la Administradora registra en otras cuentas acreedoras de control incentivos periódicos otorgados por el Gobierno Nacional como soporte al ahorro periódico equivalente al 20% del aporte anual efectuado por cada vinculado al Programa de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS y títulos BEPS por incentivos

CONTINGENTES DEUDORAS

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
649500	Otras - Comisiones Deuda Presunta (1)	37.954	14.159
	Otras - Comisiones Deuda Real (1)	5.391	451
	Otras Contingencias Procesos Concursales (2)	10.262	11.335
	Otras Litigios administrativos – Costas (3)	22.516	13.088
	Procesos a favor- AXA Colpatria (4)	-	53.938

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
	Otros procesos administrativos (5)	1.223	-
	Procesos Civiles a Favor (5)	11.265	4.013
	Procesos penales a favor (5)	19	19
	Total Contingencias Deudoras	88.630	97.003

Fuente: Dirección de procesos judiciales

- (1) Aportes pensionales: Corresponde al cobro que se realiza a las entidades cuando han dejado de realizar el pago de aportes por concepto de cotizaciones pensionales a uno o varios trabajadores sobre los cuales existe vínculo laboral. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza conforme a la tasa de usura establecida por la superintendencia financiera mensualmente. La antigüedad de esta cartera es mayor a 180 días.
- (2) Procesos concursales: Son aquellos procesos que se inician cuando una empresa entra en dificultades económicas o financieras en el cumplimiento de sus obligaciones o que teme llegar a esta situación, con el objetivo de llegar a un acuerdo para su salvación, o en su defecto accede al proceso para liquidar de forma ordenada la sociedad.
- (3) Costas: Conforme con la metodología para el cálculo y registro de costas procesales de la Dirección de Procesos, el saldo corresponde al registro de 35.381 costas a favor.
- (4) A diciembre 2019 el saldo corresponde a Reclamación arbitral a la aseguradora AXA COLPATRIA por \$53.938millones por eventos de riesgo materializados. La disminución corresponde al retiro del proceso a favor por Reclamación arbitral a la aseguradora AXA COLPATRIA por eventos de riesgo materializados de acuerdo con el fallo del laudo arbitral según comunicación OAL 0001-2021 de la Oficina Asesora de Asuntos Legales.
- (5) El saldo Corresponde a 29 procesos civiles, 2 penales y 2 administrativos a favor de Colpensiones.

DEUDORAS DE CONTROL

La cuenta deudoras de control comprende:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
812035	Otras debido cobrar (1)	6.456	6.456
812095	Propiedades planta y equipo (2)	4.894	4.894
	Muebles y enseres (2)	2.234	2.172
	Equipo de oficina (2)	2.116	465
	Equipo de cómputo (2)	84	79
	Total Activos castigados	15.784	14.066

Fuente: Dirección Financiera

- (1) En esta cuenta se encuentran registrados los saldos que por ajuste certificó el ISS como faltante en el aplicativo del Debido Cobrar. Registro que se efectuó según concepto dado por la Superintendencia Financiera.
- (2) Registra los bienes que de acuerdo con la política de propiedades planta y equipo por su materialidad son depreciados en una cuota afectando el gasto y reclasificados a cuentas de orden con el fin de ejercer control administrativo.

La variación frente a la vigencia 2019 se presenta principalmente por el alta de equipos de oficina, producto del otro sí al contrato 105 de 2015 con el proveedor Infomedia Service S.A., mediante el cual al final de la ejecución los elementos de telefonía pasaron a ser propiedad de Colpensiones.

Así mismo, en el mes de febrero fueron valorados técnicamente muebles y equipo de oficina que por su uso presentaban deterioro o averías no susceptibles de reparación, y malas condiciones para su uso normal, a los cuales se les dio destinación final mediante venta en subasta a través del Martillo siendo adjudicado a quien cumplió con las condiciones de aprovechamiento y disposición de residuos aparatos eléctricos y electrónicos, los cuales se relacionan a continuación:

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD
Circuito cerrado de tv	1
Computador escritorio	11
Equipo ups	1
Horno microondas	5
Mesa cafetería	18
Silla rodante con brazos	1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD
Silla rodante sin brazos	116
Silla tipo tándem	28
Silla universitaria	1
Sofá de espera un puesto tela	3
Teléfono (celufijo)	3
Total	188

Tabla 14 DBYS: Fuente: SAP a 31 de diciembre de 2020

INGRESOS

19. INGRESOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales:

Valores en millones			
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado (1)	2.471	2.775
4104	Ingresos financieros inversiones (1)	-	3.456
4107	Por valoración de inversiones a valor razonable (1)	134.183	60.591
4108	Por valoración de inversiones instrumentos patrimonio (1)	4.801	-
4115	Comisiones y/o honorarios (2)	831.114	789.889
4125	Ingreso por venta de inversiones (1)	118	14
4191	Recuperaciones riesgo operativo (3)	4.556	15.116
4195	Diversos (4)	186.238	223.902
TOTAL INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS		\$ 1.163.481	\$ 1.095.743

Fuente: Dirección Financiera

(1) Los ingresos financieros se encuentran conformados por los rendimientos generados sobre los recursos en efectivo depositados en instituciones financieras y los ingresos obtenidos en la valoración y venta de los títulos que conforman los portafolios de inversión.

(2) Registra las comisiones por la administración del Régimen de Prima Media, por el pago de pensiones conmutadas, pago de la nómina de Empleos y Metales así:

Valores en millones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
411528	Comisión De Admón. Fondo De Pensiones Obligatorias	828.673	786.531
	Comisión Conmutación Pensional	974	968
	Otras Comisiones EMPOS- Metales	1.467	1.443
	Otros Ingresos Comisión Banco Republica	-	947
	Comisiones	831.114	789.889

Fuente: Dirección financiera

- (3) Corresponde a recuperaciones realizadas sobre los eventos de riesgo operativo por conceptos de fraude interno, fraude externo y otros diferentes a seguros así:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
419110	SARO Diferentes A Seguros- Riesgo Operativo Saro	3.431	10.635
	SARO fraude externo	903	1.464
	SARO - Fraude interno	222	3.017
	Recuperaciones	4.556	15.116

Fuente: Dirección financiera

- (4) Otros Ingresos Diversos comprenden: ingresos por transferencias recibidos del Ministerio de Trabajo para el financiamiento de los gastos de funcionamiento de los Beneficios Económicos Periódicos – BEPS y la Administradora Colpensiones de acuerdo con la Ley 1940 de 2018, el cobro realizado a los operadores de libranza por el suministro de la infraestructura tecnológica para el recaudo de libranzas de pensionado, funcionarios, Empos y metales, devolución de Honorarios de Junta Nacional de Calificación, cobro por reposición de tarjetas de acceso, ajuste a miles, descuentos multas, descuento estudio y reintegros detallados a continuación:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
4195	Diversos Otros Transferencias Min Trabajo	58.027	7.048
	Otras transferencias Colpensiones	6.285	52.486
	Otras recuperaciones	1.655	2.608
	Otros Ingreso Serv Infraestructura-Pensionados	43.327	40.524
	Otros Ingreso Serv Infraestructura-Funcionarios	152	113
	Otras Recuperaciones Provisión Costas Judiciales	44.010	106.466

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
	Otras Recuperaciones Provisión Bienes y Servicios	26.500	13.746
	Recuperación incapacidades funcionarios	562	888
	Recuperación costas	22	23
	Recuperación provisión procesos laborales y ejecutivos	5.591	
	Indemnizaciones por incumplimiento	23	-
	Recuperación honorarios medicina laboral	84	-
	Total diversos	186.238	223.902

Fuente: Dirección financiera

GASTOS

20. GASTOS

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, presenta un desglose de los gastos utilizando una clasificación basada en su función dentro de la entidad. Según esta clasificación, como mínimo, presenta los gastos asociados a las funciones principales llevadas a cabo por esta de forma separada. Igualmente, se revela información adicional sobre la naturaleza de los gastos que incluye, entre otros, los gastos por depreciación, amortización y el gasto por beneficios a los empleados.

El total de los gastos de la Administradora a 31 de diciembre 2020 y 2019 se detalla a continuación:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
5106	Valoración Inversiones a Valor Razonable	90.611	28.727
5115	Comisiones (1)	59.862	67.996
5118	Legales (2)	84.712	141.136
5120	Beneficios a Empleados (3)	266.191	238.293
5125	Perdida Por Venta de Inversiones	-	1
5130	Honorarios (4)	110.862	105.559
5140	Impuestos y Tasas (5)	107	117
5145	Arrendamientos (6)	27.975	29.305
5155	Seguros (7)	6.050	4.094
5160	Mantenimiento y Reparaciones (8)	1.225	1.564

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
5165	Adecuación e Instalación (9)	3.543	1.559
5170	Deterioro (provisiones) (10)	17	8
5172	Multas y Sanciones, Litigios, Indemnización (11)	6.628	9.754
5175	Depreciación de la Propiedad Planta y Equipo (12)	1.467	1.189
5180	Amortización de Activos Intangibles (13)	1.803	960
5190	Diversos (14)	259.013	293.316
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		920.066	\$ 923.579

Fuente: Dirección financiera

- (1)** Los registros más representativos por concepto de gastos por comisiones, corresponden a Reciprocidad de la nómina, comisiones por recaudo realizada por los acreedores: aportes en línea, Bancolombia, banco agrario, comisiones en la fiduciaria de Occidente y Previsora, positiva y comisión a Servicios postales nacionales, los cuales se detallan a continuación:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2019
511518	Negocios Fiduciarios Fideic Pat Aut Vari	-	20
511518	Negocios Fiduciarios Comisión	280	465
511518	Negocios Fiduc Juegos Promocionales Beps	20	2
511518	Comisión Daciones en Pago	-	2
511521	Comisión Servicio Red Ofc 7X24	82	68
511533	Servicio Recaudo Aportes Inst Finan Beps	747	827
511533	Servicio Recaudo Aportes Instit Financie	26.793	31.047
511595	Comisiones	-	4
511595	Otros Comisiones - Aseguradora Vitalic V	16.065	12.819
511595	Otros Servicios - Costo Reciprocidad Nomina	15.875	22.742
Total comisiones		59.862	67.996

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	RPM	BEPS	SALDO 2020
511518	Negocios Fiduciarios Comisión	264	16	280
511518	Negocios Fiduciarios Juegos Promocionales Beps	-	20	20
511521	Comisión Servicio Red Oficina 7X24	82	-	82
511533	Servicio Recaudo Aportes Instituciones Financieras Beps	-	747	747
511533	Servicio Recaudo Aportes Instituciones Financieras	26.793	-	26.793
511595	Otros Comisiones - Aseguradora Vitalicia	-	16.065	16.065
511595	Otros Servicios - Costo Reciprocidad Nomina	15.875	-	15.875
Total comisiones		43.014	16.848	59.862

Fuente: Dirección financiera

- (2) Corresponde a los registros realizados por conceptos Jurídicos, legales y notariales (gastos notariales, autenticaciones, trámites legales) y el registro de las costas procesales probables, de acuerdo con el análisis realizado por el área jurídica, también se registran las costas procesales del ISS

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
511805	Gastos legales notariales	-	9
511805	Gastos legales notariales - autenticaciones	7	346
511805	Trámites legales	2	125
511895	Otros costas procesales	15.072	23.930
511895	Otros costas	44.096	79.027
511895	otros costas procesales ISS	434	1.757
511895	Costas procesales ISS Reintegro Colpensiones.	25.101	35.942
Total gastos legales		84.712	141.136

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	RPM	BEPS	SALDO 2020
511805	Gastos legales notariales - autenticaciones	7	-	7
511805	Trámites legales	2	-	2
511895	Otros costas procesales	15.072	-	15.072
511895	Otros costas	28.031	16.065	44.096
511895	otros costas procesales ISS	434	-	434
511895	Costas procesales ISS Reintegro Colpensiones.	25.101	-	25.101
Total comisiones		\$ 68.647	\$ 16.065	\$ 84.712

Fuente: Dirección financiera

- (3)** Son los gastos en que incurre Colpensiones por la relación laboral existente y las disposiciones legales vigentes. Para la vigencia 2020, Colpensiones realizó pagos por concepto de sueldos, horas extras, el valor de las contribuciones sociales que la administradora de RPM y la administradora de BEPS, pago en beneficio de los empleados, a través de las entidades responsables de la administración de los sistemas de seguridad social o de la provisión de otros beneficios, los gastos que se originan en pagos obligatorios sobre la nómina de la administradora de RPM y a la administradora de BEPS, por concepto de prestaciones sociales, bonificaciones a la administradora de RPM, a la administradora de BEPS, durante el año 2020 los pagos realizados por capacitación, bienestar y estímulos, dotación en la administradora RPM Y BEPS por los siguientes valores:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
512002	Sueldos	142.523	127.439
512003	Horas extras	430	1.171
512006	Cesantías	15.950	13.586
512010	Vacaciones	10.687	9.433
512011	Prima de vacaciones	7.646	6.827
512015	Bonificaciones	7.300	4.679
512016	Indemnizaciones	368	1.619
512017	Viáticos	231	1.177
512019	Aportes caja compensación familiar, ICBF	15.838	13.616
512025	Incapacidades	2.539	3.182
512026	Dotación y suministro a empleados	952	17

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
512030	Aportes por salud	13.916	12.253
512031	Aportes por pensiones	19.463	17.102
512032	Aportes sindicales	86	48
512043	Otros beneficios a empleados	28.262	26.144
Total Beneficios a empleados		266.191	238.293

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
512002	Sueldos	135.367	7.156	142.523
512003	Horas extras	426	4	430
512006	Cesantías	15.166	784	15.950
512010	Vacaciones	10.154	533	10.687
512011	Prima de vacaciones	7.146	500	7.646
512015	Bonificaciones	6.931	369	7.300
512016	Indemnizaciones	366	2	368
512017	Viáticos	169	62	231
512019	Aportes caja compensación familiar, ICBF	15.058	780	15.838
512025	Incapacidades	2.539	-	2.539
512026	Dotación y suministro a empleados	952	-	952
512030	Aportes por salud	13.225	691	13.916
512031	Aportes por pensiones	18.499	964	19.463
512032	Aportes sindicales	86	-	86
512043	Otros beneficios a empleados	27.119	1.143	28.262
Total Beneficios a empleados		253.203	12.988	266.191

Fuente: Dirección financiera

(4) El detalle de honorarios es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
513010	Junta Directiva	431	358
513015	Revisoría fiscal y auditoria externa	1.062	2.062
513020	Avalúos	-	134
513025	Asesorías jurídicas	62.016	64.053
513030	Asesorías financieras	-	54
513095	Otros	47.353	38.898
Total honorarios		110.862	105.559

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
513010	Junta Directiva	431	-	431
513015	Revisoría fiscal y auditoria externa	940	122	1.062
513025	Asesorías jurídicas	60875	1.141	62.016
513095	Otros	45682	1.671	47.353
Total honorarios		107.928	2.934	110.862

Fuente: Dirección financiera

(5) Representa el valor de los impuestos, contribuciones y tasas causados a cargo de la entidad, de conformidad con las disposiciones legales.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
5140050200	Impuesto sobre vehículos automotores	4	4
5140050300	Otras Tasas	1	2
5140050301	Impuesto sobre el servicio de alumbrado	92	103
5140050302	Impuesto nacional al consumo	-	4
5140050303	Sobre tasa servicio de energía	6	1
5140050500	Impuesto Predial Unificado	4	3
Total impuestos		107	117

Fuente: Dirección financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
5140050200	Impuesto sobre vehículos automotores	4	-	4
5140050300	Otras Tasas	1	-	1
5140050301	Impuesto sobre el servicio de alumbrado	92	-	92
5140050303	Sobre tasa servicio de energía	6	-	6
5140050500	Impuesto Predial Unificado	4	-	4
Total impuestos		107	-	107

Fuente: Dirección financiera

- (6) Durante la vigencia 2020, se realizaron pagos por valor de \$26.170 millones, por concepto de arrendamiento operativo de inmuebles y administración de los mismos, para el desarrollo de las actividades propias de la entidad, los cuales fueron reconocidos como gastos en el resultado del período, de acuerdo a las Políticas de Gestión Contable.

En virtud del marco regulatorio expedido por el Gobierno Nacional dentro del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica declarado con el fin de conjurar la grave calamidad pública que afecta al país por la pandemia del nuevo coronavirus COVID-19, se proferieron medidas en diferentes aspectos que buscaron mitigar el impacto del sistema económico del País.

En este sentido, el Gobierno Nacional expide el Decreto 579 de 2020 "Por el cual se adoptan medidas transitorias en materia de propiedad horizontal y contratos de arrendamiento, en el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica", mediante el cual se reglamentaron aspectos como el aplazamiento de reajustes al canon de arrendamiento y se facultaba a las partes, para acordar modalidades de pago.

Así las cosas, se remitieron comunicaciones a todos los propietarios de los inmuebles y a las inmobiliarias, con el siguiente planteamiento de negociación:

“En el marco de ésta coyuntura y alineados con la necesidad de mitigar los riesgos económicos, se ha generado la posibilidad de extender acuerdos entre los propietarios de los inmuebles y sus

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

arrendatarios; para lo cual, la Administradora Colombiana de Pensiones, se permite solicitarles evaluar la posibilidad de:

Otorgar una reducción al canon de arrendamiento para los meses de mayo y junio del año 2020.

Para los contratos que reportaban, para los meses de mayo y junio un incremento del IPC del Canon por cumplimiento de la anualidad, se solicitó no aplicar el incremento durante estos meses.”

Como resultado de la estrategia, se logró ahorro en los arrendamientos operativos del orden de \$67millones.

Pago a un año:

De acuerdo con los contratos suscritos a 31 de diciembre de 2020, el valor comprometido para pago a un año, es de \$11.846millones por concepto de arrendamiento de los inmuebles (Sedes administrativas y oficinas de atención al ciudadano).

Se estima que el valor total a pagar durante el año 2021 por concepto de arrendamiento de los inmuebles (Sedes administrativas y oficinas de atención al ciudadano) será de aproximadamente \$29.082millones

Los contratos de arrendamiento de bienes inmuebles tienen establecidos incrementos anuales acorde al IPC decretado por el DANE a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior, así las cosas, el canon de arrendamiento para el año 2021 presentará incremento del orden del 1,61%, salvo los contratos de arrendamiento de sedes administrativas los cuales tienen establecidos incrementos anuales del IPC más 2 puntos.

De otra parte, los inmuebles que se encuentran ubicados dentro de propiedades horizontales, tienen un cobro por concepto de administración, la cuota ordinaria de administración se incrementa en el porcentaje que establezca cada una de las Asambleas de copropietarios.

Adicionalmente se tiene proyectado realizar el traslado de algunas sedes regionales y puntos de atención a nivel nacional, lo cual puede generar costos adicionales al concepto de arrendamiento y/o administración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Pago entre uno y dos años:

De la totalidad de contratos de arrendamiento de bienes inmuebles que tiene actualmente suscrita la entidad en los cuales operan sedes administrativas y puntos de atención, el valor comprometido para pago entre uno y dos años, es de \$ 16.472 millones por concepto de arrendamiento de los inmuebles.

Teniendo en cuenta que el 80% de los contratos tienen vencimiento del plazo actual de ejecución durante la vigencia 2021 se proyecta renovarlos entre 1 o 2 años más, acorde a la necesidad de la Entidad y los cupos futuros aprobados. Así las cosas, se estima el pago por \$29.954 millones para el año 2022 y por la suma estimada de \$ 30.853 para el año 2023.

Las proyecciones de pagos futuros para los años 2022 y 2023, se estimaron con un incremento anual del 3,00%, equivalente al IPC proyectado.

Todos los contratos de arrendamiento cuentan dentro de sus cláusulas con la posibilidad de prorrogarlos dando cumplimiento a los términos contractuales previstos para ello.

El detalle de gastos de arrendamiento es el siguiente:

Valores en millones			
CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
514505	Arrendamiento equipo de computo	1.732	1.854
514510	Arrendamiento locales y oficinas	25.039	25.477
514595	Otros arrendamientos	1.204	1.974
Total arrendamientos		27.975	29.305

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones				
CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
514505	Arrendamiento equipo de computo	1.717	15	1.732
514510	Arrendamiento locales y oficinas	24.633	406	25.039
514595	Otros arrendamientos	1.204	-	1.204
Total arrendamientos		27.554	421	27.975

Fuente: Dirección financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- (7) Bajo este concepto se registra el proceso de gestión de seguros, adelantado por la Dirección de Bienes y Servicios, comprende la contratación y supervisión de los contratos de seguros y del corredor de seguros, así como el control del programa de seguros de la Entidad.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
515505	Seguros de manejo	1.055	423
515560	Seguro de vehículos	10	10
515595	Otros - todo riesgo	4.985	3.661
Total seguros		6.050	4.094

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
515505	Seguros de manejo	998	57	1.055
515560	Seguro de vehículos	10	-	10
515595	Otros - todo riesgo	4.844	141	4.985
TOTAL SEGUROS		5.852	198	6.050

Fuente: Dirección financiera

- (8) Corresponde a reparación de equipos de oficina, muebles y enseres y vehículos así:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
516010	Mantenimiento equipo de oficina	238	631
516015	Mantenimiento muebles y enseres	604	803
516020	Mantenimiento vehículos	5	3
516095	Otros reparaciones locativas y eléctricas	378	127
Total mantenimiento		1.225	1.564

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
516010	Mantenimiento equipo de oficina	238	-	238
516015	Mantenimiento muebles y enseres	594	10	604
516020	Mantenimiento vehículos	5	-	5
516095	Otros reparaciones locativas y eléctricas	378	-	378
Total mantenimiento		1.215	10	1.225

Fuente: Dirección financiera

- (9) corresponde a gastos por adecuaciones en las Oficinas y puntos de atención, principalmente al suministro de mobiliario e instalación del sistema de cableado estructurado, diseños arquitectónicos, eléctricos, de aire acondicionado entre otros.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
516515	Adecuaciones e instalaciones	3.543	1.559
Total adecuaciones		3.543	1.559

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	2020
516515	Adecuaciones e instalaciones	3.543	-	3.543
Total adecuaciones		3.543	-	3.543

Fuente: Dirección financiera

- (10) En este rubro, se incluyen las cuentas que representan los gastos estimados para reflejar el valor del desgaste o pérdida de la capacidad operacional por el uso de los bienes, su consumo, o deterioro, así como los montos para cubrir posibles pérdidas que están sujetas a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

Para la vigencia 2020 corresponde al valor del deterioro de otras cuentas por cobrar calculado por la Dirección de prospectiva y estudios. (Ver nota 7)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
517020	Deterioro cuentas por cobrar	17	8
Total deterioro		17	8

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	2020
517020	Deterioro cuentas por cobrar	17	-	17
Total deterioro		17	-	17

Fuente: Dirección financiera

- (11)** Se constituyeron provisiones con el fin de incluir en la contabilidad los asuntos relacionados con las acciones constitucionales, judiciales y administrativas por concepto de Costas, en las que sea parte Colpensiones, así como la constitución de provisiones para procesos laboral en contra de la Administradora.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
517240	Demandas laborales	324	1.043
517250	Procesos ejecutivos	6.248	8.362
517295	Sentencias	56	349
Total multas, sanciones , litigios		6.628	9.754

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
517240	Demandas laborales	324	-	324
517250	Procesos ejecutivos	6.248	-	6.248
517295	Sentencias	56	-	56
TOTAL MULTAS, SANCIONES, LITIGIOS		\$ 6.628	-	\$ 6.628

Fuente: Dirección financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

El siguiente es el detalle del gasto por sentencias:

Valores en millones

NOMBRE	DESCRIPCION	VALOR
ANA CRISTINA CACERES	RD01643 PAGO SENTENCIA NO MISIONAL 2016059301	25
ANA CRISTINA CACERES	RD01644 PAGO SENTENCIA COSTAS 20160059301	2
BANCO AGRARIO DE COL	RD03471 PROCESO 2019-00785-22 GASTOS PROCESO	-
UNIVERSIDAD CES	RD10004 HON PERITO PROC 2018-0175 BZ 2020_5720855	2
SANDRA LARA CHANTRE	RD11384 PAGO HON E INT AUTO 90 JUZGA 5TO CALI	5
SANDRA LARA CHANTRE	RD11385 PAGO COSTAS E INT AUTO 90 JUZGA 5TO CALI	-
UNIVERSIDAD CES	RD16096 HONORAR PERITO PROC 050013105002201700028	4
PABLO ANTONIO CAICED	RD17957 SENTENC 2019_4350602 CC19278779 2018-2020	18
		56

Fuente: Dirección financiera

- (12)** La depreciación debe basarse en la vida útil del bien. Se entiende por vida útil el lapso durante el cual se espera que las propiedades y equipo contribuyan a la generación de ingresos. Para la fijación de dicha vida útil es necesario considerar, entre otros factores, el deterioro por el uso y la acción de factores naturales, las especificaciones de fábrica, así como la obsolescencia por avances tecnológicos y los cambios en la demanda de los bienes producidos o de los servicios prestados.

El resultado del cálculo de la depreciación se realiza por el método de línea recta, distribuido sobre la vida útil de los equipos, muebles, enseres de oficina, equipos de computación y vehículos de propiedad de Colpensiones.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
517506	Depreciación vehículos	48	48
517507	Depreciación edificios	10	10
517508	Depreciación muebles, enseres y Equipo de oficina	788	652
517514	Depreciación equipo redes y comunicación	621	479
Total depreciaciones		1.467	1.189

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
517506	Depreciación vehículos	48	-	48
517507	Depreciación edificios	10	-	10
517508	Depreciación muebles, enseres y Equipo de oficina	784	4	788
517514	Depreciación equipo redes y comunicación	611	10	621
Total depreciaciones		1.453	14	1.467

Fuente: Dirección financiera

- (13) Los valores registrados en los conceptos de amortización están relacionados con los activos intangibles así:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
518020	Amortización Licencias	1.351	375
	Amortización Software	452	585
Total amortizaciones		1.803	960

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
518020	Amortización Licencias	1.350	1	1.351
	Amortización Software	452	-	452
Total amortizaciones		1.802	1	1.803

Fuente: Dirección financiera

- (14) Corresponde al registro de gastos que son generados para el desarrollo de las actividades propias de la Administradora Colpensiones, a continuación se relacionan los gastos agrupados en el renglón de diversos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2020	2019
519005	Servicio de aseo y vigilancia	3.772	3.679
519010	Servicios temporales	23.751	30.483
519025	Servicios públicos	2.821	2.801
519030	Procesamiento electrónico de datos	44.097	46.512
519040	Transporte	22.730	12.045
519045	Útiles y papelería	1.053	1.309
519065	Publicaciones y suscripciones	5.637	1.637
519095	Otros	99.554	144.863
519097	Riesgo operativo	55.598	49.987
Total gastos diversos		259.013	293.316

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	TOTAL 2020
519005	Servicio de aseo y vigilancia	3.708	64	3.772
519010	Servicios temporales	21.234	2.517	23.751
519025	Servicios públicos	2.510	311	2.821
519030	Procesamiento electrónico de datos	43.157	940	44.097
519040	Transporte	19.053	3.677	22.730
519045	Útiles y papelería	1.047	6	1.053
519065	Publicaciones y suscripciones	5.306	331	5.637
519095	Otros	74.671	24.883	99.554
519097	Riesgo operativo	55.598	-	55.598
TOTAL GASTOS DIVERSOS		226.284	32.729	259.013

Fuente: Dirección financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Servicios De Aseo Y Vigilancia

Prestación del servicio integral de aseo y cafetería, con el recurso humano y logístico propio, suministro de insumos de maquinaria y equipos necesarios para la prestación de la labor en la sede central o principal, regionales y los Puntos de Atención que integran la red de COLPENSIONES, además comprende los servicios de vigilancia y seguridad privada prestados por medio de la empresa GRANADINA DE VIGILANCIA LIMITADA, con medios tecnológicos (suministro, mantenimiento y monitoreo de los sistemas de alarma y circuito cerrado de televisión), con el fin de garantizar la seguridad del personal que labora en la red de oficinas del nivel central, regional y nacional, las personas que visitan las instalaciones de la Entidad, y los bienes muebles e inmuebles que se encuentran bajo responsabilidad de la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones, también registra el servicio esquema de seguridad prestado por la Unidad Nacional de Protección UNP.

Servicios Temporales

Corresponde al registro de la facturación correspondiente al acreedor Unión Temporal Personal en Misión GO-SUT selectiva quien suministra a Colpensiones, trabajadores en misión en el número, con las calidades y los requerimientos específicos exigidos para apoyar la atención de la demanda del servicio, y desarrollar labores ocasionales, accidentales o transitorias, reemplazar personal en vacaciones, en licencia por solicitud propia, incapacidad por enfermedad o licencia de maternidad, en jornada de tiempo completo, por turnos de ser necesario y de manera exclusiva.

Servicios públicos

Corresponde al valor de los gastos necesarios para apoyar el normal funcionamiento y desarrollo de las labores administrativas de la entidad contable pública en lo concerniente a energía, acueducto, internet, telefonía fija y celular.

Procesamiento electrónico de datos

Prestación de los servicios de front (recepción y digitalización), back office (validación y captura) y gestión de recaudo No Pila, de conformidad con los procesos que establezca la entidad. Además de Prestación de los servicios de correo electrónico corporativo para la Colpensiones y prestación de los servicios de los centros de datos principal y alterno para los Servicios de Tecnología de la Información y Conectividad de COLPENSIONES.

Transporte, útiles y papelería publicaciones y suscripciones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Se registra principalmente la prestación de servicio de suscripción del Licenciamiento del Software, Soporte y Mantenimiento de la implementación del modelo documental y las aplicaciones implementadas para el mismo, en los ambientes de Producción, Calidad e Integración y servicio de suscripción de licenciamiento Microsoft para Colpensiones, por medio de Colombiana de Software y Hardware.

Servicio de transporte terrestre especial para el desplazamiento de los vicepresidentes y jefes de oficina, así como facturas por concepto de los servicios para el diseño y/o modificación, impresión, suministro, alistamiento, embalaje, bodegaje, control de inventarios y envío a nivel nacional de los formularios RPM, BEPS y demás requeridos por Colpensiones y la adquisición y servicio de suscripción de licenciamiento Microsoft para Colpensiones.

Otros

En este grupo de cuentas, clasificadas en Otros se encuentra registrados los gastos en que se incurre la Entidad para el normal desempeño de la misión, conformados por:

Servicio Apoyo logístico administrativo:

- Servicio de transporte, almacenamiento y custodia de los medios magnéticos generados en los procesos misionales y de apoyo.
- Prestación del servicio de custodia en bóveda de seguridad de los medios magnéticos del sistema de almacenamiento SAN.
- Operación logística integral para la realización de jornadas Institucionales, Educativas y Atención de trámites de COLPENSIONES a nivel nacional.
- Servicio de administración, diseño y el envío de Mailing de forma masiva a través de una herramienta tecnológica.
- Servicios logísticos integrales para la realización de eventos y programas dirigidos al fortalecimiento institucional.

Servicios variables BEPS:

- Servicios de recepción, recolección y entrega de correspondencia, impresión, digitalización, alistamiento, empaque y distribución en mensajería.
- Servicio de operación del sistema de gestión de BEPS.
- Servicio de administración, almacenamiento, transporte, custodia y consulta del archivo documental.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- servicio sobre arquitectura CITRIX, la solución integral para la entrega de Escritorios y Aplicaciones Virtualizadas.

Materiales y Suministros:

- Producción, instalación y mantenimiento correctivo de los elementos que conforman la imagen Corporativa de las oficinas de Colpensiones y BEPS.
- Servicios de organización y operación logística para las reuniones de la Junta Directiva y demás reuniones de trabajo (Restaurante y cafetería).
- Confección, suministro y distribución del vestuario, con destino al personal asistencial y al personal que atiende a los ciudadanos que acuden a los puntos de atención de la Red COLPENSIONES a Nivel Nacional.

Redención títulos BEPS:

- Capital y rendimientos del título BEPS emitido a favor de Positiva compañía de Seguros el 1 de Diciembre de 2014, el título cubre el incentivo del 20%, otorgado por la Nación, a los vinculados del Fondo BEPS que constituyeron una anualidad vitalicia con recursos provenientes de una indemnización sustitutiva o una devolución de saldos.

Convenios:

- Procesos relacionados con la aplicación de los convenios internacionales de Seguridad Social y apoyar a Colpensiones en el cumplimiento de su misión en territorio extranjero.

Contribuciones o impuestos:

- Sobretasas cobradas sobre los servicios públicos prestados por entidades del sector privado.

Tecnológicos:

- Procesamiento de información o procesamiento electrónico de datos obedece a la prestación del servicio de recepción, procesamiento, control, transferencia, conectividad y mantenimiento de las bases de datos de Colpensiones.

Imagen Corporativa y Gestión de Mercadeo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Estos servicios se prestan tanto para RPM como para BEPS. Prestar los servicios para la estructuración y desarrollo de campañas educativas, de comunicación y divulgación de productos y servicios administrados por Colpensiones (creatividad y producción), diseño y ejecución de plan de medios, actividades masivas de comunicación e Internet, a nivel Nacional. Realizar la producción, administración, alistamiento, embalaje, bodegaje, custodia y envío de material impreso educativo para la divulgación de contenido técnico, formativo, didáctico e informativo de COLPENSIONES, brindando una adecuada información a los diferentes segmentos de interés de la Entidad. Prestar los servicios de producción, administración, suministro, alistamiento, embalaje, bodegaje, y distribución de material de identidad corporativa marcado con la imagen institucional de Colpensiones para apoyar las campañas educativas y estrategias comerciales y de mercadeo definidas para los diferentes segmentos de clientes.

Riesgo operativo

En los estados financieros de la Administradora, el saldo acumulado en las cuentas del gasto corresponde a:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM
519097	Otras SARO Ejecución y administración de procesos	2.672
	Otras SARO Fraude Externo	52.277
	Otras SARO Fraude Interno	649
		\$ 55.598

Fuente: Dirección financiera

Cierre de ingresos, gastos y costos: el resultado de las operaciones realizadas por la Administradora del 1º al 31 de diciembre del 2020, corresponde a una utilidad neta de \$243.415millones.

21. SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Sistema Integral de Administración de Riesgos en Colpensiones está estructurado bajo el marco normativo de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para Colpensiones, la Gestión Integral de Riesgos es un eje fundamental para el logro de sus objetivos estratégicos, tácticos y por procesos. Bajo esta premisa, se ha definido el marco de actuación sobre el cual se gestionan los riesgos en la entidad, estableciendo políticas, responsabilidades, procedimientos y metodologías para la evaluación, tratamiento y monitoreo de los diferentes riesgos a los cuales está expuesta la entidad, así como la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

definición del marco de apetito de riesgo, que deberán ser consideradas por todos sus grupos de interés, (colaboradores, proveedores, órganos de control, ciudadanos, etc.), para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la entidad en la búsqueda de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

En este marco, en el 2020 fue actualizado el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, y aprobado por la Junta Directiva, el cual se encuentra publicado en la Página web de la entidad – www.colpensiones.gov.co. Igualmente, fue actualizada la metodología de evaluación de riesgos, convirtiéndose en una herramienta integral para la gestión de riesgos en cada una de las tipologías administradas, a saber: riesgo operativo, continuidad del negocio, fraude y corrupción, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo, permitiendo que, al corte de diciembre de 2020, los 45 procesos establecidos en Colpensiones, cuenten con la evolución de riesgos, bajo esta metodología.

En el marco de la ejecución de las estrategias que responden al cumplimiento del objetivo estratégico “Implementar las mejores prácticas de gestión, con enfoque en procesos y riesgos para responder a los cambios en el entorno y a las expectativas de las partes interesadas”, y en el marco de la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2020, con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la entidad durante el año 2020, a continuación se presentan los principales resultados:

- Análisis de 12 estándares nacionales e internacionales y adopción de 11 nuevas prácticas para la gestión de riesgos.
- Consolidación de un modelo integral de administración de riesgos conformado por 3 niveles (Estratégico, Táctico y por proceso) y 6 tipologías (Operativo, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Continuidad del Negocio, Fraude y Corrupción, Lavado de Activos y Financiación del terrorismo y Financieros).
- Identificación, análisis y valoración de 10 riesgos estratégicos y 13 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la entidad.
- Identificación, análisis y valoración de 630 Riesgos para 45 procesos, abarcando 6 tipologías de permitiendo la identificación nuevos riesgos que requieren tratamiento
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos por parte de la segunda línea de defensa mediante el monitoreo de riesgos de proyectos, planes de trabajo y contratos, relevantes para el fortalecimiento de la operación de la entidad.
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos en la primera línea de defensa mediante la formación y desarrollo de habilidades sobre 57 gestores integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Adopción de la estrategia de trabajo en casa como medida para mantener la continuidad de la operación de cerca de 2.443 colaboradores en las oficinas centrales de la entidad.
- Desarrollo de 4 pruebas de continuidad durante el año, abordando escenarios tales como ataques cibernéticos, desastres naturales, indisponibilidad de la plataforma tecnológica y manejo de crisis, identificando oportunidades de mejora que le permiten a la entidad estar preparada ante la materialización de dichos escenarios.
- Identificación y seguimiento a 70 indicadores de gestión asociados a los riesgos de los procesos, los cuales permitieron generar alertas o actualizar el perfil de riesgo de la entidad
- Análisis de 3 factores de riesgo que permitieron identificar 10 indicadores clave de riesgo que buscan generar alertas tempranas para anticiparse a los riesgos operativos y tecnológicos.
- Seguimiento al comportamiento de 22 variables de mercado, para anticipar la posible materialización de un riesgo de mercado, liquidez o contraparte sobre los portafolios administrados.
- Valoración y seguimiento mensual de la exposición a los riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los portafolios administrados a través de 12 métricas que aportan información relevante para la toma decisiones sobre los mismos.

a. Sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT:

Durante el año 2020 se dio continuidad al fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, destacando las siguientes gestiones que contribuyen al mejoramiento en la identificación de riesgos en los procesos vulnerables, así como en la identificación de señales de alerta, operaciones inusuales y criterios objetivos para la determinación de operaciones sospechosas:

- Inclusión de las excepciones propuestas por Colpensiones en la modificación de las reglas relativas al SARLAFT por parte de la Superintendencia Financiera, mediante Circular N° 027 de 2020, logrando seguridad jurídica respecto a la aplicación de procedimientos simplificados de conocimiento del cliente a los productos administrados por Colpensiones, RPM y BEPS.
- Diseño, aprobación e implementación de la metodología de segmentación para el producto Régimen de Prima Media con Prestación Definida.
- Identificación, calificación y asociación de riesgos específicos de lavado de activos y financiación del terrorismo en 15 procesos de la cadena de valor de Colpensiones.
- 934 señales de alerta analizadas, incluyendo las 899 generadas como resultado de la automatización de cruces masivos de las bases de datos de clientes y usuarios en listas restrictivas (128 OFAC, 771

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

responsables fiscales CGR). 252 operaciones determinadas como sospechosas (123 de señales de alerta analizadas en 2019 y 129 de señales de alerta analizadas en 2020), reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF-.

b. Sistema de administración de riesgo operativo

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de vejez de servidores públicos que fueron incluidos en nómina de pensionados sin acreditar su retiro del servicio; y Mayor Valor Girado Mesadas Pensionales corresponde a eventos de riesgo materializados que se originan con ocasión de los factores de riesgo tecnológicos, de ejecución de proceso y de recurso humano. Con respecto a Fraude, se registran los eventos asociados a la acción u omisión intencional realizada con el fin de obtener un provecho económico ilícito, en detrimento de los intereses de la entidad o de un tercero.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

En el marco de la gestión de riesgos, se han establecido planes de acción con el fin de mitigar la probabilidad y el impacto de la materialización de los eventos, mediante la incorporación de nuevos controles o el fortalecimiento de los existentes.

22. GOBIERNO CORPORATIVO

a. Junta Directiva y Alta Gerencia

Los miembros de la Junta Directiva y la Alta Dirección de Colpensiones conocen la responsabilidad que implica la administración de los riesgos, los cuales son un referente para: la revisión y actualización del marco estratégico de la empresa, y la toma de decisiones. A su vez, es la Junta Directiva quien aprueba los lineamientos, metodologías para la evaluación y tratamiento del riesgo, así como la declaración del apetito de riesgo de la Entidad. En el marco de la gestión integral de riesgos, a los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia Dirección se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités de Riesgo operativo y seguridad de la información, Comité de Riesgo de inversiones, Comité de Auditoría y Junta Directiva, y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

mensualmente se presenta la información relevante objeto de conocimiento de dichos miembros en el periodo, de tal suerte, que el componente de riesgos soporte la toma de decisiones.

b. Políticas y División de Funciones

En Colpensiones la adopción de las políticas para la gestión integral de riesgos, inicia desde la Junta Directiva, a través de la cual se define el marco de gestión, los niveles de apetito de riesgos y su estructura.

Las responsabilidades en la gestión integral de riesgos en Colpensiones, se establecen bajo el concepto de las tres líneas de defensa así:

- **Primera Línea de Defensa:** La primera línea de defensa está conformada por las vicepresidencias misionales y de apoyo, las cuales son las áreas originadoras y propietarias de los riesgos y las primeras llamadas a definir y tomar decisiones en cómo gestionarlos. Estas vicepresidencias son responsables de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. Son las áreas responsables de mantener un control interno efectivo y de ejecutar actividades de control sobre los riesgos de manera permanente. Esta línea de defensa es la encargada de identificar, evaluar, controlar y tratar los riesgos a los que se ven expuestos en el desarrollo de sus funciones.
- **Segunda Línea de Defensa:** Función a cargo de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, área especializada en las metodologías de identificación, estimación, administración y control de los riesgos. Su función se concentra principalmente en los siguientes aspectos:
 - Orienta a las instancias de dirección en el marco más adecuado para la gestión de riesgos (políticas, alcance, principios, apetito de riesgo, gobierno corporativo y estructura organizacional).
 - El diseño de herramientas y procedimientos efectivos a ser empleados por la primera línea de defensa para gestionar adecuadamente los riesgos a los que se ven expuestos.
 - Acompaña a la primera línea de defensa en el diseño de controles para la gestión de riesgos y problemas, aportando su visión independiente.
 - Realiza seguimiento y supervisión a la adecuada implementación de dichas prácticas por parte de los propietarios de los riesgos.
 - Alerta a la primera línea de defensa sobre asuntos emergentes y/o, aspectos que eleven su perfil de riesgo.
 - Monitorea la adecuación y efectividad del control interno, la exactitud e integridad de la información, y la remediación oportuna de deficiencias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

- Apoya a los propietarios del riesgo en la definición del objetivo de exposición al riesgo.
 - Define estrategias de comunicación y divulgación adecuadas de información relacionada con riesgos a toda la organización.
 - Proporciona guía y entrenamiento sobre las herramientas y procedimientos empleados para la gestión del riesgo.
- **Tercera Línea de Defensa:** Rol desempeñado por la Oficina de Control Interno. La tercera línea de defensa tiene como principal función, verificar de manera independiente a la primera y segunda línea de defensa, la adecuada gestión de riesgos dentro de la entidad.

Las políticas generales de gestión integral de riesgos, principios y responsabilidades están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, el cual fue actualizado y aprobado por la Junta Directiva en el 2020, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización.

Para una adecuada divulgación de las políticas, prácticas y responsabilidades de la gestión de riesgos, Colpensiones establece de forma anual un plan de capacitación y divulgación. El plan desarrollado durante el año 2020, obtuvo los siguientes resultados:

- 57 Gestores Integrales sobre los cuales se desarrollaron habilidades de gestión riesgos.
- Sensibilización sobre la importancia y beneficios de una adecuada gestión de riesgos a 2.850 colaboradores de la entidad, a través de 15 publicaciones.
- Formación y sensibilización de 71 Gestores relacionada con el reporte y gestión de eventos de riesgo.
- 5 Encuentros virtuales con las Direcciones Regionales.
- Sensibilización sobre la exposición a riesgos de ciberseguridad y cómo prevenirlos, dirigida a 3.443 colaboradores y terceros, a través de 8 boletines de Alertanet.
- Capacitación virtual en Gestión Integral de Riesgos dirigida a 99 Terceros Contratistas.
- Evaluación sobre los temas objeto de capacitación y sensibilización en Gestión Integral de Riesgos, dirigida a 2.825 colaboradores.
- Fortalecimiento de conocimientos sobre el Plan de Continuidad y su rol dentro del mismo a 16 líderes y 320 colaboradores del equipo de continuidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

c. Infraestructura Tecnológica

Las herramientas tecnológicas utilizadas por la institución en cada una de sus áreas de control y gestión de riesgos permiten que la información sea de fácil acceso, consulta y seguimiento, estas herramientas están diseñadas y en permanente mejoramiento teniendo en cuenta el alcance y objetivo de las operaciones.

En el marco del aseguramiento de la información de la entidad, Colpensiones ha venido incrementando el nivel de madurez en la gestión de seguridad de la información y ciberseguridad, manteniendo un monitoreo de controles, entre los que se tiene: la gestión y remediación de vulnerabilidades de la plataforma dispuesta al interior de Colpensiones y la publicada en internet así mismo la inclusión de monitoreos a través de un servicio SOC para identificar alertas y amenazas que pudieran afectar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información. En esta línea también se tiene contemplado la inscripción de Colpensiones a grupo de interés en materia de seguridad de la información y ciberseguridad como es CSIRT Gobierno, CAI Virtual y terceros que continuamente están informando sobre tendencia de ataques y brechas de seguridad para ser gestionadas previamente en la plataforma. En el frente de control de accesos, la entidad viene desarrollando un proyecto para la implementación de un IAM (Identity Acces Manager) y la generación de matrices de roles empresariales para el fortalecimiento de las actividades de acceso en la entidad. Por último, se viene trabajando en lograr que la organización obtenga la certificación de ISO 27001.

d. Metodologías para la Medición de Riesgos

La medición de los riesgos se realiza mediante la metodología establecida y divulgada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, a través del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos; dicha metodología permite identificar riesgos asociados a las diferentes tipologías tales como: operativo, fraude y corrupción, seguridad de la información, continuidad del negocio, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

e. Estructura organizacional

La Junta Directiva provee los recursos para implementar y mantener en funcionamiento, de forma efectiva y eficiente una estructura organizacional para administrar integralmente los riesgos, asegurando la disponibilidad de los recursos para el correcto funcionamiento del sistema integral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Colpensiones tiene como principio la separación organizacional y funcional de los procesos de negociación (front office), identificación, monitoreo, control y administración de los riesgos (middle office) y cumplimiento y registro contable de las operaciones (back office). La función de la administración de riesgos es realizada a través de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales de forma independiente y autónoma de las áreas de front, back office y de los órganos de control.

f. Recurso Humano

La selección y vinculación del personal de Colpensiones es realizada por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa mediante procesos públicos, a partir del cumplimiento de los perfiles definidos para cada uno de los cargos de la entidad.

Por tanto, las personas seleccionadas son competentes para la realización de las actividades, ya que cuentan con los niveles de educación, formación, experiencia y habilidades requeridas.

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Gestión Corporativa lleva a cabo de manera periódica programas de inducción, los cuales se complementan con los planes de capacitación y entrenamiento en el cargo, para mantener y fortalecer la competencia personal.

g. Verificación de Operaciones

Dentro del proceso de gestión de inversiones, Colpensiones contrata los servicios de un administrador fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual tiene como función realizar definir la estrategia de inversión, realizar las operaciones bursátiles de compra y venta de títulos, el cumplimiento ante los depósitos de valores, valoración de los portafolios y transmisiones a la Superintendencia Financiera.

La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información (GRS) de Colpensiones verifica que las operaciones realizadas por la fiduciaria en los portafolios de RPM, BEPS y de la Administradora, cumplan con las políticas y los límites aprobados por la Junta Directiva de Colpensiones relacionados a riesgos financieros.

La GRS diariamente efectúa la verificación de las operaciones de cada uno de los portafolios en mención, y realiza informes que se remiten a la Alta Dirección, donde es expuesto el cumplimiento de los principales límites, características y políticas. Adicionalmente, de manera mensual se realiza un comité fiduciario, en el cual el administrador fiduciario reporta a la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información y a la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (Comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en Millones)

Gerencia de Financiamiento e Inversiones de Colpensiones, los resultados de la estrategia trazada, un reporte detallado de las operaciones realizadas durante el mes, cumplimiento a los límites establecidos, y la perspectiva y estrategia de inversión planteada para el siguiente mes.

h. Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorias conforme al plan anual de auditoría establecido por Colpensiones, informando a cada interesado e involucrado las conclusiones obtenidas de la evaluación del sistema integral de administración de riesgos, como resultado de esto se generan los planes de mejoramiento a las recomendaciones u observaciones, objeto de seguimiento por la Oficina de Control Interno.

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE
PENSIONES – COLPENSIONES-**

FONDO DE VEJEZ

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2020**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

Denominación: Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones.

Naturaleza Jurídica y Régimen Jurídico: La Ley 1151 de 2007 “Por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010”, en su artículo 155 creó la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, como una Empresa Industrial y Comercial del Estado del orden nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente, vinculada al Ministerio de la Protección Social.

Mediante Decreto 4121 de 2011, se cambia la naturaleza jurídica de la entidad pasando de Empresa Industrial y Comercial del Estado, al de Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo.

Las operaciones de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, se rigen por lo estipulado en el Decreto 4121 de 2011, el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y sus modificatorios.

Supervisión y Vigilancia: De acuerdo con lo establecido en el artículo 3ª del Decreto 4121 de 2011, la supervisión y vigilancia estará a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia, quien en cumplimiento de sus objetivos legales propenderá para que Colpensiones cumpla con las funciones establecidas en la normatividad vigente.

Con la vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia se contribuye a que el servicio y los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones sean otorgados bajo criterios de seguridad, transparencia y eficiencia sin afectar sus derechos.

En cuanto a la operación financiera y contable, Colpensiones se rige por lo estipulado por la Contaduría General de la Nación como ente regulador de la contabilidad pública y por la reglamentación e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia como ente de vigilancia y control.

Aspectos Tributarios: Colpensiones se encuentra identificada con el Número de Identificación Tributaria - NIT 900.336.004-7, conforme a la inscripción del Registro Único Tributario. La clasificación de su actividad económica principal corresponde al código CIIU 8430 – Actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

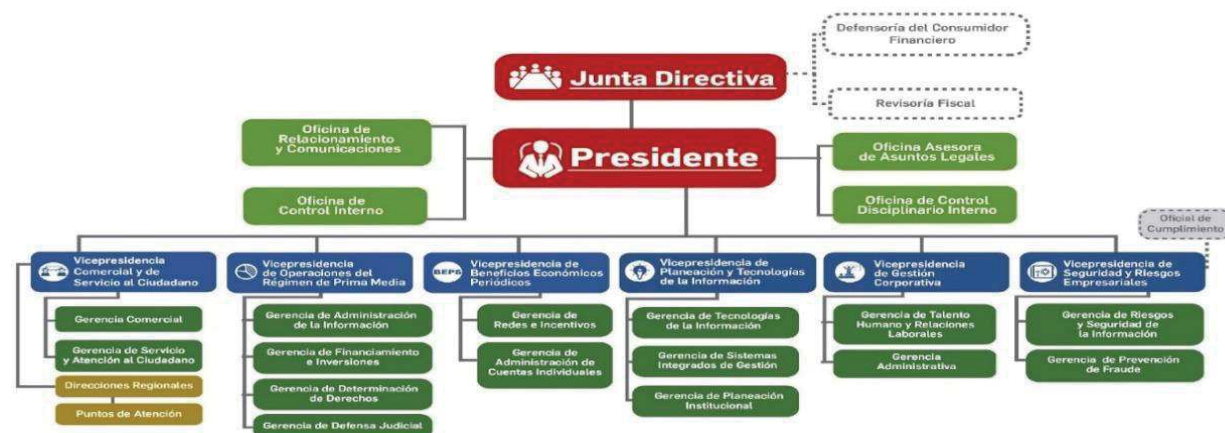
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución 012635 del 14 de diciembre de 2018, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años 2019 y 2020.

Órganos superiores de dirección y administración: Conforme con los Estatutos Internos de Colpensiones, los órganos de dirección y administración de la entidad son la Junta Directiva y el Presidente respectivamente. La Junta Directiva de Colpensiones está integrada por un (1) representante del Ministro del Trabajo, un (1) representante del Ministro de Hacienda y Crédito Público y tres (3) representantes del Presidente de la República, y tiene como una de sus funciones nombrar al Presidente de la empresa de conformidad con las normas legales vigentes, quien tomará posesión del cargo ante el Presidente de la República.

La estructura organizacional de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones aprobada por Decreto 309 de 2017 y adoptada mediante el Acuerdo 131 de 2018 para el cumplimiento del objeto la empresa, es la siguiente:



Entidad a la cual está adscrita o vinculada: La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, es una Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo acorde con lo indicado en el artículo 1° del Decreto 4121 de 2011.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Domicilio Principal: La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, tiene por domicilio principal la ciudad de Bogotá D.C., en la dirección CR 9 59 43 LC 4 ED URBAN ESSENCE, y podrá adelantar actividades en desarrollo de su objeto en todo el territorio nacional, conforme lo establecido en el artículo 5º del Acuerdo 106 de 2017 – Estatutos Internos de Colpensiones.

Puntos de Atención Colpensiones (Colpensiones - PAC: Mediante Resolución Interna 121 de 2018 se crean, suprimen y recategorizan unos Puntos de Atención, modificando la estructura organizacional del nivel regional de Colpensiones, entre otros aspectos, por la volumetría de trámites que periódicamente se atienden en los Puntos de Atención y con el propósito de implementar el esquema de regionalización de la operación.

De acuerdo con la información remitida por la Dirección de Atención y Servicio - Gerencia de Servicio y Atención al Ciudadano, los Puntos de Atención con los que cuenta Colpensiones son:

No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
61	PAC
8	REGIONALES
15	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
84	TOTAL

Objeto Social – Funciones de Cometido Estatal: Colpensiones, hace parte del Sistema General de Pensiones y tiene por objeto la administración estatal del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, las prestaciones especiales que las normas legales le asignen, y la administración del Sistema de Ahorro de Beneficios Económicos Periódicos de que trata el Acto Legislativo 01 de 2005, en los términos que determine la Constitución y la ley, en su calidad de entidad financiera de carácter especial.

De acuerdo con el Decreto 309 de 2017 mediante el cual se modifica la estructura de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones y deroga los Decretos 4936 de 2011 y 2727 de 2013, en su artículo 5º, establece las siguientes funciones para el desarrollo de su objeto social:

1. Administrar el régimen solidario de prima media con prestación definida del Sistema General de Seguridad Social en pensiones.
2. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas en favor de los afiliados al Régimen de Prima Media con Prestación Definida de competencia de la Empresa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

3. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas relacionadas con el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que se causen con posterioridad a que se haya ordenado la liquidación de las anteriores administradoras del régimen de prima media o se defina el cese de actividades como administradora, siempre y cuando, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, los afiliados o quienes estuvieron afiliados no hayan cumplido los requisitos de tiempo de servicio y de edad exigidos por las normas legales o que, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, el servidor público tenga cumplida la edad necesaria, pero no el tiempo de servicio.
4. Administrar los Beneficios Económicos Periódicos en los términos que establezcan las normas legales y los reglamentos.
5. Adelantar la afiliación al régimen de prima media y la vinculación al programa de servicio social complementario BEPS, de nuevas personas, así como la administración y fidelización de quienes ya se encuentran afiliados o vinculados.
6. Administrar, en forma separada de su patrimonio, los recursos correspondientes al régimen de prima media con prestación definida, de conformidad con la ley.
7. Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de COLPENSIONES.
8. Adelantar la gestión de recursos de los regímenes que administre y de los recursos propios de la Empresa, determinar los ingresos, gestionar el recaudo y cobro, incluyendo cobro coactivo, y administrar las reservas e inversiones.
9. Gestionar la historia laboral y pensional, las cuentas individuales de los vinculados, los registros de novedades y la consistencia de la información.
10. Gestionar el manejo, administración, control, custodia y conservación de los expedientes pensionales, en los términos previstos en las normas vigentes.
11. Determinar, reconocer y notificar los beneficios y prestaciones legales a su cargo, previas las correspondientes calificaciones y valoraciones.
12. Administrar la nómina de quienes se les reconozcan beneficios y prestaciones, gestionar las novedades, liquidar, verificar y pagar los correspondientes beneficios y prestaciones.
13. Evaluar, tramitar y gestionar las solicitudes de traslado de los afiliados del régimen de prima media con prestación definida del orden nacional y de los afiliados de otros regímenes.
14. Gestionar las conmutaciones pensionales de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente.
15. Elaborar y mantener actualizados los cálculos actuariales con el fin de cuantificar el pasivo pensional de las mesadas actuales, futuras, conmutaciones pensionales, bonos, cuotas partes y realizar los demás cálculos que sean necesarios de conformidad con las normas legales.
16. Revisar el reconocimiento de sumas periódicas a cargo de los fondos públicos que administra, en los términos establecidos en las normas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

17. Evaluar formular y desarrollar estrategias jurídicas unificadas para la defensa judicial de la Empresa y de los intereses del Estado en relación con las prestaciones que por Ley deba administrar la Empresa.
18. Realizar, operaciones de recaudo, pago y transferencias de los recursos que deba administrar. Para este efecto, podrá hacerlo directamente o por medio de terceros, asociándose, celebrando acuerdos de colaboración empresarial, efectuando convenios o contratando con instituciones financieras o sociedades que presten servicios de administración de redes de bajo valor.
19. Diseñar y adoptar estrategias para el otorgamiento de servicios adicionales o complementarios, para uso y disfrute de sus afiliados, ahorradores, pensionados y beneficiarios, tales como servicios de pago y transacciones virtuales o tarjetas monederos, para lo cual podrá, entre otros, celebrar convenios con entidades públicas, privadas incluyendo cajas de compensación.
20. Las demás que sean propias de su naturaleza, que deba cumplir por asignación legal.

Planta de Personal: Mediante Decreto 310 de 2017 se modifica la planta de personal de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, fijando el número tanto de empleados públicos como de trabajadores oficiales así:

Empleados públicos	
Denominación	Número de cargos
Presidente	1
Jefe de Oficina de Control Interno	1
Director de Cartera	1
Total	3

Trabajadores oficiales	
Denominación	Número de cargos
Gestión RPM	2.394
Gestión BEPS	97
Total	2.491

Para dar aplicación a lo establecido en el artículo 2° del Decreto 310 de 2017, mediante Acuerdo 134 de 2018 se modifica la planta de personal de Colpensiones derogando el Acuerdo 109 de 2017. A su vez, se

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

establece que la distribución de los cargos se hará mediante acto administrativo suscrito por el Presidente de la entidad, teniendo en cuenta la estructura organizacional, necesidades del servicio y los planes y programas de la empresa.

Las funciones y competencias laborales de los empleados y trabajadores de Colpensiones, se encuentran contenidas en la siguiente normatividad interna:

- Resolución 017 de 2020: Manual específico de Funciones y Competencias Laborales de los cargos de Empleados Públicos de la Planta de Personal de Colpensiones.
- Resolución 122 de 2018: Manual Específico de Funciones y de Competencias Laborales de la Planta de Personal de Trabajadores Oficiales.

Régimen Salarial y prestacional: El Decreto 311 de 2017 modificó el régimen salarial y prestacional de los empleados públicos de Colpensiones, en cuanto a la nomenclatura y clasificación de los empleos en la entidad las cuales se determinan por nivel jerárquico, denominación del empleo y el grado de remuneración.

En cuanto a la escala salarial para empleados públicos, el Decreto 304 de 2020 “Por el cual se fijan las remuneraciones de los empleos que sean desempeñados por empleados públicos de la Rama Ejecutiva, Corporaciones Autónomas Regionales y de Desarrollo Sostenible, y se dictan otras disposiciones.”, en su capítulo IV artículo 51° establece la escala de asignación básica para las distintas denominaciones de Empleados Públicos de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

De otra parte, en el Decreto 304 de 2020 emitido por el Departamento Administrativo de la Función Pública en el capítulo IV REMUNERACIÓN ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES artículo 52 establece el Régimen salarial y prestacional. “El régimen de prima técnica, viáticos, bonificación de dirección y demás disposiciones en materia salarial y prestacional aplicables a los empleos públicos de Colpensiones será el establecido en el Decreto 4937 de 2011 y demás normas que lo sustituyan, adicionen o modifiquen”.

Para los trabajadores oficiales de Colpensiones, el Acuerdo 110 de 2017 modificó el régimen salarial en cuanto al sistema de nomenclatura, clasificación y remuneración de los cargos de trabajadores oficiales que desempeñan las distintas categorías de cargos en Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Fecha del cierre al que pertenecen los Estados Financieros

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Vejez a 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con los principios contables y el Régimen de Contabilidad Pública aprobado por Resolución 354 de 2007 y modificada parcialmente por la Resolución 156 de 2018 con la cual adopta el Marco Normativo para Entidades de Gobierno con sus respectivos elementos y el ámbito de aplicación.

2.2. Moneda de presentación

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Vejez se presentan en millones de pesos colombianos.

2.3. Hechos ocurridos después del período contable

En la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, no se presentaron eventos posteriores a la fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, además no se presentaron hechos después de éste que, por su materialidad deban ser objeto de revelación.

2.4. Forma de organización y/o cobertura

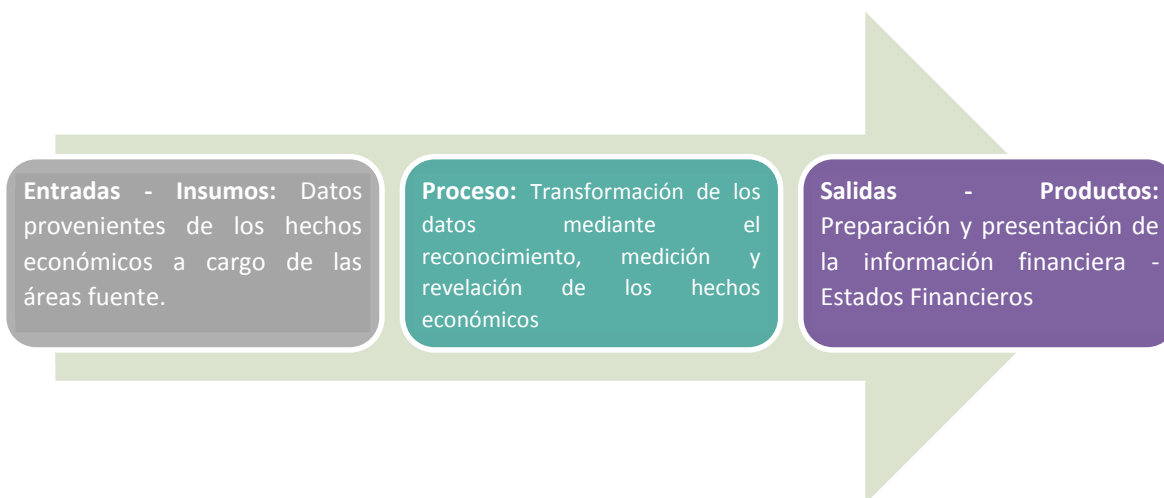
El proceso de generación de información financiera está compuesto por etapas y subetapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Los elementos básicos de todo sistema son las entradas, el proceso y las salidas. Las entradas obedecen a los insumos del sistema para su procesamiento o transformación, para la obtención de uno o varios productos. En este sentido, en el subproceso de gestión contable el principal producto es la información que se genera, la cual se materializa en los estados financieros de la Administradora, Fondos de Reservas Pensionales (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) y Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)



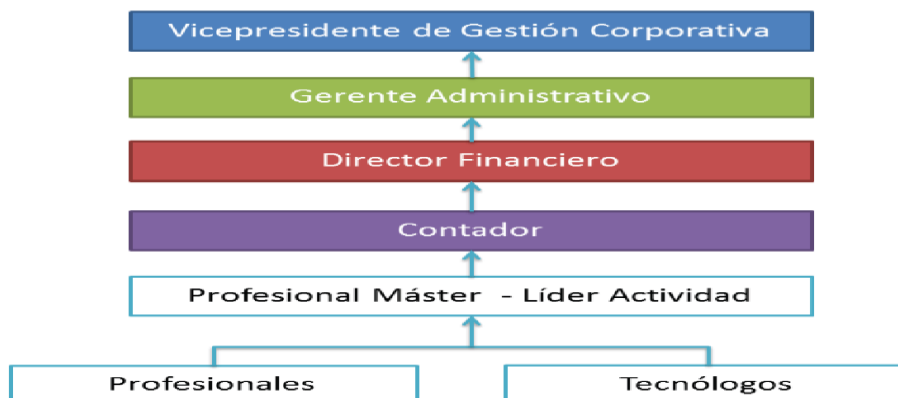
2.5. Estructura subprocesso de gestión contable



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

2.6. Línea de supervisión subproceso de gestión contables



3. APLICACIÓN MARCO NORMATIVO PARA ENTIDADES DE GOBIERNO.

En desarrollo del proceso de modernización de la regulación contable, la Contaduría General de la Nación – CGN, dentro del marco de convergencia hacia estándares internacionales de información financiera, expidió la Resolución 533 de 2015 y sus modificatorias, con el fin que las entidades de gobierno adoptaran indirectamente las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), con el propósito de avanzar en materia de rendición de cuentas, transparencia y comparabilidad, fijando criterios comunes y uniformes a nivel nacional.

En este sentido, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, siendo la vigencia 2018 el primer periodo de aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP).

A su vez, y conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y los fondos a cargo, utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

4. BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Vejez han sido preparados principalmente sobre la base del costo de la transacción, excepto por las inversiones de administración de liquidez que se miden por el valor de mercado con cambios en el resultado. Adicionalmente, las daciones en pago se medirán por su valor de mercado o, en ausencia de este, por el valor pactado, conforme a los documentos soportes o autos de adjudicación.

5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, para lo cual aplica los criterios técnicos para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos establecidos en las siguientes políticas contables:

5.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fondo de Reserva Pensional de Vejez reconocerá como efectivo los movimientos realizados en las cuentas bancarias por concepto del recaudo de los aportes obligatorios del Régimen de Prima Media – RPM realizados mediante los canales electrónicos del Sistema Financiero a Nivel Nacional con el apoyo de los operadores a través de las Planillas PILA, como también los aportes de Colombianos en el Exterior, cupones, situado fiscal, garantía estatal de RPM, bonos, cuotas partes, conmutaciones y reintegros, los traslados de los recursos cuando se retiran del Contrato de Fiducia, entre otros.

La totalidad de los recursos del Fondo de Reserva Pensional de Vejez, son restringidos y destinados a cubrir las operaciones del fondo común de naturaleza pública del Régimen Solidario de Prima Media con Prestación Definida establecido de conformidad con el artículo 48 de la Constitución Política, donde indica que las reservas para pensiones y riesgos profesionales, más sus rendimientos, sólo podrán destinarse a atender los pagos correspondientes a tales riesgos, además en el Artículo 32 de la Ley 100 del 23 de diciembre de 1993 y en el Decreto 1888 de 3 de agosto de 1994.

De igual forma, el efectivo que corresponda al Fondo de Solidaridad Pensional está sujeto a restricción por ordenamiento legal, por corresponder a recursos del régimen subsidiado de pensiones, administrado por el Fiduaria.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.2. Inversiones en administración de liquidez

La Ley 100 de 1993 en su artículo 54, establece que: *“... La inversión de las reservas de IVM... del Instituto de Seguros Sociales y del fondo de pensiones públicas del nivel nacional, se manejarán mediante contrato de fiducia con las entidades del sector financiero especializado en este servicio o en títulos de la Nación donde se busque obtener la rentabilidad mínima”*.

El Decreto 309 de 2017, en el artículo 5° Funciones numeral 7 indica que se deben *“Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de Colpensiones”*. De otra parte, en artículo 20 que fue modificado por el artículo 6 del Decreto Nacional 2983 de 2013, indica que *“para garantizar la sostenibilidad del mecanismo BEPS, Colpensiones establecerá un régimen de administración del Fondo, el cual es aprobado por la Junta Directiva de Colpensiones, cuyos costos serán cubiertos por el Presupuesto General de la Nación, previa autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. En ningún caso serán asumidos por los beneficiarios del mecanismo”*.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones constituye encargos fiduciarios con los recursos provenientes de:

- Los fondos misionales de las reservas pensionales administradas por Colpensiones,
- Los aportes realizados por los vinculados al Servicio Social Complementario de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS,
- Recursos propios de la Administradora

Conformación de Encargo Fiduciario: los encargos están conformados por los dineros para ubicar depósitos a la vista, la constitución o compra de títulos y los títulos que Colpensiones entrega al encargo. El Encargo Fiduciario de la Administradora está conformado por el portafolio de los recursos propios de la Administradora y los provenientes de la comisión de Conmutación Pensional.

Colpensiones podrá constituir nuevos Portafolios de Inversión según sus necesidades y disponibilidad de recursos.

Adicional al seguimiento que realiza la Fiduciaria que administra los portafolios, Colpensiones hace seguimiento a la rentabilidad de cada uno de los Portafolios de Inversión y con base en análisis técnicos determina el cumplimiento de las políticas de inversión establecidas por Comité de Riesgos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

de Inversión. Colpensiones, busca la eficiencia operativa y rentabilidad en el manejo de las inversiones y los excedentes temporales de liquidez que tiene a cargo.

En concordancia con lo estipulado en la Ley 100 de 1993 y el Decreto 604 de 2013 modificado por el Decreto Nacional 2983 de 2013, los gastos de administración del Régimen de Prima Media con Prestación Definida y del Sistema de Beneficios Económicos Periódicos no podrán ser asumidos con recursos de los Fondos, razón por la cual los costos de transacciones como honorarios y comisiones sobre los encargos fiduciarios estarán a cargo de la Administradora Colpensiones.

Reconocimiento: Colpensiones reconoce como inversiones de administración de liquidez, los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda, con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia.

Las inversiones de administración de liquidez se reconocerán en la fecha de cumplimiento, con independencia de que esta fecha coincida o no con la fecha de negociación. La fecha de cumplimiento es la fecha en la cual le son transferidos los títulos a la entidad. La fecha de negociación es aquella en la que se pactan las condiciones de la transacción.

Clasificación: las inversiones de administración de liquidez se clasifican atendiendo la intención que tiene Colpensiones sobre la inversión y se clasifican en las categorías de valor de mercado con cambios en el resultado y costo amortizado.

Categoría de valor de mercado con cambios en el resultado: Corresponde a las inversiones que tienen valor de mercado y que se esperan negociar, es decir, las inversiones cuyos rendimientos esperados provienen del comportamiento del mercado.

Categoría de costo amortizado: Corresponde a las inversiones que Colpensiones tiene la intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento, es decir, aquellas cuyos rendimientos provienen de los flujos contractuales del instrumento.

En el evento que se requiera unificar la clasificación en un mismo portafolio, tanto la Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el resultado como la Categoría de Costo Amortizado, podrá modificarse la categoría contable una vez avalado por el Comité de Riesgos de Inversión y la Junta Directiva, en cumplimiento de la normatividad expedida tanto por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Superintendencia Financiera de Colombia.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Clasificación para la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones: de acuerdo a las anteriores categorías el portafolio de la Administradora de Pensiones corresponde a la Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el Resultado.

Medición Inicial: la medición se realizará de acuerdo con:

Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el Resultado: Las inversiones de administración de liquidez se miden por el valor mercado, de presentarse cualquier diferencia con el precio de las transacciones se reconocerá como ingreso o como gasto en el resultado del periodo, según corresponda, en la fecha de la adquisición.

Al realizar la medición de las Inversiones, no se debe netear las partidas del ingreso y el gasto. Debe permitir evidenciar el registro del ingreso y el gasto por concepto de la valoración de cada una de las inversiones.

Medición Posterior: las inversiones de administración de liquidez se miden atendiendo la categoría en la que se encuentran clasificadas.

Inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado: Las inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado se miden a valor de mercado. Las variaciones de valor de mercado de estas inversiones afectan el resultado del periodo:

Si el valor de mercado es mayor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconoce aumentando el valor de la inversión y reconoce un ingreso en el resultado del periodo.

Si el valor de mercado es menor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconoce disminuyendo el valor de la inversión y reconoce un gasto en el resultado del periodo.

Los intereses recibidos reducen el valor de la inversión y aumentan el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida.

Las inversiones de administración de liquidez clasificadas en esta categoría no serán objeto de estimaciones de deterioro.

Previo al cierre del proceso tanto mensual como anual, se hace necesario realizar la conciliación de cuentas contables de las inversiones frente a los saldos indicados por la Fiduciaria y los registrados de Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Reclasificaciones: en casos excepcionales, las inversiones mantenidas con la intención de negociar clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, se reclasificarán a las categorías de costo amortizado, cuando la inversión ya no se mantenga con la intención de negociarla.

Si la inversión se reclasifica a la categoría de costo amortizado, el valor de mercado del instrumento en la fecha de reclasificación será el valor inicial por el cual se registrará la inversión al costo amortizado y se calculará la tasa de interés efectiva para efectos de realizar las mediciones posteriores.

Cuando las inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado dejen de tener valor de mercado, se reclasificarán a la categoría de costo; el valor en libros de la inversión en la fecha de reclasificación será el valor inicial por el cual se registrará en la categoría de costo.

En ningún caso, se revertirán las ganancias o pérdidas por variaciones del valor de mercado reconocidas previamente como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Colpensiones reclasificará una inversión desde la categoría de costo amortizado hacia las categorías de valor de mercado con cambios en el patrimonio o de costo, como consecuencia de un cambio en la intención de la inversión, es decir, que la inversión ya no se mantiene exclusivamente para conservarla hasta su vencimiento, sino que es posible negociarla.

La inversión se reclasificará a la categoría de valor de mercado con cambios en el patrimonio si tiene valor de mercado; para tal efecto, disminuirá el valor en libros de la inversión al costo amortizado y se registrará la inversión en la nueva categoría por el valor de mercado en la fecha de reclasificación, la diferencia se reconocerá en el patrimonio.

La inversión se reclasificará a la categoría de costo si no tiene valor de mercado; para tal efecto, el costo amortizado en la fecha de reclasificación será el valor inicial de la inversión en la categoría de costo.

Colpensiones reclasificará una inversión desde la categoría de costo amortizado hacia la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, para lo cual se requiere autorización previa de la Superintendencia Financiera y la Contaduría General de la Nación.

En todos los casos, con posterioridad a la reclasificación, se atenderán los criterios de medición establecidos para la respectiva categoría a la que fue reclasificada la inversión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Baja en cuentas: Colpensiones dejará de reconocer una inversión de administración de liquidez cuando los derechos expiren como consecuencia de una venta o del vencimiento del título.

Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la inversión, y las utilidades o pérdidas acumuladas en el patrimonio, si existieren. La diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo. Colpensiones reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido en la transferencia.

5.3. Cuentas por Cobrar

Reconocimiento: la Administradora Colombiana de Pensiones, reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Estas partidas incluyen los derechos originados en transacciones con y sin contraprestación. Las transacciones con contraprestación incluyen, entre otros, la venta de bienes y servicios, y las transacciones sin contraprestación incluyen, entre otros, los impuestos y las transferencias

Cuentas por Cobrar en Fondos de Reserva Pensional Vejez, Invalidez y Sobrevivientes: se reconocerá los importes pendientes de cobro entre otros: cuotas partes pensionales, Bonos Pensionales, cálculos actuariales públicos, devolución de aportes Ley 549, que son considerados mecanismos de financiación de la pensión otorgada por Colpensiones, títulos pensionales, sentencias judiciales cuando el Juez ordene la acreditación en la historia laboral, eventos de riesgo operativo, recobro de incapacidades mayores a 180 días, gastos bancarios.

Clasificación: las cuentas por cobrar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición inicial: las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción.

Medición posterior: con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar en Colpensiones se medirán por el valor de la transacción, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

De acuerdo con lo establecido en la normatividad aplicable para cada concepto, periódicamente se realizan actualizaciones a las cuentas por cobrar, en los Fondos de Reserva de Pensiones.

Deterioro: El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar, Colpensiones realizará la estimación del deterioro de manera individual o colectiva, cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de las partes involucradas.

Cuando la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se realice de manera individual, por lo menos al final del periodo contable, se verificará si existen indicios de deterioro originados por el incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o el desmejoramiento de sus condiciones crediticias. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el cálculo del valor presente se utilizará como factor de descuento la tasa de interés de los TES con plazos similares a los estimados para la recuperación de los recursos.

Cuando la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se realice de manera colectiva, por lo menos al final del periodo contable, la entidad estimará el deterioro de las cuentas por cobrar a través de una matriz de deterioro u otra metodología que permita estimar el riesgo crediticio en la fecha de medición. La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se podrá realizar de manera colectiva, cuando estas compartan características similares que puedan influir en su riesgo crediticio, tales como, sector industrial, condiciones contractuales, ubicación geográfica, calificación del deudor o plazos de vencimiento.

La matriz de deterioro es el resultado de un análisis histórico de tendencias de pago y de recuperabilidad de las cuentas por cobrar, en la cual se establecen porcentajes de incumplimiento promedio por edades para cada agrupación. En este caso, el deterioro corresponderá al valor resultante del producto de los porcentajes de incumplimiento y el valor de la transacción (neto de cualquier pago parcial, cuando a ello haya lugar) de las cuentas por cobrar, menos cualquier pérdida por deterioro del valor previamente reconocido.

El cálculo del deterioro se realizará de acuerdo con el modelo sugerido por la Dirección de Prospectiva y Estudios, el cual debe ser revisado y actualizado periódicamente por el área responsable de cada uno de los conceptos registrados en las cuentas por cobrar.

Si en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen, se ajustará el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo. En todo caso, las disminuciones del deterioro no superarán las pérdidas por deterioro previamente reconocidas.

Baja en cuentas: una cuenta por cobrar se dejará de reconocer total o parcialmente, cuando expiren los derechos adquiridos, se renuncie a ellos o cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad de la cuenta por cobrar se transfieran. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la cuenta por cobrar

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

y la diferencia entre este y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Se dará de baja la cuenta por cobrar de cuotas partes pensionales cuando el área competente, es decir, la Dirección de Cartera, mediante acto administrativo así lo determine.

Para los demás conceptos de contribuciones pensionales, no aplica la baja para las cuentas por cobrar, dado a que estas corresponden a deudas claras, expresas y exigibles, y por lo tanto son totalmente recuperables.

5.3.1. Cuotas partes pensionales por cobrar

Corresponden a un mecanismo de financiación de la pensión, representado en concurrencias, para el pago de las mesadas pensionales, a cargo de entidades públicas. Son tiempos cotizados o servidos a Entidades Públicas, que se acumulan para el cómputo del tiempo requerido para acceder a la pensión. El monto de la pensión se distribuye en proporción al tiempo servido en cada una de aquellas Entidades concurrentes y tienen la característica de ser de tracto sucesivo, por lo que se extinguen cuando cesa la obligación de pagar la pensión. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza de acuerdo con lo estipulado en artículo 4 ley 1066 de 2006.

5.3.2. Devolución de Aportes en virtud de la Ley 549 de 1999

Corresponde a “los tiempos no tenidos en cuenta para el reconocimiento de la pensión y/o que no se incluyan en el cálculo del bono o no proceda la expedición del bono o cuota parte pensional. La caja, fondo o entidad pública que deba hacer el reconocimiento de la pensión (en este caso Colpensiones), solicitará a las Administradoras o entidades, los tiempos cotizados o servidos que no se tuvieron en cuenta para el reconocimiento de la pensión con destino al financiamiento de la misma”, actualizados con el DTF pensional.

5.3.3. Bonos pensionales

Son aportes que contribuyen al financiamiento de las pensiones que otorga Colpensiones y “se derivan de aquellos períodos laborados por el ciudadano con entidades públicas que le aportaban a cajas o fondos diferentes al Seguro Social, antes de la entrada en vigencia del Sistema General de Pensiones (es decir, 01 de abril de 1994 para las entidades del orden nacional y 30 de junio de 1995 para las entidades del orden territorial, a menos que se haya establecido una fecha diferente para la entidad). En ese sentido, el bono pensional no puede ser reclamado por el ciudadano, sino que se cobra directamente a la entidad donde

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

el ciudadano trabajó”. La actualización de esta deuda se realiza conforme a lo establecido en el decreto 4937 del 18 de diciembre de 2009 en su artículo 6.

5.3.4. Bonos pensionales B Sentencias

Son aquellos procesos administrativos que se dan cuando un Juez a través de una Sentencia Judicial ordena a un empleador, hacerse cuota-partista en el reconocimiento de la prestación de un afiliado pensionado, en el mismo fallo ordena a Colpensiones a liquidar y cobrar a través del mecanismo de Bono Pensional Tipo B

5.3.5. Cálculo actuarial privado por omisión de afiliación

Son Aquellos procesos administrativos que se dan cuando un Juez a través de una Sentencia Judicial ordena a un empleador, el reintegro de un trabajador despedido o por contrato realidad y en el mismo fallo ordena a Colpensiones a liquidar y cobrar los aportes pensionales dejados de cancelar. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza de acuerdo con el artículo 7 del decreto 1887 de 1994.

5.3.6. Cálculo Actuarial por Omisión de Empleador Público

la liquidación y cobro por concepto de Cálculos Actuariales por Omisión de Empleadores Públicos (Art. 17 del Decreto 3798 de 2003), contribuye al financiamiento de las pensiones que otorga Colpensiones y “se derivan de aquellos periodos laborados por el ciudadano con entidades públicas con posterioridad a la entrada en vigencia de del sistema general de pensiones y para los casos en los que la entidad pública omitió la afiliación de su trabajador a la Administradora de Pensiones”, donde el 1 de abril de 1994 es para entidades del nivel nacional y 30 de junio de 1995, para servidores del nivel Departamental, Municipal y Distrital (definición que correspondía a la respectiva autoridad gubernamental). La actualización para el cobro de esta deuda se realiza de acuerdo con el artículo 7 del decreto 1887 de 1994.

5.3.7. Títulos pensionales

Son pagarés expedidos por las Empresas Privadas que tenían a su cargo el pago y reconocimiento de pensiones antes de la expedición de la Ley 100 de 1993, y corresponden al cálculo de la reserva actuarial o cálculo actuarial que deben trasladar al RPM dichas empresas, en relación con sus trabajadores que seleccionen el RPM y cuyo contrato de trabajo estuviere vigente al 23 de diciembre de 1993.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.3.8. Eventos de Riesgo

Para Colpensiones es de gran importancia la mitigación y el control de riesgos, por lo que en el desarrollo de sus operaciones, en el marco del direccionamiento estratégico y como entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) ha definido el marco de políticas que componen el Sistema Integral de Administración de Riesgos, el cual contempla los lineamientos que permiten el establecimiento del contexto, la identificación, análisis, evaluación, tratamiento y monitoreo de los diferentes riesgos asociados a los procesos, de tal forma que le permitan cumplir con los objetivos estratégicos establecidos, buscando un equilibrio entre riesgo y oportunidad, de acuerdo con la tolerancia de la entidad al riesgo. El Sistema Integral de Administración de Riesgos es consistente con las estrategias definidas en el marco estratégico de Colpensiones. En consecuencia, los lineamientos que propone la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales son aprobados por la Junta Directiva, con el fin de garantizar una unidad de política y congruencia en la Entidad.

Los eventos de riesgo en Colpensiones se registran de acuerdo con el concepto emitido por la Contaduría General de la Nación No. 20172000064011 del 10 de octubre de 2017 acorde a al nuevo Marco Normativo establecido en la Resolución 533 de 2015 para entidades de gobierno y lo referido por la Circular Básica Contable 100 de 1995 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC.

5.4. Inventarios

Para la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, los inventarios estarán conformados por los Bienes que mediante auto de adjudicación vía proceso concursal se reciben en dación en pago con el fin de extinguir las obligaciones en mora de los aportes pensionales de los trabajadores afiliados al Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones, de acuerdo con la Resolución 368 de 2019 expedida por la Contaduría General de la Nación.

Para Colpensiones los Bienes recibidos en dación de pago se clasifican en:

- a. Bienes Muebles, maquinaria y equipo;
- b. Bienes Inmuebles;
- c. Vehículos;
- d. Otros (tales como marcas, acciones, derechos fiduciarios)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Medición inicial: los Bienes Recibidos en Dación de Pago - BRDP se medirán por su valor de mercado o, en ausencia de este, por el valor pactado, es decir; por el valor registrado en las providencias o actos administrativos que determinen la adjudicación.

Medición posterior: con posterioridad al reconocimiento inicial, los BRDP que se esperan comercializar se medirán al menor valor entre el valor adjudicado y el precio base de venta determinado en el artículo 2.2.3.4.3 adicionado por el Decreto 352 de 2017 “Por el cual se adiciona un capítulo 4 al título 3 de la parte 2 del libro 2 del Decreto 1833 de 2016 y se reglamenta la dación en pago del artículo 96 de la Ley 1753 de 2015” en su numeral 2.2.3.4.3 Para efectos de la venta de los bienes que hayan sido entregados en dación en pago, el administrador acudirá al mecanismo de Subasta Pública, buscando obtener el mejor valor posible teniendo en cuenta el precio de venta que se haya calculado sobre el mismo...”.

En los casos en donde el precio base de venta sea inferior al valor de la medición inicial, la diferencia corresponderá al deterioro de ese inventario.

El reconocimiento inicial del deterioro del inventario, así como cualquier aumento de este, afectará el gasto en el resultado del periodo.

Reconocimiento en el resultado: el valor producto de la comercialización de un BRDP se reconocerá en los Estados Financieros de la Administradora y los fondos de pensiones de acuerdo con los porcentajes establecidos por la ley, en la cuenta del Capital de los Fondos y en las cuentas y subcuentas que correspondan al resultado del periodo en la Administradora de Pensiones.

Baja en cuentas: la Dirección de Bienes y Servicios previa información de la Dirección de Cartera, deberá informar, el retiro de los BRDP de los Estados Financieros de los Fondos de Reservas, una vez se agote el procedimiento de enajenación o baja, adjuntando el acta de venta o la aprobación del Comité de Bienes según sea el caso.

5.5. Cuentas por pagar y otros pasivos

Corresponde a las obligaciones contraídas por la Administradora de Pensiones, los Fondos de Reserva de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, así como el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, a favor de terceros que involucren personas naturales y/o jurídicas.

Reconocimiento: se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por Colpensiones con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere, a futuro, la salida de un flujo financiero a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Los derechos sobre los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales se reconocerán afectando el patrimonio de cada uno de los fondos. Estos recursos provienen de cotizaciones de empleadores y afiliados, aportes estatales, cuotas partes de bonos pensionales, cuotas partes de pensiones, devoluciones de cotizaciones y aportes del Fondo de Solidaridad Pensional, entre otros.

Los derechos sobre los recursos se medirán por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor de cada uno de los fondos, una vez dichas liquidaciones oficiales y demás actos administrativos queden en firme.

La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.

Las cuentas por pagar en los Fondos de Reserva de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, corresponden entre otros a los siguientes conceptos:

- a. La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.
- b. Auxilios Funerarios
- c. Incapacidades mayores a 180 días
- d. Devolución de aportes con destino a terceros
- e. Devolución de aportes con destino a una AFP y otras entidades
- f. Bonos pensionales
- g. Cuotas partes pensionales
- h. Reintegros pensionales
- i. Traslados entre Fondos
- j. Comisión de Administración
- k. Pagos al Fondo de Solidaridad y Subsistencia
- l. Retroactivos Patronales
- m. Embargos pensionales
- n. Descuentos a favor de terceros autorizados por los pensionados

Clasificación: las cuentas por pagar se clasificarán en la categoría de costo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Medición inicial: Las cuentas por pagar se medirán por el valor de la transacción.

Las obligaciones pensionales se medirán al valor necesario para liquidar la obligación.

Medición posterior: con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar se mantendrán por el valor de la transacción.

Las obligaciones pensionales se medirán al valor necesario para liquidar la obligación.

Baja de cuentas: Se dejará de reconocer total o parcialmente una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se pague, expire, el acreedor renuncie a ella o se transfiera a un tercero.

La diferencia entre el valor en libros de la cuenta por pagar que se da de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Cuando el acreedor renuncie al derecho de cobro o un tercero asuma la obligación de pago, Colpensiones aplicará la Norma de ingresos de transacciones sin contraprestación.

5.6. Provisiones

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la Administradora, Fondo de vejez, Fondo de invalidez y Fondo de Sobrevivientes, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento: los litigios y demandas en contra de Colpensiones, las garantías otorgadas por Colpensiones, la devolución de bienes aprehendidos o incautados, los contratos onerosos y los desmantelamientos.

Las provisiones relacionadas con procesos judiciales por reconocimientos de obligaciones pensionales o por el ajuste de su valor que impliquen reconocimiento retroactivo se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán de acuerdo con la Norma de provisiones.

5.7. Patrimonio – recursos administrados

Los derechos sobre los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales se reconocerán afectando el patrimonio de cada uno de los fondos. Estos recursos provienen de cotizaciones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

de empleadores y afiliados, aportes estatales, cuotas partes de bonos pensionales, cuotas partes de pensiones, devoluciones de cotizaciones y aportes del Fondo de Solidaridad Pensional, entre otros.

Los derechos sobre los recursos se medirán por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor de cada uno de los fondos, una vez dichas liquidaciones oficiales y demás actos administrativos queden en firme.

La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como un pasivo del fondo, afectando el patrimonio y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.

5.8. Ingresos y Gastos

Cada uno de los fondos afectará sus cuentas de resultados con las partidas que se deriven de la administración de los recursos, tales como: rendimientos, comisiones, deterioros, devolución de rendimientos, ganancias o pérdidas por medición de inversiones, y ganancias o pérdidas por baja en cuentas de activos o pasivos.

Los bienes recibidos en dación de pago se reconocerán como un inventario y se medirán por su valor de mercado o, en ausencia de este, por el valor pactado. La diferencia entre el valor del bien recibido en dación de pago y la cuenta por cobrar por cotizaciones reconocida por el fondo afectará el ingreso o gasto del resultado del periodo.

5.9. Activos contingentes

Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, sin embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones.

Para la Administradora Colombiana de Pensiones- Colpensiones, representan el valor de las demandas interpuestas por la entidad en contra de terceros, pretensiones económicas originadas en controversias a favor de la Entidad, procesos de costas a favor, entre otros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, se reconocerá como activos contingentes en cuentas de orden deudoras entre otros conceptos, los siguientes:

- a. Procesos judiciales a favor de los fondos de reserva
- b. Garantía Estatal
- c. Cuentas por cobrar por excedentes financieros
- d. Daciones en pago
- e. Cálculo actuarial omisión empleadores privados (omisos)
- f. Devolución aportes salud pensionados
- g. Aportes sentencias judiciales
- h. Aportes por cálculos rentabilidad
- i. Aportes conmutaciones pensionales
- j. Deuda real y deuda presunta

Los activos contingentes se evaluarán cuando Colpensiones obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento en la Administradora del activo y del ingreso en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar. Y en los Fondos de Reserva se procederá al reconocimiento del activo y el patrimonio.

5.10. Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones, in embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un pasivo contingente corresponde a una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros, bien sea porque no es probable que, para satisfacerla, se requiera que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien sea porque no puede estimarse el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Los pasivos contingentes se evaluarán cuando la entidad obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la salida de recursos sea probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento en la Administradora del pasivo y del gasto en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar. Y en los Fondos de Reserva se procederá al reconocimiento del pasivo y el patrimonio.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, reconocerá como pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras de la Administradora, entre otros conceptos, los procesos Judiciales en contra de la entidad.

Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, se reconocerán como pasivos contingentes en cuentas de orden deudoras entre otros conceptos, los siguientes:

- a. Procesos judiciales en contra de los fondos de reserva pensional
- b. Cálculo actuarial de los fondos de reservas pensionales
- c. Cuotas partes pensionales a cargo de la entidad
- d. Bonos pensionales a cargo de la entidad

6. LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO QUE INCIDEN EN EL NORMAL DESARROLLO DEL PROCESO CONTABLE Y/O AFECTAN LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS

6.1. Aplicación de doble normatividad

Colpensiones de conformidad con lo dispuesto en la Ley 100 de 23 de diciembre de 1993, artículo 13, literal k., como Administradora del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, está bajo el control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia acorde a lo establecido en artículo 3 del Decreto 4121 de 2011.

Conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y fondos a cargo utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

información financiera –CUIF con fines de supervisión, cuya correlación y efectos en las cuentas se presenta a continuación con corte al 31 de diciembre de 2020:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Valores en millones

Cuentas Correlativas	Contaduría	Superfinanciera	Efecto	Principal Razón
ACTIVO	7.422.514	7.422.514	0	
PASIVO	1.665.071	1.681.515	(16.444)	Saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.
PATRIMONIO	5.757.443	5.740.999	16.444	En esquema Contaduría el saldo del recaudo de: cotizaciones de los afiliados, aportes Ley 549, aportes Ley 715, debido cobrar, reintegros nómina de pensionados, reserva actuarial, aportes de la Nación, cuotas partes, conmutación pensional y las devoluciones de aportes de años anteriores, sentencias, intereses de mora, aportes régimen subsidiado, y el saldo de los pagos de: nómina, auxilios funerarios, indemnización sustitutiva, cuotas partes, corresponden al recaudo y pagos registrados desde la vigencia 2015, ya que anteriormente se registraban en el ingreso y gasto, en Superfinanciera el patrimonio registra el saldo acumulado de cada uno de estos conceptos. Saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.
INGRESOS	1.026.161	1.026.161	0	
GASTOS	1.946.983	1.946.983	0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(920.822)	(920.822)	0	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACTIVOS CONTINGENTES	968.320.373	968.336.817	(16.444)	Diferencia en el registro del exceso del cálculo actuarial sobre el patrimonio, por los saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.
DEUDORAS DE CONTROL	465.114	105.599.688	(105.134.574)	En esquema Superfinanciera se contabiliza el valor mensual recibido de la nación para el pago de la nómina de pensionados, en esquema Contaduría no se registra.
PASIVOS CONTINGENTES	976.850.568	3.539.222	973.311.346	En esquema Contaduría el cálculo actuarial se registra como un pasivo contingente y en esquema Superfinanciera en cuentas acreedoras de control.
ACREEDORAS DE CONTROL	11.206	967.582.050	(967.570.844)	En esquema Contaduría se registra el cálculo actuarial y la diferencia entre el cálculo actuarial y las reservas para pensión de vejez, como un activo contingente, en esquema Superfinanciera en cuentas de orden acreedoras de control.

6.2. Sostenibilidad del Sistema de Contabilidad Pública en Colpensiones:

Considerando el nuevo marco normativo para entidades de Gobierno, Colpensiones acogiendo los lineamientos establecidos en la Resolución 193 de 2016 de la Contaduría General de la Nación. Posteriormente emitió Resolución Interna No. 104 de 2018 que adoptó un nuevo procedimiento de control interno contable con el propósito de incorporar los ajustes normativos, actualizando las funciones del Comité Técnico de Sostenibilidad Contable de Colpensiones. Como acción de mejora de la calificación del “Informe de Autoevaluación del Sistema de Control Interno Contable”.

Adicionalmente fue emitida la Resolución Interna No. 028 de 2019 mediante la cual se modifica el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable incorporando las observaciones de la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Teniendo en cuenta lo anterior el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos oportunidades para presentarles a los miembros del comité los avances al plan de mejoramiento suscrito con la Contraloría General de la Republica para el año 2018.

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en cuatro (4) oportunidades para la vigencia 2020 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité los avances en el registro de las liquidaciones de crédito, retiro de procesos judiciales, el impacto en los estados financieros por la actualización de los procesos judiciales y el registro de los eventos de riesgo así:

La primera reunión del comité se realizó el día 14 de enero de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros del 2019 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Liquidaciones de crédito.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados de Colpensiones.
3. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados del ISS Liquidado.
4. Impacto en los estados financieros de los fondos de pensiones y la Administradora por la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad.
5. Registro provisiones eventos de riesgo 2019.

La segunda reunión del comité se realizó el día 31 de agosto de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros al 31 de julio de 2020 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización procesos judiciales en contra.
2. Retiro Procesos judiciales en contra por pago de sentencias en la Nómina de Pensionados de acuerdo con la resolución 368 de octubre de 2019 de la CGN.
3. Liquidaciones de Crédito aplicadas al 31 de julio de 2020.
4. Presentar al comité para aprobación del retiro de dos daciones de Estados Financieros.

La tercera reunión del comité se realizó el 21 de septiembre teniendo en cuenta que en el comité realizado el 31 de agosto de 2020 los miembros del comité solicitaron una nueva reunión del comité para tratar el tema de la baja de dos daciones en pago solicitada por la Dirección de Bienes y Servicios, que no fueron tratados en este comité.

1. Solicitud aprobación retiro de dos daciones en pago (Colombiana de Pan Colpan y Dromayor Bogotá) los soportes de la información de las daciones en pago se encuentran ubicados en la siguiente ruta:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La cuarta reunión del comité se realizó el 12 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta los compromisos adquiridos en el comité realizado el 14 de enero de 2020 relacionados con la revisión del procedimiento para el registro de eventos de riesgo, realizar los ajustes pertinentes según las observaciones realizadas, y Presentación ante el próximo comité de sostenibilidad contable del procedimiento para el registro de los eventos de riesgo.

Los temas tratados fueron los siguientes.

1. Presentación de la Gerencia de Riesgos de los lineamientos para la Administración de los eventos de riesgo.
2. Presentación dinámica contable para el registro de los eventos de Dirección Financiera.

6.3. Conciliación saldos transferidos por el ISS a 28 de septiembre de 2012

Los estados financieros a 28 de septiembre de 2012 de los fondos de pensiones que administraba el ISS hoy Liquidado, fueron entregados a Colpensiones formalmente mediante Acta del 02 de enero de 2013. Los saldos ya habían sido incorporados en el mes de noviembre de 2012 en los estados financieros, dando cumplimiento al Requerimiento No. 2012101761-000-000 de fecha 27 de noviembre de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al respecto, vale la pena aclarar, que como resultado de las gestiones entre el PAR ISS y Colpensiones, de los \$492.675 millones de recursos en cuentas bancarias de los Fondos de Reservas Pensionales administradas por el ISS a 28 de septiembre de 2012, al cierre de la vigencia de 2020 solo está pendiente el traslado de \$465 millones que se encuentran en la actualidad inmovilizados, como consecuencia de las medidas cautelares de embargo aplicadas a las mismas, por orden de los despachos Judiciales a nivel nacional.

Con relación al saldo por cotizaciones de afiliados, se precisa que es estructural tomando en cuenta que la gestión requerida está en manos de terceros, quienes recibieron la información inicial, dependiendo de ellos para identificar el recaudo. La gestión de depuración PILA de los saldos ISS finalizó a 31 de diciembre de 2019 considerando que los operadores de información y/o no financiero no certifican el ingreso del recaudo para estas partidas, se procedió con el registro de estas en cuentas de recaudo no identificado, partidas que son susceptibles de identificación por demanda, por solicitud del tercero para su corrección.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

6.4. Depuración y ajuste de cifras

a. Liquidaciones de crédito

Los procesos judiciales son el conjunto de trámites judiciales que se derivan de las demandas interpuestas ante un juez para que se revisen derechos presuntamente violados por un tercero, así como las pretensiones económicas que, a su juicio, subsanan el perjuicio causado, cuyo resultado es la sentencia del juez, de acuerdo a lo anterior se surte el proceso de Liquidaciones de crédito con base en la información remitida por la Dirección de procesos Judiciales , mediante el cual se realiza la aplicación o reintegro de los depósitos entregados y se reconocen otros rubros de acuerdo al mandamiento de pago, finalizando con el reconocimiento de las prestaciones canceladas con título judicial.

Para la vigencia 2020 en el fondo de reserva pensional de vejez se realizó la aplicación de 6.035 liquidaciones de crédito, cuyo impacto en los estados financieros del fondo se explica según el siguiente detalle:

Valores en pesos	
DETALLE	VALOR
Embargos Aplicados COLP	(154.210)
Embargos Aplicados ISS	(27.331)
Aplicado por Sentencias	131.213
Remanentes aplicados Colpensiones	30.048
Remanentes aplicados ISS	105
Gastos Bancarios	11
Costas Judiciales	20.446
CxP a Admon por costas	(81)
CxP a Invalidez y Sobrevivientes (1)	(201)
TOTAL	0

Fuente: Dirección Financiera

- (1) Si en la liquidación de crédito se aplican embargos de los fondos de Invalidez o Sobrevivientes, y adicional se debe aplicar un Remanente, dado que estos últimos solo se registran en el fondo de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

vejez, se deben generar cuentas por cobrar y por pagar entre fondos para realizar la devolución del remanente que ingresó a vejez pero corresponde a un embargo de otro fondo.

b. Depuración de saldos transferidos por el ISS Liquidado a 31 de marzo de 2015.

Dentro del proceso de depuración contable se analizaron y documentaron cada una de las partidas que conforman el saldo de la cuenta “Depósitos Judiciales Remanentes”, con el fin de determinar el embargo judicial que dio lugar al remanente y la Unidad de Negocio en la cual fue aplicada la medida, con el fin de efectuar el ajuste contable correspondiente.

Es importante mencionar que sobre los remanentes judiciales asociados a pensiones y que corresponden a procesos administrados por Colpensiones dentro del Régimen de Prima Media por los Patrimonios de Invalidez, Vejez y Sobrevivientes, contablemente se registra en el balance general del PAR la cuenta por pagar a favor de Colpensiones.

Teniendo en cuenta lo anterior, el contador del Patrimonio Autónomo de Remanentes - PAR-ISS, remitió auxiliar contable de cuentas por pagar por Remanentes a Colpensiones con corte a 31 de diciembre de 2020, y se realizó conciliación contra el auxiliar de cuentas por cobrar al Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS de los fondos de Reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrado por Colpensiones con corte a 31 de diciembre de 2020 con el siguiente resultado:

No.	CONCEPTO	PAR ISS		COLPENSIONES		DIFERENCIA	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
1	Conciliados (Registro ISS)	5.204	49.299.793.334	5.204	49.299.793.334	0	(0)
2	Conciliados (Registros PAR ISS)	440	5.431.636.783	440	5.431.636.783	0	-
3	Conciliados (Registros PAR ISS recaudo)			137	842.500.441	-137	(842.500.441)
4	En proceso firma acta (Registros PAR ISS)	463	5.119.888.035			463	5.119.888.035
5	En proceso firma de acta (Registros ISS)	91	518.091.251			91	518.091.251
6	En validación Colpensiones (Registros ISS)	100	1.278.624.715	16	140.086.324	84	1.138.538.391
7	En proceso de conciliación (Registros ISS)	48	412.210.745			48	412.210.745
8	Cuenta por cobrar a COLP (Registros ISS)	4	(983.163.262)			4	(983.163.262)
9	En proceso de conciliación (Registros PAR ISS)	120	2.187.402.376			120	2.187.402.376
10	Pendiente de entrega de soportes (Registros ISS)			19	258.063.805	-19	(258.063.805)
TOTAL		6.470	63.264.483.977	5.816	55.972.080.687	654	7.550.467.095

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- 1- Conciliados (Registros ISS):** Corresponde a 5.204 registros por valor \$49.300 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR ISS como cuentas por pagar a Colpensiones, y en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.
- 2- Conciliados (Registros PAR-ISS):** Corresponden a 440 registros conciliados en actas de cuentas por pagar de remanentes recaudados por el PAR-ISS por valor de \$5.432 millones de pesos contenido en la actas 16, 18, 19, 21, 23, 25, 27 y 29.
- 3- Conciliados (Registros PAR-ISS Recaudo):** Corresponden a 137 registros conciliados en actas de cuentas por pagar de remanentes producto de los

embargos aplicados a las cuentas del recaudo del extinto ISS, recuperados por el PAR-ISS por valor de \$842 millones de pesos contenido en la actas 16, 17, 18, 20, 22, 24, 26, 28 y 30.
- 4- En proceso de firma de acta (Registros PAR ISS):** 463 registro por valor de \$5.120 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y en proceso de firma de acta para ser registrados en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.
- 5- En proceso de firma de acta (Registros ISS):** 91 registro por valor de \$518 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y en proceso de firma de acta para ser registrados en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.
- 6- Validación registros Colpensiones (Registros ISS):** 100 registros por valor \$1.279 millones de pesos que fueron remitidos a la Dirección de Procesos Judiciales de Colpensiones durante el proceso de conciliación, y se encuentran en verificación en cada uno de los juzgados con el fin de determinar si el remanente judicial pertenece a los fondos de reserva pensional, así mismo 16 registros por valor de \$140 millones de pesos los cuales fueron conciliados, el PAR-ISS los ajustó de sus estados financieros, envió los respectivos soportes y si encuentran en validación por parte de Colpensiones para determinar si es procedente el registros contables.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- 7- Registros en proceso de conciliación (Registros ISS):** 48 registros por valor de \$412 millones de pesos registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS, los cuales se encuentran en proceso de completitud de información para posterior remisión a Colpensiones y así determinar si corresponden a los fondos de reserva pensional administrados por la entidad.
- 8- Embargos en validación PAR ISS:** 4 registros por valor \$(983) millones de pesos el cual disminuye las cuentas por pagar a Colpensiones por concepto de remanentes, corresponde a 6 embargos efectuados a los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes, que se encuentran en proceso de validación tanto del PAR ISS como de Colpensiones.
- 9- En proceso de conciliación (Registros PAR ISS):** 120 registros por valor de \$2.187 millones de pesos registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS, los cuales se encuentran en proceso de completitud de información para posterior remisión a Colpensiones de acuerdo con el procedimiento suscrito entre ambas entidades para el traslado de recursos recaudados por parte del PAR ISS a la Administradora de Pensiones, con el fin de determinar si los recursos corresponden a los fondos de reserva pensional.
- 10- Registros retirados por el PAR ISS - pendiente soporte para retiro en Colpensiones:** 19 registros por valor de \$258 millones de pesos los cuales fueron conciliados y registrados en los Estados Financieros de Colpensiones en vigencias anteriores, sin embargo, el PAR ISS en el continuo proceso de depuración los ajustó en sus Estados Financieros, así las cosas, se encuentra pendiente el envío de los respectivos soportes con el fin que Colpensiones efectúe los respectivos registros contables.

c. Reintegros de mesadas pensionales

Las mesadas giradas a los pensionados y reintegradas por las entidades financieras a Colpensiones por corresponder entre otros a fallecidos, no cobros y órdenes de no pago, se registran contablemente como una cuenta por pagar en la cuenta 2483030001 con el fin de girarlas posteriormente, sin embargo no todos los recursos registrados en esta cuenta se giran nuevamente al pensionado, en estos casos los reintegros pensionales se registran en el aplicativo de la nómina de pensionados como reintegros descargados sin realizar afectación contable alguna.

En cumplimiento de los lineamientos del Comité de Sostenibilidad Contable para reflejar la realidad financiera de Colpensiones se definieron como estrategia que entre las Direcciones de Tesorería, Financiera y de Nómina de pensionados, se realiza un cruce de información registrada en la cuenta 2483030001- REINTEGROS PENSIONALES en SAP con el archivo de registros obtenidos de la base de datos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

de nómina que muestran el detalle de reintegros por pensionado, con el fin, en primer lugar, de identificar la correspondencia de los valores reintegrados y registrados en cada sistema y en segundo lugar, identificar los valores que se encuentran en estado descargado para posteriormente trasladarlos al patrimonio de cada uno de los Fondos de Reservas de Pensiones, teniendo en cuenta que dichos recursos no serán girados nuevamente por este mismo concepto.

Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del pasivo con los pensionados, disminuyendo su valor en \$70.848 millones de pesos y aumentando las Reservas con los Fondos de Invalidez, Vejez y Sobrevivientes por el mismo valor como resultado del análisis y conciliación por las áreas fuente de la información, de 46.200 mesadas reintegradas por las entidades financieras que habiéndose registrado en el pasivo, no requirieron ser giradas por ese mismo concepto al pensionado o porque operó sobre las mismas la prescripción conforme los lineamientos legales atendidos por Colpensiones.

Como resultado del cruce realizado se identificaron 20.324 reintegros en estado de descargado que continuaban registrados como una cuenta por pagar en los fondos, razón por la cual se efectuó la reclasificación de estos a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NÓMINA PENSIONADOS de 20.324 por valor de \$47.043 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en millones

Fecha	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
02.03.2020	1.141	5.221	121	205	5.547
29.05.2020	551	5.815	53	182	6.050
29.05.2020	4.194	7.828	145	495	8.468
30.06.2020	1.724	2.973	36	83	3.092
30.06.2020	5.848	9.642	682	867	11.191
30.06.2020	245	683	29	199	911
30.06.2020	413	873	0	1	874
30.09.2020	4.808	5.929	279	454	6.662
30.09.2020	1.060	2.020	196	204	2.420
31.12.2020	55	856	65	0	921
31.12.2020	279	712	19	153	884
31.12.2020	6	23	0	0	23
TOTAL	20.324	42.575	1.625	2.843	47.043

Fuente: Dirección nómina de pensionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

De los cuales le correspondieron al fondo de pensiones de vejez 17.571 registros por valor \$42.575 millones corresponden al fondo de vejez.

De igual forma durante la vigencia del año 2020 se declaró la prescripción de mesadas, teniendo en cuenta los conceptos jurídicos BZ 2014_10461115 del 16 de diciembre de 2014 referente a “Términos y contabilización de prescripción de las prestaciones económicas del RPMD” y BZ 2015_8457995 del 9 de septiembre de 2015 mediante el cual se da “alcance a concepto de 28 de julio de 2015 (BZ 2015_6798466 sobre imprescriptibilidad de la indemnización sustitutiva), para identificar las mesadas a prescribir, es decir las que cumplen 3 años o más de estar como exigibles por el pensionado, durante la vigencia del 2020 se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NOMINA PENSIONADOS de los fondo de pensiones de las mesadas que se encuentran en estado prescrito por valor de \$23.804 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en millones

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
29.05.2020	Prescripción mesadas periodo 201701a 202002	6.136	5.183	400	1.000	6.583
29.05.2020	Interrupción prescripción mesadas corte feb20	-25	-32	0	-5	-37
30.06.2020	Prescripción mesadas periodo 201706 a 202006	16.674	17.758	838	2.212	20.808
30.06.2020	Prescripción indemn ant 200611	30	22	15	2	39
30.06.2020	Interrupción prescripción reintegros post200611	-124	-184	-11	-74	-269
30.06.2020	Interrupción prescripción mesadas corte jun20	-25	-12	-7	-7	-26
30.09.2020	Interrupción prescripción mesadas corte sep20	-4	-1	0	-1	-2
30.09.2020	Prescripción mesadas periodo hasta 201708	7.614	5.216	509	1.601	7.326
30.09.2020	Rev prescripción indemn corte 200611 y po	-4.400	-9.754	-102	-762	-10.618
TOTAL		25.876	18.196	1.642	3.966	23.804

Fuente: Dirección nómina de pensionados

De los 25.876 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de vejez 22.880 registros por valor \$28.179 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 4.274 registros por \$9.983 millones de pesos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

7. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

7.1. CÁLCULO ACTUARIAL DE PENSIONADOS

Este documento presenta los aspectos técnicos utilizados en el cálculo de los pasivos actuariales de Colpensiones correspondientes a los pensionados por los riesgos de vejez, invalidez y sobrevivencia del Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones. La cual contempla la valoración actuarial que se debe remitir a la Contaduría General de la Nación a comienzo de cada año y que se presenta tomando el pasivo pensional de mediano plazo a un horizonte de diez (10) años y largo plazo (horizonte de más de 10 años).

De igual forma esta nota técnica es la base para el cálculo actuarial remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia para dar cumplimiento a la Circular Externa 039 de octubre 21 de 2009 y Circular 027 del 31 de agosto de 2010, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El cálculo se efectúa en forma individual y corresponde al valor presente esperado de las erogaciones a cargo del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM y su valuación se realiza mediante el método de rentas fraccionadas crecientes, atendiendo los aspectos técnicos y legales que establecen las normas relativas sobre esta materia y que se consignan en detalle en la formulación que se acompaña.

En el cálculo se incorporan los ajustes en la formulación que se derivan de los aspectos consagrados en el acto legislativo 001 de 2005 e incluye la formulación para el cálculo de la Reserva para el beneficio de Salud, consagrado en el artículo 143 de la Ley 100 de 1993, así como lo correspondiente a los incrementos por dependientes que se establecen el Decreto 758 de 1990 para los casos pertinentes.

7.1.1. Parámetros Técnicos

- Tabla de rentistas hombres y mujeres Res.1555 de 2010, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Tabla de Mortalidad e Invalidez, experiencia del ISS 1980/1989 consignada en la Resolución 585 de 1994 de la Superintendencia Bancaria.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Interés Técnico de **4%** reglamentado por la Superintendencia Bancaria según la Resolución 610 de 1994.
- Incremento Salarial y Pensional del **3,64166%** según lo establecido en el Decreto 2984 de 2009.
- Notación Actuarial Internacional.
- Se dio aplicación al Acto Legislativo No.01 de julio de 2005, para el control de las mesadas adicionales.

7.1.2. Consideraciones Técnicas

- Se adopta el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos anuales y dos rentas adicionales, la segunda en diciembre y la primera en junio siempre y cuando se tenga derecho a esta última.
- El monto de la pensión no puede ser inferior a un salario mínimo vigente, ni superior a los topes establecidos en las disposiciones que rigen la materia, salvo en los casos de pensiones conmutadas compartidas con la pensión del RPM, casos en el cual puede ser inferior a un SMMLV.
- Para los casos de incrementos pensionales por dependientes, se ha tomado el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos que se pagan mientras el grupo permanezca completo (causante y sobreviviente permanecen ambos vivos o vigentes).
- Para los casos de incrementos por salud, se ha tomado el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos que se pagan mientras al menos uno de los miembros del grupo se encuentre vivo o vigente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Si la edad del beneficiario no se conoce, se supone una persona de sexo contrario y con cinco años de diferencia en cuanto a edad; es decir, si el causante es hombre se supone que el beneficiario es una mujer, cinco años menor; y si la causante es mujer entonces el beneficiario es un hombre cinco años mayor.
- En caso en que el grupo familiar esté compuesto por varios hijos se toma la edad del menor, siempre que ninguno de ellos sea inválido, pues en tal caso se toma como sustituto este último.
- En caso que el sustituto sea un hijo válido que esté entre los 0 y los 15 años de edad, la reserva se calcula mediante la valoración de una renta cierta temporal hasta que cumpla los 15 años más una renta contingente temporal entre 15 y 25 años.
- En el caso que corresponde a personas con algún tipo de invalidez, ya sea causante o beneficiario, los cálculos se realizan con la tabla de mortalidad para de invalidez.
- El auxilio funerario es equivalente a una mesada pensional siempre que no sea inferior a 5 ni mayor a 10 salarios mínimos mensuales legales vigentes.
- Si el sustituto es un hijo válido entre los 18 y los 25 años, se calcula una renta contingente hasta los 25 años.
- Para el grupo de pensionados que adquirieron el derecho antes de 1994, se incluye la reserva por salud.
- Se ha tomado la información de cuotas partes pensionales la cual se aplica al cálculo de la reserva por cuota parte a cargo del Colpensiones.
- Para el caso de rentas que se pagan con frecuencia mayor que 1 al año, se ha utilizado la aproximación dada por la fórmula de Woolhouse.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.1.3. Grupos de Pensionados

- Causantes de pensión por vejez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por fallecimiento de un pensionado por vejez.
- Causantes de pensión originada en Invalidez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por fallecimiento de un pensionado por invalidez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por muerte de un afiliado por causa común con derecho a rentas vitalicias o temporales.

7.1.4. Definiciones Básicas

x Edad actuarial del rentista a diciembre del año de cálculo

i_R Interés técnico real

k Tasa de inflación (incremento pensional)

i_a Interés anual (Tasa combinada)

$$i_a = (1 + i_R)(1 + k) - 1$$

i_m Interés mensual equivalente a i_a

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$i_m = (1 + i_a)^{1/12} - 1$$

i_s Interés semestral equivalente a i_a

$$i_s = (1 + i_a)^{1/2} - 1$$

v Factor de descuento

$$v = \frac{1}{1 + i_R}$$

$s_{\bar{t}|i}$ Valor acumulado por t pagos a una tasa i

$$s_{\bar{t}|i} = \frac{(1 + i)^t - 1}{i}$$

$a_{\bar{t}|i}$ Valor presente por t pagos a una tasa i ;

$$a_{\bar{t}|i} = \frac{s_{\bar{t}|i}}{(1 + i)^t}$$

P Monto de la pensión mensual que se paga

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Inc_Salud Corresponde al monto mensual que el RPM paga por concepto de salud de acuerdo con lo establecido en el artículo 143 de la Ley 100 de 1993.

Inc_Dep Corresponde al monto mensual que el RPM paga por incrementos por dependientes de acuerdo con el artículo 21 del Decreto 758 de 1990.

V_c Reserva total por el causante de la prestación al final del año para pensiones de vejez e invalidez

$$V_c = V_{c-10} + V_{c+10}$$

V_{c-10} Reserva por el causante de la prestación para pensiones de vejez e invalidez, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{c+10} Reserva por el causante de la prestación para pensiones de vejez e invalidez, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_s Reserva total por el sobreviviente de la prestación para pensiones de vejez e invalidez

$$V_s = V_{s-10} + V_{s+10}$$

V_{s-10} Reserva por el sobreviviente de la prestación, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{s+10} Reserva por el causante de la prestación, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

V_{SL} Reserva total por el incremento en salud

$$V_{SL} = V_{SL-10} + V_{SL+10}$$

V_{SL-10} Reserva por el incremento en salud, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{SL+10} Reserva por el incremento en salud, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{Dep} Reserva total por el incremento por dependientes

$$V_{Dep} = V_{Dep-10} + V_{Dep+10}$$

V_{Dep-10} Reserva por el incremento por dependientes, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{Dep+10} Reserva por el incremento por dependientes, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{Aux} Reserva total por el auxilio funerario

$$V_{Aux} = V_{Aux-10} + V_{Aux+10}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

V_{Aux-10} Reserva por el auxilio funerario, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{Aux+10} Reserva por el auxilio funerario, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

SMMLV Salario Mínimo Mensual Legal Vigente del año de Cálculo

${}_np_x$ Probabilidad que una persona de edad x sobreviva a la edad $x + n$

q_x Probabilidad que una persona de edad x fallezca antes de llegar a la edad $x + 1$

${}_hE_x$ Valor presente actuarial del capital diferido pagadero a una persona de edad (x) hoy, a la cual se le paga 1 después de h años, si la persona sobrevive a la edad $x + h$.

$${}_hE_x = v^h {}_hp_x$$

${}_hE_{xy}$ Valor presente actuarial del capital diferido pagadero al grupo compuesto por personas de edad (x) y (y) hoy, al cual se le paga 1 después de h años, si ambas personas sobreviven a la edad $x + h$ y $y + h$, respectivamente

$${}_hE_{xy} = v^h {}_hp_x {}_hp_y$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

AF Valor del Auxilio funerario pagado a los beneficiarios por el fallecimiento del causante de una pensión de Vejez o Invalidez.

$$AF = \text{Min}\{10 \cdot SMMLV, \text{Max}\{P, 5 \cdot SMMLV\}\}$$

A_x Valor presente actuarial de un seguro que paga 1 al final del año de fallecimiento de una persona de edad (x) hoy.

$$A_x = \sum_{n=0}^{w-x-1} [v^{n+1} {}_n p_x \cdot q_{x+n}]$$

a_x Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año para (x) mientras se encuentre vivo.

$$a_x = \sum_{n=1}^{w-x} v^n {}_n p_x$$

Con $w = 110$ para el caso de sobrevivientes tengan derecho a rentas vitalicias y $w = 25$ para el casos rentas temporales hasta los 25 años (hijos validos)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

a_{xy} Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir los dos miembros se encuentren vivos o vigentes.

$$a_{xy} = \sum_{n=1}^{\min\{110-x, w-y\}} v^n {}_n p_x {}_n p_y$$

Con $w = 110$ para el caso que el sobreviviente tenga derecho a renta vitalicia y $w = 25$ para el casos rentas temporales hasta los 25 años (hijos validos)

$a_{x|y}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año para (y) en caso de fallecimiento de (x) y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Sobrevivencia)

$$a_{x|y} = a_y - a_{xy}$$

$a_{\overline{xy}}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivos o vigentes.

$$a_{\overline{xy}} = a_x + a_{x|y}$$

$a_x^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (x) mientras se encuentre vivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$a_x^{(m)} = a_x \left(1 + k \frac{m-1}{2m} \right) + (1+k) \frac{m-1}{2m}$$

$a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir los dos miembros del grupo estén vivos o vigentes.

$$a_{xy}^{(m)} = a_{xy} \left(1 + k \frac{m-1}{2m} \right) + (1+k) \frac{m-1}{2m}$$

$a_{x|y}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (y) en caso de fallecimiento de (x) y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Sobrevivencia)

$$a_{x|y}^{(m)} = a_y^{(m)} - a_{xy}^{(m)}$$

$a_{\overline{xy}}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivo o vigente.

$$a_{\overline{xy}}^{(m)} = a_x^{(m)} + a_{x|y}^{(m)}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

${}_h/a_x^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (x) , a partir de la edad $x + h$, siempre se encuentre vivo.

$${}_h/a_x^{(m)} = a_{x+h}^{(m)} {}_hE_x$$

${}_h/a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir vivos o vigentes ambos miembros a partir de la edad $x + h$ o $y + h$.

$${}_h/a_{xy}^{(m)} = a_{x+h:y+h}^{(m)} {}_hE_{xy}$$

${}_h/a_{x|y}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (y) en caso de fallecimiento de (x) , a partir de la edad $y + h$ y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Sobrevivencia)

$${}_h/a_{x|y}^{(m)} = {}_h/a_y^{(m)} - {}_h/a_{xy}^{(m)}$$

${}_h/a_{\overline{xy}}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

al menos uno de los dos miembros se encuentre vivo o vigente, donde el primer pago se realiza a las edades $x + h$ o $y + h$.

$$h/a_{xy}^{(m)} = h/a_x^{(m)} + h/a_{x|y}^{(m)}$$

Fórmulas para Cálculo de Reservas a Final de Año

7.1.4.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_c = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + P \cdot a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux} = AF \cdot A_x$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_{xy}^{(12)}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_{Dep} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_T = V_C + V_S + V_{Aux} + V_{SL} + V_{Dep}$$

7.1.4.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_S = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_x^{(12)}$$

$$V_T = V_S + V_{SL}$$

7.1.5. Fórmulas para Cálculo de Reservas a más de 10 años

A continuación, se presenta la formulación del valor presente actuarial de las obligaciones pensionales a más de 10 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.1.5.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_{x|y}} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux+10} = AF \cdot A_{x+10} \cdot {}_{10}E_x$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_{xy}^{(12)}}$$

$$V_{Dep+10} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot {}_{10/a_{xy}^{(12)}}$$

$$V_{T+10} = V_{c+10} + V_{s+10} + V_{Aux+10} + V_{SL+10} + V_{Dep+10}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.1.5.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_x^{(12)}}$$

$$V_{T+10} = V_{s+10} + V_{SL+10}$$

7.1.6. Fórmulas para Cálculo de Reservas a 10 años o menos

Estas reservas se presentan como el valor diferencia entre la reserva total y la reserva a más de 10 años.

7.1.6.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c-10} = V_c - V_{c+10}$$

$$V_{Aux-10} = V_{Aux} - V_{Aux+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_{Dep-10} = V_{Dep} - V_{Dep+10}$$

$$V_{T-10} = V_{c-10} + V_{s-10} + V_{Aux-10} + V_{SL-10} + V_{Dep-10}$$

7.1.6.2. Reserva para Pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de Pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s-10} = V_s - V_{s+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{T-10} = V_{s-10} + V_{SL-10}$$

Anexo 1 – procedimiento Validación de Información

Con el fin de validar de manera adecuada y garantizar que el cálculo actuarial de Pensionados de Colpensiones se lleve a cabo con la mejor información y las estimaciones actuariales correspondan a la realidad de la población objetivo del estudio actuarial, a continuación se presentan los pasos a seguir con el fin de validar la información de fecha de nacimiento y si se encuentran vivos o no de las personas incluidas en el cálculo actuarial en el cálculo a que hace referencia la presente nota técnica.

Tomando como referencia la base suministrada por nómina “Plano 600”, se determinan los pensionados de los riesgos de vejez, invalidez (causantes y beneficiarios) y sobrevivencia (beneficiarios), donde se

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

validó de la información a la Dirección de nómina de Pensionados. Una vez se han realizado las respectivas validaciones de fechas de nacimiento y sobrevivencia se continúa con la ejecución del cálculo de acuerdo con los procedimientos técnicos expuestos en la presente nota.

7.2. CÁLCULO ACTUARIAL DE AFILIADOS

Este documento presenta los aspectos técnicos tenidos en cuenta en el cálculo de los pasivos actuariales de Colpensiones correspondientes a los Afiliados al Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones. De igual forma esta nota técnica es la base para el cálculo actuarial remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia para dar cumplimiento a la Circular Externa 039 de octubre 21 de 2009 y Circular 027 del 31 de agosto de 2010, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El cálculo se efectúa en forma individual y corresponde al valor presente esperado de las erogaciones a cargo del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM, por las posibles obligaciones sobre sus afiliados las cuales pueden ser de tipo pensional (Pensión de Vejez o Pensión de Sobrevivencia o Pensión de Invalidez) o indemnizaciones sustitutivas al no cumplir los requisitos para la pensión de vejez.

De igual forma en el numeral 9 del presente documento se establece los criterios y bases para el cálculo actuarial de los bonos pensionales modalidad A con cargo a Colpensiones.

7.2.1. BASES LEGALES

Ley 100 de 2003.

Ley 797 de 2003.

Acto Legislativo 01 de 2005.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.2.2. CONSIDERACIONES TÉCNICAS

- Tabla de invalidez, experiencia del ISS 1980/1989 consignada en la Resolución 585 de 1994 de la Superintendencia Bancaria, Hoy Superintendencia Financiera.
- Tablas de Inválidos, Resolución 585 de 1994 de la Superintendencia Bancaria, Hoy Superintendencia Financiera.
- Tabla de Mortalidad de Rentistas consignada en la Resolución 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Interés Técnico 4% real anual, Decreto 2210 de 2004.
- Incremento Salarial y Pensional, estimado de acuerdo al Decreto No. 2984 del 2009.
- Notación Actuarial Internacional.
- Sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos anuales y dos rentas adicionales, la primera en junio y la segunda en diciembre. Teniendo en cuenta, el acto legislativo No.01 de julio de 2005, para el control de las mesadas adicionales.
- Para la edad del beneficiario se asume un cónyuge de la siguiente manera:

Si el rentista es hombre se restan cinco (5) años para tomar la edad del cónyuge: $y = x - 5$.

Si el rentista es mujer se le suma cinco (5) años para tomar la edad del cónyuge: $y = x + 5$.

7.2.3. SUPUESTOS

- $x_{\bar{A}}$ Edad promedio de vinculación 22 años.
- x_r Edad de retiro como máximo 66 años.
- Para aquellas personas que la edad de vejez sea superior a la edad de retiro y no reúnan los requisitos mínimos para pensión, se les calculó indemnización sustitutiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Para aquellas personas que la edad de vejez llega a ser superior a la edad de retiro y la edad actual es menor a la edad de retiro, se simuló una indemnización sustitutiva, tomando las estimaciones de cotización y densidad de cotización y la edad de retiro.
- Con base en la información suministrada por la Oficina de Bonos Pensionales del MHCP, en su comunicación del 11 de junio de 2010, con radicado No.2-2010-015374, se tuvieron en cuenta las semanas públicas para aquellos afiliados que se encontraron en esa base.
- Se simularon las semanas faltantes a la edad de vejez, tomando las semanas cotizadas a la fecha e incrementando las semanas anualmente de acuerdo a la metodología que se expondrá más adelante hasta tener la edad y requisitos para pensión de vejez o hasta la edad límite 66 años.

7.2.4. CLASIFICACIÓN DE LA INFORMACIÓN – GRUPOS POBLACIONALES

7.2.4.1. Grupo Sector Privado Con Transición

Corresponde a aquellos afiliados que no se encontraron en la base suministrada por la OBP del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y que cumplen requisitos para pensión y los requisitos establecidos por la Ley para conservar la transición.

7.2.4.2. Grupo Sector Público con Transición

Corresponde a los afiliados que tienen tiempos públicos de acuerdo a la información suministrada por la OBP y cumplen las condiciones establecidas por la Ley para conservar la transición y se pensionan con esta.

7.2.4.3. Grupo al que le Aplica el Régimen General en Pensiones.

Corresponde al grupo de afiliados que no se clasificaron en los dos grupos anteriores y por lo tanto les aplica la normatividad correspondiente al Régimen General en Pensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.2.5. DEFINICIÓN DE VARIABLES Y CONSTANTES

- f_c : Fecha de estudio 31/12/2017
- x : Edad a f_c años cumplidos
- x_v : Edad de Pensión Vejez ISS máximo hasta la edad x_r o edad de retiro en casos de indemnización.
- x_r : Edad de retiro adoptada para el modelo igual a 66 años.
- y : Edad actual del cónyuge ($x + 5$) si es hombre, ($x - 5$) si es mujer.
- x_A : Edad promedio de vinculación al ISS igual a 22 años.
- n : Tiempo que le falta para obtener la prestación económica desde f_c .
- f_v : Fecha de vinculación al ISS.
- f_u : Fecha última cotización de cada afiliado.
- t : Tiempo acreditado en el año de cálculo a la edad x .
- T : Variable aleatoria que mide los años futuros de cotización entre el año de cálculo y el año en que obtendrá el acceso a las prestaciones económicas. T varía entre 0 y n .
- T_v : Variable aleatoria que mide el tiempo acumulado a la vejez ($t + T$).
- α_i : Tasa de cotización de vejez para el año i .
- Cot_{T_v} : Tasa de cotización promedio ponderado para el riesgo de vejez desde f_v hasta f_c obtenida en función de las semanas alcanzadas a la vejez depende de T_v
- i : Tasa de interés técnico 4%, Decreto 2210/2004
- k : Tasa real de crecimiento anual de los salarios y pensiones 5.0900% obtenida considerando el promedio de los últimos tres años certificado por el DANE, conforme a lo dispuesto en el Decreto 2984 de agosto de 2009.
- r : Tasa de retorno $r = (1 + k) * (1 + i) - 1$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- v : Factor de actualización.
$$v = \frac{1}{(1+i)}$$
- l_x : Número de personas rentistas a la edad x . Proyecto tabla Superintendencia Financiera de Colombia.
- l_{x_r} : Número de personas rentistas a la edad x_r . Proyecto tabla Superintendencia Financiera de Colombia.
- l_{x_i} : Número de personas expuestas a invalidarse a la edad x . Res.585/94 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- q_x : Probabilidad que una persona de edad x muera antes de llegar a la edad $x+1$, tabla de mortalidad de rentistas.
- q_x^i : Probabilidad que una persona de edad x se invalide antes de llegar a la edad $x+1$, tablas de múltiples decrementos.
- q_x^m : Probabilidad que una persona de edad x se muera antes de llegar a la edad $x+1$, tablas de múltiples decrementos.
- RIS : Reserva Indemnización sustitutiva
- IBC : Último salario cotizado.
- IBC_{act} : IBC actualizado con el IPC certificado por el DANE a f_c .
- SC_x : Semanas Cotizadas a la edad x
- SC_{x_v} : Semanas Cotizadas a la edad x_v
- P_v : Pensión de Vejez RPM.
- CF : Valor presente actuarial de las Cotizaciones futuras.
- $a_{x_v}^{(12)}$: Valor Presente de una renta mensual vitalicia contingente que paga 1/12 al final de cada mes durante el primer año, con incrementos anuales de k en adelante, pagadero a partir de la edad (x_v)
- $a_{x_v}^{(2)}$: Valor Presente de una renta semestral vitalicia contingente que paga 1/2 al final de cada semestre durante el primer año, con incrementos anuales de k en adelante, pagadero a partir de la edad (x_v)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$a_{x_v|y_v}^{(12)}$: Valor Presente de una renta mensual vitalicia contingente de sustitución que paga 1/12 al final de cada mes durante el primer año al cónyuge, con incrementos anuales de k en adelante, se empieza a pagar desde el fallecimiento del pensionado

$a_{x_v|y_v}^{(2)}$: Valor Presente de una renta semestral vitalicia contingente de sustitución que paga 1/2 al final de cada semestre durante el primer año al cónyuge, con incrementos anuales de k en adelante, se empieza a pagar desde el fallecimiento del pensionado.

$a_{x:n}^{(12)}$: Valor Presente de una renta mensual temporal contingente que paga 1/12 al final de cada mes durante el primer año, con incrementos anuales de k en adelante, por un periodo de n años

$Ra_x^{(13)i}$: Valor Presente de una renta que paga mensualmente 1 y al final de cada año un valor adicional de 1, de manera vitalicia al grupo familiar compuesto por una persona invalida de edad x y con un cónyuge valido de sexo opuesto y +/-5 años de diferencia de edad.

F : Valor del Auxilio Funerario

A_{x_v} : Valor presente de un seguro que paga "1" al fallecimiento de una persona de edad x_v durante el primer año, con incrementos anuales de k en adelante

${}_nE_x$: Valor actuarial del capital diferido pagadero en caso vida. Una persona de edad (x) recibe la unidad monetaria "1", si ella alcanza a sobrevivir a la edad $x + n$

${}_nE_{xy}$: Valor actuarial del capital diferido pagadero en caso vida. Un grupo de edades (xy) recibe la unidad monetaria "1", si después de n años ambos sobreviven.

$De_x(s, i, d)$: Función para densidad de cotización para la edad x , sexo s , nivel de IBC i y Nivel de densidad de cotización d

$Ibc_x(s, i, d)$: Función para IBC para la edad x , sexo s , nivel de IBC i y Nivel de densidad de cotización d

IBL_T : Ingresos base de cotización para toda la vida

TPC_1 : Tasa promedio de cotización desde la edad promedio de vinculación $x_{\bar{A}}$ hasta la edad actual x

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

TPC_2 : Tasa promedio de cotización desde la edad $x + 1$ hasta la edad de retiro x_v

PSI : Prima Seguro de Invalidez de una persona de edad x

PSS : Prima Seguro de Supervivencia de una persona de edad x

7.2.6. Formulación

A continuación se presenta el desarrollo teórico utilizado para la determinación del cálculo de la reserva actuarial por concepto de los afiliados a Colpensiones, el cual tendrá en cuenta la metodología para la estimación de la densidad de cotización, Ingresos base de cotización, determinación de primas de seguros de invalidez y supervivencia, valor de la indemnización sustitutiva, valor de las reservas por pensiones y valor de las cotizaciones futuras en los casos pertinentes.

7.2.6.1. Metodología para la estimación de densidad de cotización e Ingresos Base de Cotización.

Como parte fundamental en el proceso de cuantificación de las prestaciones que a futuro se le otorgarán a los afiliados al Régimen de Prima Media (RPM) administrado por Colpensiones, se requiere determinar una metodología para la estimación de la densidad de cotización futura de los afiliados, así como la estimación del Ingresos Base de Cotización (IBC).

Se procedió a distribuir a la población de afiliados en 16 grupos clasificados de la siguiente manera:

Por sexo

-Hombres

-Mujeres

Por Ingresos de Base de Cotización:

-Ingresos Base de Cotización Bajo

-Ingresos Base de Cotización Alto

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Por Densidad o Fidelidad de Cotización

-Densidad de Cotización Bajo

-Densidad de Cotización Medio Bajo

-Densidad de Cotización Medio Alto

-Densidad de Cotización Alto

La metodología utilizada para segmentar la población de Afiliados en los diferentes segmentos, ya sea por Ingreso Base de Cotización (2 segmentos) como por Densidad de Cotización (4 segmentos) fue el algoritmo de Clustering de K Medias.

El algoritmo de K Medias está catalogado como una técnica de Clasificación no Supervisada que busca la mejor discriminación de los elementos (En nuestro caso Afiliados) de una población de análisis en un número K de segmentos. Es básicamente un algoritmo iterativo y se ejecuta a través de los siguientes pasos:

- 1- Selección de Variables de Entrada
- 2- Selección de un número inicial (digamos K) de segmentos
- 3- Asignación inicial de elementos a cada uno de los K segmentos
- 4- Cálculo de las diferencias de cada elemento con respecto a la media del segmento asignado

Los pasos 2 al 4 se repiten desde $K = 1$ hasta que la suma de las diferencias llegue a un valor mínimo. Una vez se determine este mínimo, el número óptimo de segmentos K, corresponde justamente al valor de K en la iteración donde se llegó al valor mínimo.

Se utilizó SAS Enterprise Miner para la identificación del número óptimo de segmentos de Ingreso Base de Cotización y Densidad de Cotización.

Las dos siguientes imágenes presentan la densidad promedio para Mujeres y Hombres por Edad, en cada uno de los segmentos:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

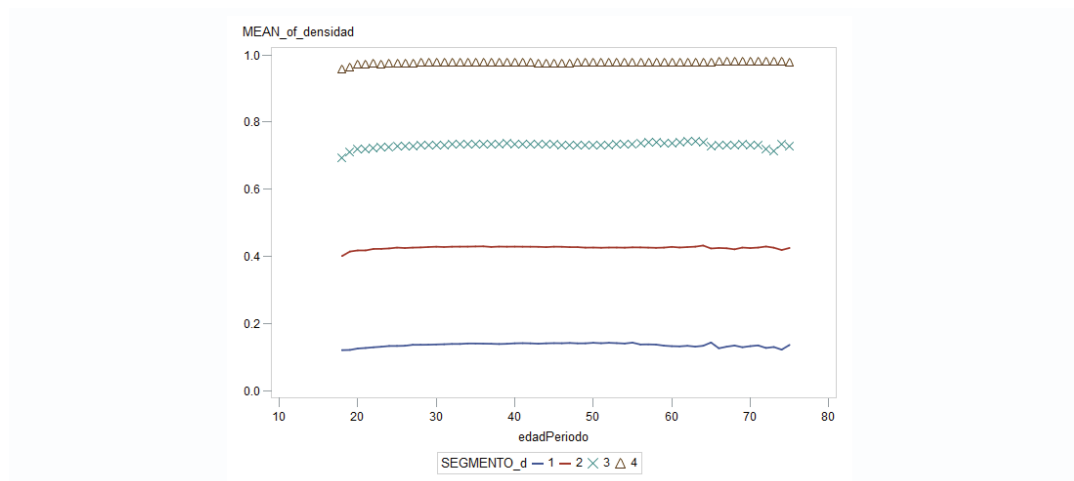


Ilustración 1 - Densidad Media por Segmento y Edad para Mujeres

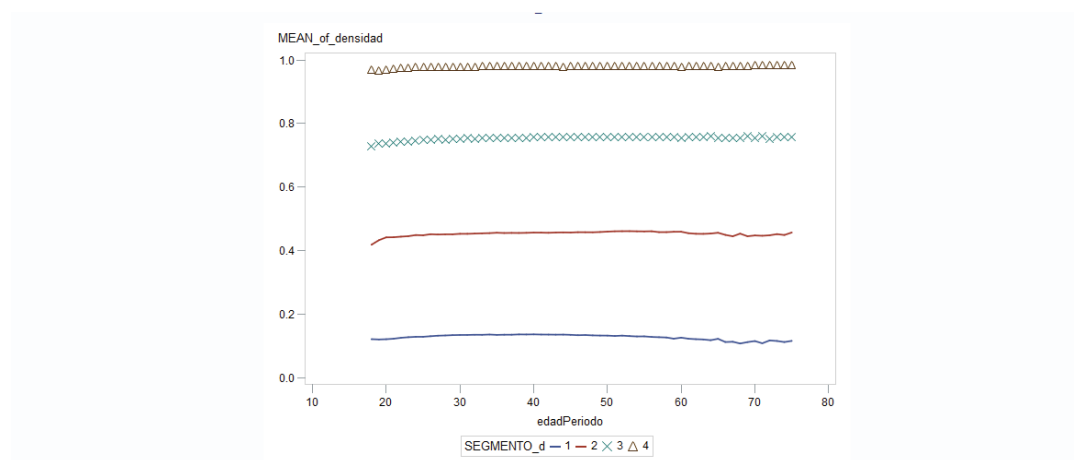


Ilustración 2 - Densidad Media por Segmento y Edad para Hombres

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para el caso del Ingreso Base de Cotización, el análisis fue llevado a cabo sobre la base de salarios actualizados a 2018, en términos de salarios mínimos. Las siguientes imágenes presentan la media por Edad para Mujeres y Hombres:

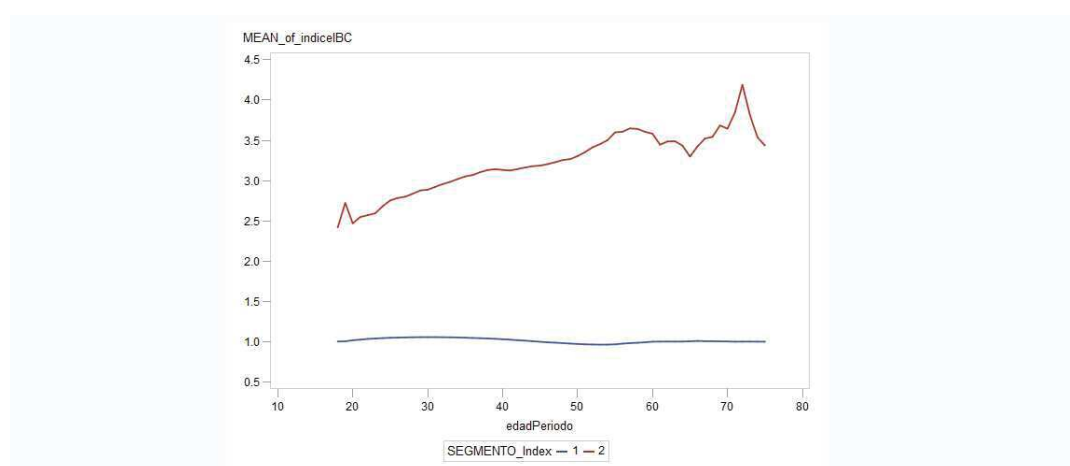


Ilustración 3 - IBC Medio por Segmento y Edad para Mujeres

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

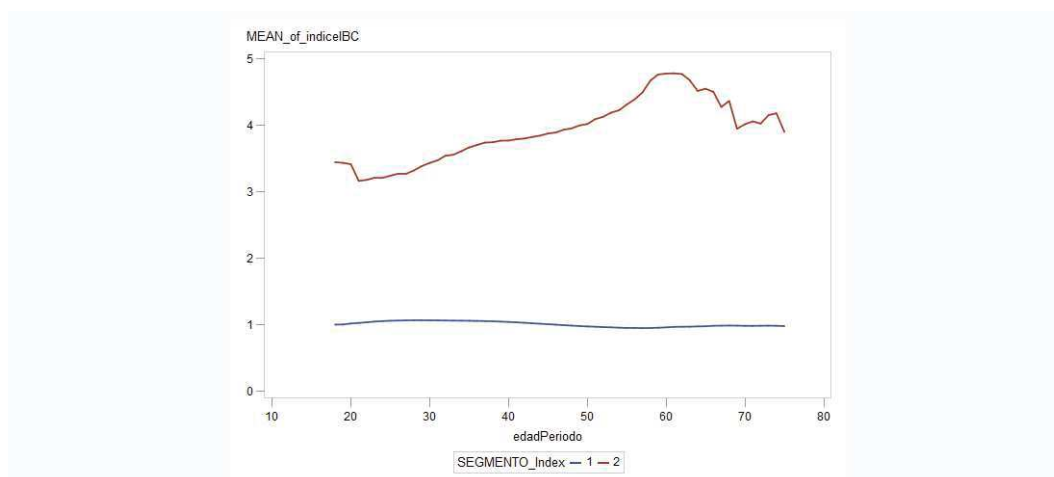


Ilustración 4 - IBC Medio por Segmento y Edad para Hombres

Curvas de Densidad de Cotización

Para cada uno de los 16 grupos que se obtienen al considerar los segmentos de Densidad de Cotización (4), Ingreso Base de Cotización(2) y Sexo(2) se procedió a calcular una curva o función de la Densidad de Cotización en función de la Edad.

La metodología utilizada en este punto fue la estimación de curvas mediante el algoritmo de Splines. Splines es en términos generales una técnica de Regresión Adaptativa. Esto significa que el rango de la variable explicativa X (En nuestro caso Edad) es dividida en un número R de regiones o rangos y la técnica identifica iterativamente la mejor curva en cada una de las regiones. Lo que se obtiene al final es una curva compuesta por sub-curvas.

A manera de ilustración, las siguientes imágenes presentan las curvas estimadas para el grupo de Mujeres pertenecientes al Segmento de Densidad Alto e Ingreso Base de Cotización Bajo.

Se nota en la gráfica la media real de la Densidad (*MEAN_of_Densidad*) y sobrepuesta la curva estimada vía Splines (*pDensidad*):

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

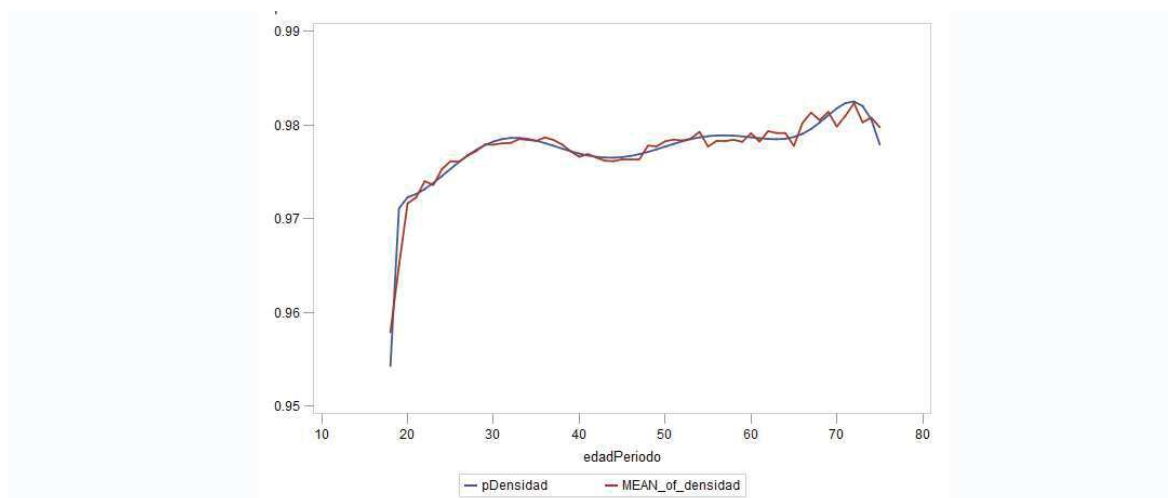


Ilustración 5 - Curva de Densidad de Cotización

Y en la próxima, la gráfica presenta la media real del Ingreso Base de Cotización (*MEAN_of_IBC*) y sobrepuesta la curva estimada vía Splines (*pIBC*):

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

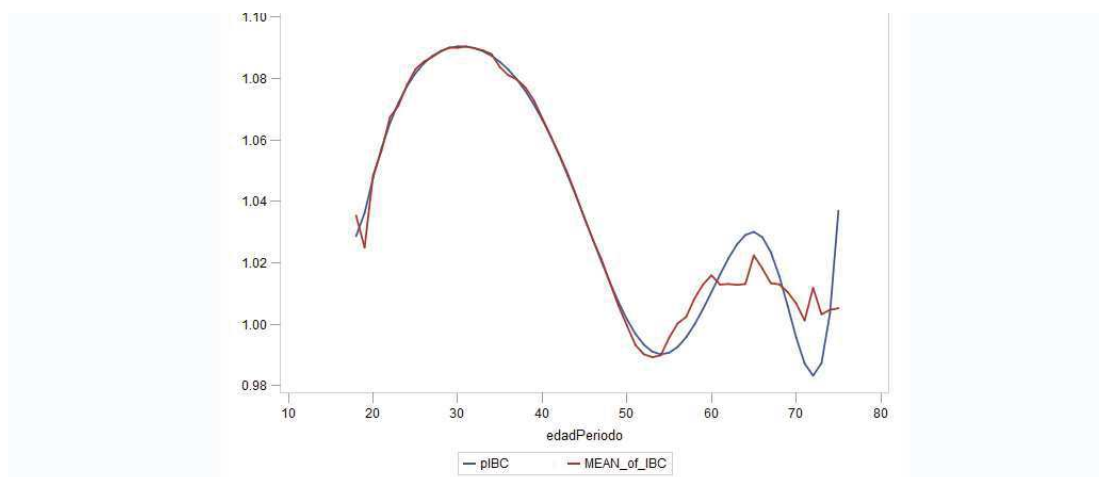


Ilustración 6 - Curva de Ingreso Base de Cotización

Cuando edad x del afiliado sea menor a 22 años se asume:

$$Ibc_x(s, i, d) = Ibc_{22}(s, i, d)$$

$$De_x(s, i, d) = De_{22}(s, i, d)$$

Cuando edad x del afiliado sea mayor a 66 años se asume:

$$Ibc_x(s, i, d) = Ibc_{66}(s, i, d)$$

$$De_x(s, i, d) = De_{66}(s, i, d)$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.2.6.2. Cálculo del número esperado de semanas

El total de semanas cotizadas esperadas hasta la fecha de otorgamiento de la prestación (pensión o indemnización sustitutiva) para una personas de sexo s , clasificada en el grupo i de IBC y d de Densidad y con edad x hoy es:

$$SC_{x_v} = SC_x + 51.43 * \sum_{k=x+1}^{x_v} De_k(s, i, d)$$

7.2.6.3. Cálculo IBL

Para los afiliados se determinó el valor de cotización de su última cotización actualizado

Para los afiliados se determinó el valor de cotización de su última cotización actualizado

$$IBC_{act} = \max \left\{ IBC * \frac{IPCf_c}{IPCf_u}, SMMLV \right\}$$

$$IBL_T = \max \left\{ IBC_{act} * \frac{\sum_{k=x_A}^{x_v} Ibc_k(s, i, d)}{(x_v - x_A + 1) * Ibc_x(s, i, d)}, SMMLV \right\}$$

$$IBL_{10} = \max \left\{ IBC_{act} * \frac{\sum_{k=x_v-10}^{x_v} Ibc_k(s, i, d)}{10 * Ibc_x(s, i, d)}, SMMLV \right\}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.2.6.4. Tasa Promedio de Cotización

A continuación se definen las tasas promedio de cotización aplicables para el cálculo de la indemnización sustitutiva, donde α_i corresponde a la tasa para el año i con $i = 1967, 1968, \dots$

$$TPC_1 = \sum_{i=año(f_c)-(x-x_A)}^{año(f_c)} \frac{\alpha_i}{(x-x_A+1)}$$

$$TPC_2 = \sum_{i=año(f_c)+1}^{año(f_c)+x_v-x} \frac{\alpha_i}{(x_v-x)}$$

Para los casos de personas que tienen requisitos para indemnización (indemnización inmediata, edad a la fecha de cálculo es mayor a la fecha estimada de retiro 66 años), solo les aplica TPC_1 .

7.2.6.5. Prima Seguro de Invalidez

Como parte del proceso de cuantificación de los riesgos que Colpensiones asume dentro de la administración del Régimen de Prima Media, se encuentra la invalidez de un afiliado. Con el fin de cuantificar el valor de la reserva por este riesgo se determinó la prima de un seguro cuyo beneficio corresponde a una renta vitalicia en cabeza del afiliado invalido y su posible cónyuge (este corresponderá una persona valida con los supuestos de edad y , y sexo determinados para los $x < x_v$.

sustitutos), estos solo aplica para las prestaciones diferidas es decir

De acuerdo a lo establecido en el artículo 39 de la Ley 100 de 1993, para tener derecho a la pensión de invalidez adicional a la pérdida del 50% o más de capacidad laboral, es necesario cumplir con

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

requisitos de densidad o fidelidad de cotización es decir 50 semanas cotizadas en los tres (3) últimos años inmediatamente anteriores a la fecha de estructuración de invalidez, en atención a esta normativa se ha tomado como requisito para que una persona tenga derecho a la pensión de invalidez que su densidad de cotización promedio esperada desde ahora hasta el momento de recibir una prestación (Pensión de Vejez o Indemnización Sustitutiva) sea mayor o igual a **1/3**.

Si $\frac{\sum_{k=x+1}^{x_v} De_k(s, i, d)}{x_v - x} \geq \frac{1}{3}$ se determinara la prima para el seguro de invalidez así:

$$PSI = \max\{SMMLV, 0.66 * IBL_T\} * \sum_{k=0}^{x_v - x - 1} {}_kP^{\tau}_x * q^i_{x+k} * {}_{k+1}P^{\tau}_y * Ra^{(13)i}_{x+k} * v^{k+1}$$

7.2.6.6. Prima Seguro de Supervivencia

Al igual que el riesgo de invalidez, Colpensiones asume el riesgo de pagar una renta vitalicia a los beneficiarios de ley del fallecido (o temporal en algunos casos particulares), y de manera similar al riesgo de invalidez se necesita cumplir con requisitos de densidad o fidelidad de cotización, 50 semanas cotizadas en los tres (3) últimos años inmediatamente anteriores a la fecha de fallecimiento del afiliado.

En atención a lo anterior se ha tomado como condición para que se pueda otorgar la pensión de supervivencia, que el afiliado tenga densidad de cotización promedio esperada desde ahora hasta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

el momento de recibir una prestación (Pensión de Vejez o Indemnización Sustitutiva) sea mayor

$$x < x_v$$

o igual a **1/3**. Esta prima solo aplica para las prestaciones diferidas es decir

Si $\frac{\sum_{k=x+1}^{x_v} De_k(s, i, d)}{x_v - x} \geq \frac{1}{3}$ se determinara la prima para el seguro de Supervivencia así:

$$PSS = \max \{SMMLV, 0.66 * IBL_T\} * \sum_{k=0}^{x_v - x - 1} P_x^{\tau} * q_{x+k}^m * P_{k+1}^{\tau} * \left(12a_{y+k}^{(12)} y + a_{y+k} \right) * v^{k+1}$$

7.2.6.7. Cálculo Reserva de Indemnización Sustitutiva

Para los afiliados a los que la prestación esperada corresponde a una indemnización sustitutiva, se calcula el valor presente de las cotizaciones hechas al Sistema General de Pensiones de acuerdo a la siguiente fórmula:

Si la indemnización es inmediata, es decir para $x \geq 66$

$$RIS = IBL_T * \left(\frac{7}{30} TPC_1 * SC_x \right)$$

Si la indemnización es diferida, es decir para $x < 66$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$RIS = IBL_T * \left(\frac{7}{30} TPC_1 * SC_x + 12 * TPC_2 * \sum_{k=x+1}^{x_v} De_k(s, i, d) \right) * {}_{(x_v-x)}E_x$$

7.2.6.8. Cálculo Reserva de Pensión de Vejez

Sector Privado

$$TR = \begin{cases} \min \left\{ 0.45 + 0.03 * \left\lceil \frac{SC_{x_v} - 500}{50} \right\rceil, 0.90 \right\} & \text{si } \in \text{al } R.T \\ \min \left\{ 0.655 + 0.015 * \min \left\{ \left\lceil \frac{SC_{x_v} - Sem_{\min}}{50} \right\rceil, 10 \right\} - 0.005 * \min \left\{ \frac{IBL_{10}}{SMMLV}, 21 \right\}, 0.80 \right\} & \text{si no } \in \text{al } R.T. \end{cases}$$

Sector Público en régimen de transición

$$TR = 0.75$$

$$P_v = \min \{ \max \{ SMMLV, TR * IBL_{10} \}, 25 * SMMLV \}$$

Reserva para 14 mesadas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$RV_C = p_v * \left(\left(12a_{x_v}^{(12)*} (x_v - x) E_x \right) + \left(+2a_{x_v}^{(2)*} (x_v - x) E_x \right) \right)$$

$$RV_S = p_v * \left(\left(12a_{y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_y \right) - \left(12a_{x_v y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_{xy} \right) + \dots \right.$$

$$\left. \left(2a_{y_v}^{(2)*} (x_v - x) E_y \right) - \left(2a_{x_v y_v}^{(2)*} (x_v - x) E_{xy} \right) \right)$$

Reserva para 13 mesadas

$$RV_C = p_v * \left(\left(12a_{x_v}^{(12)*} (x_v - x) E_x \right) + \left(a_{x_v}^{*} (x_v - x) E_x \right) \right)$$

$$RV_S = p_v * \left(\left(12a_{y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_y \right) - \left(12a_{x_v y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_{xy} \right) + \dots \right.$$

$$\left. + \left(a_{y_v}^{*} (x_v - x) E_y \right) - \left(a_{x_v y_v}^{*} (x_v - x) E_{xy} \right) \right)$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.2.6.9. Cálculo Valor presente Cotizaciones Futuras

Para los afiliados que cuya prestación se otorga con posterioridad al año de evaluación del cálculo es decir para prestaciones diferidas se tendrá en cuenta el valor presente de las cotizaciones futuras que podría cotizar hasta el año de otorgamiento de la prestación de la siguiente forma

$$CF = 0.1491 * IBC_{act} * 12 * \frac{\sum_{k=x+1}^{x_v} De_k(s, i, d)}{x_v - x} * a^{(12)}_{x(x_v-x)}$$

7.2.6.10. Cálculo Auxilio Funerario

Se ha calculado auxilio funerario tanto para todos los afiliados, sin embargo para los casos de los afiliados que con expectativa de Indemnización sustitutiva el auxilio se cobrara como un seguro de vida temporal hasta la edad de otorgamiento de la prestación y para el casos de pensión de vejez el cálculo se tomara como un seguro de vida total hasta el fallecimiento del afiliado

Auxilio Funerario para Afiliados con Expectativa de Indemnización

$$RAUX_{INDEM} = \min \{10 * SMMLV, \max \{5 * SMMLV, IBC_{act}\}\} * \sum_{k=0}^{x_v-x} P_x^\tau * q_{x+k}^m v^{k+1}$$

Auxilio Funerario para Afiliados con Expectativa de Pensión

$$RAUX_{PEN} = \min \{10 * SMMLV, \max \{5 * SMMLV, IBC_{act}\}\} * \sum_{k=0}^{\omega-x} P_x^\tau * q_{x+k}^m v^{k+1}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.2.6.11. Cálculo Reserva Total

Cálculo Reserva Total para Afiliados con Indemnización Inmediata

$$RV_T = RIS$$

Cálculo Reserva Total para Afiliados con Pensión Inmediata

$$RV_T = RV_C + RV_S + RAUX_{INDEM}$$

Cálculo Reserva Total para Afiliados con expectativa de Indemnización

$$RV_T = RIS + PSI + PSS + RAUX_{INDEM} - CF$$

Cálculo Reserva Total para Afiliados con expectativa de Pensión

$$RV_T = RV_C + RV_S + PSI + PSS + RAUX_{PEN} - CF$$

7.2.6.12. Notación Actuarial

$$v = \frac{1}{1+i}$$

$$a_{x|y} = a_y - a_{xy}$$

$$a_x^{(m)} \cong a_x \left(1 + \frac{m-1}{2m} k \right) + \left(\frac{m-1}{2m} \right)$$

$$a_{x:\overline{n}|}^{(12)} = a_x^{(12)} - a_{xy}^{(12)*n} E_x$$

$$a_{x|y}^{(m)} = \left(a_y - a_{xy} \right) \left(1 + \frac{m-1}{2m} k \right)$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.2.7. Precisiones Adicionales

Es importante anotar, que se adicionaron algunos campos al final de la estructura del archivo definido en las circulares 039 de 2009 y 027 de 2010 de la SFC. Estos campos son los siguientes:

Semobp Semanas públicas suministradas por la Oficina de Bonos pensionales del MHCP.

Sem2005: Corresponde al número de semanas cotizadas al 31 de julio de 2005 por el afiliado.

Ind_IBC: Corresponde al nivel de IBC al cual se asignó el afiliado (1: Bajo, 2: Medio Bajo, 3: Medio Alto, 4: Alto)

Ind_Den: Corresponde al nivel de Densidad de cotización al cual se asignó el afiliado (1: Bajo, 2: Medio Bajo, 3: Medio Alto, 4: Alto)

En el identificador vigencia 1= temporal y diferimiento 1 si es diferida. Para los casos de afiliados con derecho a indemnización inmediata, el campo diferimiento está en cero.

En el campo 35 Reserva Adicional, se dejó el valor correspondiente a las primas de los seguros de Invalidez y Sobrevivencia.

Con el fin de realizar el cálculo del pasivo pensional, Colpensiones Anualmente, realiza la consulta a la base del sistema de Bonos Pensionales que administra la Oficina de Bonos Pensionales (OBP) del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, extrayendo la información de los bonos A para las modalidades 1 y 2, sobre los cuales Colpensiones participa en calidad de Emisor y contribuyente, la información incluye los bonos emitidos y no pagados, los bonos en estado de liquidación provisional y las versiones complementarias que se conocen de ellos.

La información suministrada en la consulta contiene los siguientes campos:

TIPO_BONO_PENSIONAL

TIPO_DOCUMENTO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

DOCUMENTO

SEXO

FECHA_NACIMIENTO

FECHA_INGRESO

FECHA_CORTE

FECHA_BASE

FECHA_REFERENCIA

EDAD_FECHA_REFERENCIA

SALARIO_BASE

SALARIO_REFERENCIA_LIMITADO

VALOR_T

VALOR_N

PENSION_REFERENCIA

VALOR_BONO_CORTE

VALOR_TS

PORCENTAJE_PARTICIPACION

Una vez generada la información, se ajusta a la estructura de la PROFORMA F.0000-148 dada con la Circular Externa 027 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Tomando la información del Valor del Bono en fecha de corte (BC) y el porcentaje de Participación (participación de Colpensiones en valor del bono) se realiza la proyección del valor, para lo cual se actualiza y capitaliza aplicando el DTF pensional establecido en los artículos 10 y 11 del Decreto 1748 de 1995, obteniendo así el valor de la reserva actuarial de Colpensiones con respecto al bono actualizado a la fecha de estudio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para lo cual se genera la siguiente información:

BAC: Valor total de la reserva actuarial en fecha de estudio.

$$BACT =$$

$$VALOR BONO CORTE * PORCENTAJE PARTICIPACIÓN * \frac{Ind_DTFPen_{Fecha\ de\ Estudio}}{Ind_DTFPen_{Fecha\ de\ Corte}}$$

7.2.8. Anexos

1. Tablas múltiple de decremento muerte e invalide hombres y mujeres, construidas a partir de las tablas de mortalidad de rentistas Resolución 1555 de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia y Tabla de Invalidez Resolución 585 de 1994 Superintendencia Bancaria y bajo el supuesto de fuerza constante para multiplex decrementos para fracciones de año. (se anexa archivo)
2. Tabla de Índices de IBC por edad, sexo, nivel IBC, nivel de densidad. (se anexa Archivo)
3. Tabla de Índices de Densidad por edad, sexo, nivel IBC, nivel de densidad. (se anexa archivo)
4. Tablas de tasas de cotización por años.

TASAS DE COTIZACIÓN			
Año	Tasa Plena	Tasa Vejez	Tasa Acumulada
1.967	0,04500	0,04500	0,04500
1.968	0,04500	0,04500	0,09000

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

TASAS DE COTIZACIÓN			
Año	Tasa Plena	Tasa Vejez	Tasa Acumulada
1.969	0,04500	0,04500	0,13500
1.970	0,04500	0,04500	0,18000
1.971	0,04500	0,04500	0,22500
1.972	0,04500	0,04500	0,27000
1.973	0,04500	0,04500	0,31500
1.974	0,04500	0,04500	0,36000
1.975	0,04500	0,04500	0,40500
1.976	0,04500	0,04500	0,45000
1.977	0,04500	0,04500	0,49500
1.978	0,04500	0,04500	0,54000
1.979	0,04500	0,04500	0,58500
1.980	0,04500	0,04500	0,63000
1.981	0,04500	0,04500	0,67500
1.982	0,04500	0,04500	0,72000
1.983	0,04500	0,04500	0,76500
1.984	0,04500	0,04500	0,81000
1.985	0,05000	0,05000	0,86000
1.986	0,06500	0,06500	0,92500
1.987	0,06500	0,06500	0,99000

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

TASAS DE COTIZACIÓN			
Año	Tasa Plena	Tasa Vejez	Tasa Acumulada
1.988	0,06500	0,06500	1,05500
1.989	0,06500	0,06500	1,12000
1.990	0,06500	0,06500	1,18500
1.991	0,06500	0,06500	1,25000
1.992	0,06500	0,06500	1,31500
1.993	0,08000	0,08000	1,39500
1.994	0,11500	0,08000	1,47500
1.995	0,12500	0,09000	1,56500
1.996	0,13500	0,10000	1,66500
1.997	0,13500	0,10000	1,76500
1.998	0,13500	0,10000	1,86500
1.999	0,13500	0,10000	1,96500
2.000	0,13500	0,10000	2,06500
2.001	0,13500	0,10000	2,16500
2.002	0,13500	0,10000	2,26500
2.003	0,13500	0,10000	2,36500
2.004	0,14500	0,11500	2,48000
2.005	0,15000	0,12000	2,60000
2.006	0,15500	0,12500	2,72500

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

TASAS DE COTIZACIÓN			
Año	Tasa Plena	Tasa Vejez	Tasa Acumulada
2.007	0,15500	0,12500	2,85000
2.008	0,16000	0,13000	2,98000
2.009	0,16000	0,13000	3,11000
2.010	0,16000	0,13000	3,24000
2.011	0,16000	0,13000	3,37000
2.012	0,16000	0,13000	3,50000
2.013	0,16000	0,13000	3,63000
2.014	0,16000	0,13000	3,76000
2.015	0,16000	0,13000	3,89000
2.016	0,16000	0,13000	4,02000
2.017	0,16000	0,13000	4,15000
2.018	0,16000	0,13000	4,28000
2.019	0,16000	0,13000	4,41000
2.020	0,16000	0,13000	4,54000

7.2.9. Procedimiento Validación de Información

Con el fin de validar de manera adecuada y garantizar que el cálculo actuarial de Afiliados de Colpensiones se lleve a cabo con la mejor información y las estimaciones actuariales correspondan a la realidad de la población objetivo del estudio actuarial, a continuación se presentan los pasos a seguir con el fin de validar

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

la información de fecha de nacimiento y si se encuentran vivos o no de las personas incluidas en el cálculo actuarial en el cálculo a que hace referencia la presente nota técnica.

Tomando como referencia la base suministrada por la Vicepresidencia de Tecnología dentro del “Proceso 85”, se determinan los afiliados sujetos de cálculo actuarial, donde se solicita a la Gerencia Nacional de Operaciones el cruce con las bases de Registraduría General de la Nación y bases de Migración Colombia en los casos de Cédulas de Extranjería, con el fin de validar las fechas de nacimiento y el estado de sobrevivencia. Una vez se han realizado las respectivas validaciones de fechas de nacimiento y sobrevivencia se continúa con la ejecución del cálculo de acuerdo con los procedimientos técnicos expuestos en la presente nota.

7.2.10. Referencias

SAS Institute Inc. Applied Analytics using SAS Enterprise Miner Course Notes. 2009.
Cary NC.

SAS Institute Inc. SAS STAT Users Guide. (Proc Transreg Excerpt). 2013.
Cary NC.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.3. VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE LAS POSIBLES OBLIGACIONES PENSIONALES DE LAS PERSONAS QUE SE HAN TRASLADADO DEL RAIS AL RPM

A continuación, se presenta Valor Presente Actuarial de las posibles obligaciones pensionales de las personas que se han trasladado del Régimen del Ahorro individual (RAIS) al Régimen de Prima Media (RPM) administrado por Colpensiones diciembre 2020.

Año Traslado	Posibles Indemnizados		Posibles Pensionados		Total Traslados	
	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial
2012	30.608	\$ 993.313.625.422	64.885	\$ 21.502.827.922.590	95.493	\$ 22.496.141.548.012
2013	23.247	\$ 790.045.281.704	56.293	\$ 19.472.985.228.863	79.540	\$ 20.263.030.510.567
2014	36.793	\$ 1.161.725.124.268	85.240	\$ 27.316.225.974.962	122.033	\$ 28.477.951.099.230
2015	51.177	\$ 1.527.891.114.509	114.113	\$ 33.549.569.585.435	165.290	\$ 35.077.460.699.944
2016	43.005	\$ 1.138.927.369.206	92.818	\$ 27.152.236.156.031	135.823	\$ 28.291.163.525.237
2017	39.684	\$ 958.756.724.535	93.953	\$ 25.634.063.440.167	133.637	\$ 26.592.820.164.702
2018	44.991	\$ 1.066.230.967.914	114.377	\$ 30.982.989.195.526	159.368	\$ 32.049.220.163.440
2019	50.584	\$ 826.875.085.547	66.922	\$ 20.075.847.662.231	117.506	\$ 20.902.722.747.778
2020*	543	\$ 364.036.534	4	\$ 2.484.783.813	547	\$ 2.848.820.347
Total	320.632	\$ 8.464.129.329.640	688.605	\$ 205.689.229.949.616	1.009.237	\$ 214.153.359.279.256

(*) Corresponde a los afiliados trasladados durante el año 2020 sobre los cuales a la fecha de cálculo se tenía información suficiente para la realizar la estimación actuarial, lo anterior dado que el cargue de la Historia Laboral y la completitud de la misma implican actividades que se completan a finales de febrero de 2021 con la ejecución del Proceso 85 (información de afiliados para cálculo actuarial)

Del 1.009.237 afiliados trasladados con cálculo actuarial, al 68,2% (688.605) se ha estimado que tienen posibilidad de pensionarse, de este grupo tiene valor presente actuarial de las obligaciones es de 207 billones de pesos equivalente al 20,1% de la reserva actuarial registrada para diciembre de 2020 (1.023 billones de pesos), en total la reserva actuarial por los trasladados es 214 billones de pesos que corresponde al 20,9% del pasivo registrado a diciembre de 2020.

7.4. CÁLCULO DETERIORO CUENTAS POR COBRAR

La presenta nota técnica describe la metodología para determinar el deterioro de cuentas por cobrar, atendiendo la solicitud hecha por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

De acuerdo con las políticas de gestión contable: Para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos en Colpensiones, las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de las partes involucradas, como son entidades públicas nacionales o territoriales, patronos entre otros.

Con base en el Marco Normativo para la Preparación y Presentación de Información Financiera de las Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el cálculo del valor presente se utilizará como factor de descuento la tasa de interés de los TES con plazos similares a los estimados para la recuperación de los recursos.

Formulación

1. Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos Pensional
- Bonos Pensional Coactivo
- Otras Cuentas por Cobrar
- Devolución Ley 549
- Devolución Ley 549 Coactivo
- Cálculos Omisión Públicos
- Cálculos Públicos Omisión Coactivos
- Cálculos Privados Coactivos
- Bonos por Sentencias
- Bonos por Sentencias Coactivos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Metodología

Si $T > t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = VL_{\text{Cuenta}} * \frac{(1+r)^T - (1+r)^t}{(1+r)^T - 1}$$

Si $T \leq t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = 0$$

Donde:

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

T: Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica T= 3 años y para Bonos y otras cuentas T=5 años.

t: Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r: Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_Cuenta) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_Cuenta) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

$$\text{DeterioroCuenta} = \text{VL}_{\text{Cuenta}} - \text{VP}_{\text{Cuenta}}$$

2. Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Cuotas Partes
- Cuotas Partes Coactivos

Metodología

Tomando como referencia el análisis de realizado por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones para los siguientes tres grupos de cobrar de cuotas partes pensionales,

1. Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS
2. Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones
3. Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

En el cual se ha estimado el porcentaje de riesgo de prescripción para los tres grupos con los siguientes resultados.

Grupo Cuota Parte	Valor Estimado en riesgo de prescripción (P)
Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS	82,33%
Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones	65,71%
Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones	51,44%

Si $T > t$

$$VP_{Cuenta} = VLCuenta * \left(1 - P * \left(1 - \frac{(1+r)^T - (1+r)^t}{(1+r)^T - 1} \right) \right)$$

Si $T \leq t$

$$VP_{Cuenta} = (1 - P) * VLCuenta$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Donde:

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

T : Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica $T = 3$ años.

t : Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r : Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años.

P : Porcentaje o probabilidad de Riesgo de Prescripción, el cual varía de pendiendo del grupo de cuota parte según clasificación asignada por las áreas competentes.

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_Cuenta) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_Cuenta) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$\text{DeterioroCuenta} = VL_{\text{Cuenta}} - VP_{\text{Cuenta}}$$

7.5. MÉTODO DE VALUACIÓN UTILIZADO PARA CADA CLASE DE INVENTARIO

La metodología empleada para la valuación de los bienes recibidos en dación en pago presenta dos escenarios:

Para el registro inicial, el valor que se tiene corresponde al valor adjudicado, resultante del proceso concursal.

Posteriormente y para el proceso de comercialización, se procede a la fijación del precio base de venta, en los términos del Decreto 352 de 2017 y la Resolución No. 139 de 2018. Si el resultado del precio base de venta resulta inferior al valor inicial registrado, se aplica el deterioro correspondiente.

7.6. PROVISION DE LITIGIOS Y DEMANDAS

Metodología para la calificación del riesgo procesal y el registro de procesos judiciales.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones implementa esta metodología de provisión de contingencias judiciales de conformidad con la Resolución 353 de 2016 emitida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado y la dinámica propia del litigio de la entidad.

Se excluye de la metodología para la provisión contable relacionada con los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales, los siguientes procesos o trámites:

- Conciliaciones judiciales.
- Los trámites relacionados con extensión de jurisprudencia.
- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante. No obstante, de conformidad con lo señalado en el numeral 1) de la Resolución 116 de 2017 expedida por la Contaduría General de la Nación, los procesos judiciales a favor deberán reconocerse como activos contingentes una vez admitida la demanda, arbitraje o conciliación extrajudicial.
- Los procesos donde no hay pretensión económica que genere erogación.
- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante, como en los medios de control y acciones contra actos propios (lesividades).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Las acciones populares.
- Las acciones constitucionales.
- Las acciones de repetición.
- Las acciones de cumplimiento.
- Los medios de control de nulidad simple.
- Los medios de control de nulidad por inconstitucionalidad.

Metodología para el cálculo de la provisión contable de procesos judiciales y/o trámites arbitrales. Se tendrán en cuenta las siguientes reglas:

Se deberá realizar el registro contable, al mes siguiente que la entidad sea notificada de la admisión de la demanda.

Se actualizará la provisión contable, en el evento en que se profiera una sentencia, y/o cuando en el proceso existan elementos probatorios, jurisprudenciales y/o sustanciales que modifiquen su probabilidad de pérdida.

En la metodología adoptada por la Entidad deben actuar la Dirección de Procesos Judiciales, el apoderado del proceso y el encargado del área financiera en cuanto al registro contable.

La metodología se desarrolla en cuatro pasos, así:

- a. Determinar el valor de las pretensiones.
- b. Ajustar el valor de las pretensiones.
- c. Calcular el riesgo de condena.
- d. Registrar el valor de las pretensiones.

a. Determinar el valor de las pretensiones.

Se procede a presentar los diferentes tipos de pretensiones y la forma en que se debe calcular este valor total. En todos los casos, con independencia de si es posible determinar dicho valor, se debe garantizar que la información obtenida se reporte a la Dirección Financiera:

- Pretensiones determinadas: Se debe definir el valor de la pretensión del demandante sumando todas las pretensiones de la demanda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Pretensiones indeterminadas: De ser posible, se debe determinar el valor de las pretensiones de la demanda teniendo en cuenta, entre otros: datos históricos de situaciones similares, sentencias precedentes, doctrina jurisprudencial y/o se estimarán económicamente a juicio de experto, siempre y cuando las mismas tengan la vocación de generar erogación económica para la entidad.
- Pretensiones periódicas laborales: Se debe tasar el valor de los dineros adeudados tomando como referencia, para el inicio del cálculo, la fecha indicada por el demandante y, como fecha final, la fecha estimada de pago.
- Múltiples demandadas frente a un mismo proceso: se debe hacer el mismo ejercicio de manera independiente teniendo en cuenta la probabilidad de condena de la entidad en el proceso y no solamente la probabilidad de pérdida del proceso en general. En el presente caso, el valor de la provisión contable nunca se suma con lo estimado por otras entidades.

b. Ajustar el valor de las pretensiones.

El ajuste del valor de las pretensiones se realizará como mínimo una vez al año conforme a la política contable de Colpensiones. Para esto se adoptará la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado (ANDJE).

Para realizar esta actividad se deben efectuar las siguientes gestiones:

Indexar el valor de las pretensiones

Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha presente, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

La siguiente ecuación resume este procedimiento.

$$\text{Valor de las pretensiones indexado} = \text{valor de las pretensiones} \times \frac{\text{IPC}_{\text{final}}}{\text{IPC}_{\text{inicial}}}$$

Efectuar la tasación real de las pretensiones

Para hacer la tasación real de las pretensiones, se debe multiplicar el valor de las pretensiones indexado determinado en el paso anterior- por el valor resultante de la relación condena/prestación de ese tipo de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

proceso. La relación condena/preensión se calcula mediante la división del valor histórico de condena entre el valor histórico de pretensiones o por la disminución o aumento porcentual, cuando el valor en el cual se estima el proceso está sobreestimado o subestimado por el actor según sea el caso. El valor que se obtiene al realizar el anterior procedimiento corresponde a la pretensión ajustada.

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

Tasación real pretensiones = Valor pretensiones indexadas x %relación condena/preensión.

Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso.

Se debe calcular la duración estimada del proceso judicial o arbitral, desde la fecha de admisión de la demanda, y proyectar el valor que deberá pagar la entidad en la fecha estimada de finalización del proceso utilizando como base el valor obtenido anteriormente y traer dicho monto a valor presente.

Para esto se debe aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Valor registro} = \frac{\text{Pret. ajustadas} \times (1 + \text{Inflación proyectada})^{dt/365}}{(1 + \text{Tasa de descuento})^{dt/365}}$$

c. Calcular la probabilidad de pérdida del proceso.

Para el cálculo de la probabilidad de pérdida de un proceso se debe calificar el nivel de los siguientes riesgos (a partir de los niveles: Alto, Medio Alto, Medio Bajo o Bajo):

- Riesgo de pérdida del proceso por relevancia jurídica de las razones de hecho y derecho expuestas por el demandante. Este criterio se relaciona con la relevancia jurídica y completitud de los hechos y normas en la que se fundamente la demanda, donde:
 - Alto: Existe relevancia jurídica y completitud en los hechos y normas que sustentan las pretensiones del demandante.
 - Medio Alto: Existen normas, pero no existen hechos ciertos y completos que sustenten las pretensiones del demandante.
 - Medio Bajo: Existen hechos ciertos y complejos, pero no existen normas que sustenten las pretensiones del demandante.
 - Bajo: No existen hechos ni normas que sustenten las pretensiones del demandante.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Riesgos de pérdida del proceso asociados a la contundencia, congruencia y pertinencia de los medios probatorios que soportan la demanda.
 - Alto: El material probatorio aportado en la demanda es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Medio Alto: El material probatorio aportado en la demanda es suficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Medio Bajo: El material probatorio aportado en la demanda es insuficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Bajo: El material probatorio en la demanda no es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
- Presencia de riesgos procesales y extraprocesales. Se relaciona con los siguientes eventos que afectan en la defensa de la entidad.
 - i. Posición del juez de conocimiento (existencia de elementos que afectan la objetividad del juez en razón a su edad, origen regional, filiación política y/o religiosa, ideología, pertenencia a grupos socioculturales o intereses económicos).
 - ii. Presencia de medidas de protección transitoria a favor del demandante como acción de tutela y/o medidas cautelares.
 - iii. Corrupción.
 - iv. Inminencia de revocatoria de fallo favorable o ratificación de fallo desfavorable en segunda instancia o recurso extraordinario.
 - v. Medidas de descongestión judicial
 - vi. Cambio del titular del despacho.
 - Alto: Cuando se presente alguno de los eventos (i), (ii) y/o (iii).
 - Medio Alto: Cuando se presente solamente el evento (iv).
 - Medio Bajo: Cuando se presente el evento (v) o el evento (vi).
 - Bajo: Cuando no se presente ningún evento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Riesgo de pérdida del proceso asociado al nivel de jurisprudencia. Este indicador muestra la incidencia de los precedentes jurisprudenciales respecto de un proceso y que afirma la posición de la parte demandante.
 - Alto: Existe suficiente material jurisprudencial que soporte fallos desfavorables para los intereses de la entidad; sentencias de unificación y/o constitucionalidad.
 - Medio Alto: Se han presentado varios fallos de casos similares en un mismo sentido que podría definir y tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.
 - Medio Bajo: Se ha presentado un número exiguo de casos similares que podrían definir tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.
 - Bajo: No existe ningún precedente jurisprudencial.

Una vez realizada esta calificación se obtiene la probabilidad de pérdida del proceso.

- Los procesos ejecutivos deberán seguir las siguientes reglas:
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y no se cuente con ningún cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y no se cuente con su cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y no se cuente con su cumplimiento, se deberá calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia o el pago de las costas se deberá calificar como riesgo medio y bajo – posibles.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia y el pago de las costas, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Si para fijar la calificación del riesgo no es posible determinar la probabilidad de pérdida del proceso, por cuanto no existe certeza jurídica del derecho discutido y median circunstancias que no permitan establecer si el fallo es favorable o desfavorable, se deberá realizar una calificación conservadora entre medio alto y medio bajo, la cual se deberá estimar con base en la experiencia, la normatividad vigente, y jurisprudencia.

Reclasificación de los riesgos de la condena

Teniendo en cuenta la volumetría de procesos de la entidad y observando la dinámica propia del litigio, se establece que dos (2) veces al año se reclasificarán los riesgos de la condena de los procesos cuando se cuente con sentencia proferida dentro del proceso, lo cual se realizará en los meses de junio y noviembre, así:

Se trasladará a Riesgo Alto – Probable:

- Sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia de única instancia favorable, y surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia favorable en primera instancia y desfavorable en segunda instancia.
- En los procesos ejecutivos cuando se continúa con la ejecución.

Se trasladará a Riesgo Remoto – Remoto

- Sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable a Colpensiones, pero surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable en primera instancia y favorable en segunda instancia.
- Sentencia inhibitoria.
- En los procesos ejecutivos cuando no continúa con la ejecución.

d. Registrar el valor en el cual se estima el proceso.

Teniendo en cuenta la probabilidad de pérdida del proceso, la Dirección de Procesos Judiciales deberá realizar el reporte de la provisión como se indica a continuación:

- Si la probabilidad de pérdida se califica superior al 50% se catalogará como probable y la Dirección de Procesos Judiciales reportará el valor de las pretensiones en un 100% como provisión contable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Si la probabilidad de pérdida del proceso es superior al 10% e inferior o igual al 50% se calificará como posible y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden.
- Si la probabilidad de pérdida es inferior o igual al 10% se califica como remoto y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden

Metodología para el cálculo de la provisión contable de conciliaciones extrajudiciales.

Se deberán provisionar contablemente las conciliaciones extrajudiciales, una vez exista un acuerdo conciliatorio, momento en el cual el apoderado del proceso deberá valorar el riesgo de que el acuerdo sea aprobado judicialmente y registrar contablemente el valor de acuerdo con lo aprobado en sede del comité de conciliación.

En cuanto a provisiones y pasivo contingente (litigios y demandas)

En el año 2020 se realizó la actualización de las pretensiones de los procesos judiciales a valor presente, de conformidad con la metodología establecida en el artículo 5 de la Resolución 353 de 2016, así:

1. Indexar el valor de las pretensiones:

$\text{Valor de la pretensión indexada} = \text{valor de la pretensión} * \text{IPC}_{\text{fecha final}} / \text{IPC}_{\text{fecha inicial}}$

2. Efectuar la tasación real de las pretensiones:

$\text{tasación real pretensiones} = \text{valor de la pretensión indexada} * \% \text{relación condena} / \text{pretensión}$

3. Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso:

$\text{Valor registro} = \text{Pret ajustadas} * 1 + \text{inflación proyectada}_{\text{dt3651}} + \text{Tasa de descuento}_{\text{dt365}}$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

De conformidad con lo anterior, se realizó la reclasificación de los riesgos de acuerdo con la metodología de provisiones establecida por Colpensiones, los sentidos de los fallos, y en los procesos ejecutivos que no se haya proferido aún fallo, la reclasificación se realizó teniendo en consideración el cumplimiento de la orden librada en el mandamiento de pago.

En cuanto al activo contingente

La política contable de Colpensiones establece en el numeral 9.3.1 Activos contingentes, y en la disposición 9.3.1.2 señala la revelación de esta información, indicando que la Administradora, revelará los activos contingentes en cuentas de orden deudoras cuando sea posible realizar una medición. Además, para cada tipo de activo contingente, revelará la siguiente información:

- a. Descripción de la naturaleza del activo contingente;
- b. Una estimación de los efectos financieros determinados conforme a lo establecido en el siguiente párrafo y una indicación de las incertidumbres relacionadas con el valor o las fechas de entrada de recursos; lo anterior, en la medida en que sea practicable obtener la información;

Cuando sea posible realizar una medición de los efectos financieros del activo contingente, estos se registrarán en cuenta de orden deudoras contingentes. La medición corresponderá a la mejor estimación de los recursos que la entidad recibiría. Ahora bien, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulte significativo, el valor del activo contingente será el valor presente de los valores que la entidad espera recibir. Para tal efecto, se utilizará como factor de descuento la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para recibir los recursos.

- c. El hecho de que sea impracticable revelar una o más de las informaciones contenidas en el literal b.

En este orden se procedió a realizar por la Dirección de Prospectiva y Estudios la actualización de la información concerniente a los procesos judiciales registrados por activa de la siguiente forma:

Metodología:

Indexación del valor de las pretensiones: Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha de corte que se pretende actualizar, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

$$\text{Valor de las pretensiones indexado} = \text{valor de las pretensiones} \times \frac{\text{IPC final}}{\text{IPC inicial}}$$

Nota

El proceso ejecutivo es la acción judicial a través de la cual un tercero busca el cumplimiento y/o hacer efectivo un derecho que se ha reconocido a través de un título ejecutivo que tiene las características de ser claro, expreso y actualmente exigible. En el trámite de este proceso se surten actuaciones como librar el mandamiento de pago, decretar medidas de cautelares, ordenar seguir adelante con la ejecución, aprobar la liquidación de crédito, aprobar la liquidación de costas, decretar la terminación por pago total, entre otras.

De acuerdo a lo anterior, una vez el proceso ejecutivo se encuentra terminado, desde la Dirección de Procesos Judiciales se verifica si se registró la materialización de una medida cautelar y/o embargo, procediendo en caso afirmativo con la realización de la liquidación del crédito, la cual consiste en el levantamiento de información e identificación de cada uno de los conceptos pagados con el embargo aplicado a las cuentas, luego se remite a la Dirección Financiera para su cierre contable SAP.

7.7. RIESGOS ASOCIADOS A LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Colpensiones realiza la identificación, medición, monitoreo y control de riesgos financieros relacionados con la administración de inversiones de los portafolios, haciendo la evaluación de riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los títulos valores que componen los portafolios. Así mismo, el cumplimiento de los compromisos contractuales de la Administradora, así como el pago de nómina de pensionados, implica realizar una evaluación sobre los flujos de caja para controlar el riesgo de liquidez. En cuanto al riesgo de contraparte, se realiza una evaluación periódica de la fortaleza financiera de las entidades bancarias con la cuales se puede realizar la administración de liquidez y compra de títulos valores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.8. SITUACIONES QUE IMPACTARON DURANTE LA VIGENCIA POR EFECTOS DEL COVID-19

En el marco de la emergencia Económica, Social y Ecológica Declarada a nivel nacional por el Coronavirus (Covid- 19). Colpensiones diseñó un modelo estadístico que permite estimar el posible impacto en los ingresos de la entidad por concepto de aportes por cotización y traslados provenientes de los Fondos Privados, y las posibles afectaciones en los trámites de la entidad. Por esta razón, a continuación, se presentan los principales resultados.

Ingresos Régimen de Prima Media - RPM

El Gobierno Nacional mediante el Decreto 558 de 2020 estableció que *“(...) para los períodos de abril y mayo cuyas cotizaciones deben efectuarse en los meses de mayo y junio de 2020, respectivamente, los empleadores del sector público y privado y los trabajadores independientes que opten por este alivio pagarán como aporte el 3% de cotización al Sistema General de Pensiones, con el fin de cubrir el costo del seguro previsional en el Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad o el aporte a los fondos de invalidez y sobrevivencia del Régimen de Prima Media, según corresponda, así como el valor de la comisión de administración (...)”*.

Colpensiones planteó un modelo con unos supuestos técnicos que permitieron estimar el posible impacto, así:

1. El descuento de los dos meses de cotización del Decreto 558 de 2020. Es decir, se descuenta en los dos escenarios el valor correspondiente al 13% de la cotización por concepto de vejez, al contar con la información del mes de mayo, se encuentra que el 52% de los empleadores se acogieron al beneficio de la cotización.
2. Se plantearon 2 escenarios posibles (Moderado, Negativo) mediante un modelo de series de tiempo.
3. Se tomó como punto de partida el valor que fue presupuestado y aprobado para el año 2020.
4. Se asumió que los meses de cuarentena y de mayor efecto en el trámite de traslado están en los meses de marzo, abril y mayo, lo cual se vio reflejado en los meses posteriores.
5. Se tomó como referencia el número de traslados de los últimos meses y el rezago en el tiempo entre el traslado efectivo de transferencias de los aportes con rendimientos.

Ahora bien, de acuerdo con los supuestos mencionados anteriormente, se presentan los resultados durante la vigencia 2020. Los escenarios son los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Escenario Moderado: Para proyecciones del último cuatrimestre se tomó la proyección definida a comienzo de la vigencia, disminuida en 7,5% en promedio como resultado de la tendencia propia de las cotizaciones de nuestros afiliados y de la variación del desempleo informado por el DANE, que en su encuesta de hogares con corte octubre 2020 situó la tasa de desempleo nacional en el 14.7% , donde los independientes han tenido mayor afectación -13% más en comparación con las cifras del año anterior, mientras que para los dependientes este efecto ha sido del -8%.

Escenario Negativo: En este escenario se aplicó la afectación del desempleo de forma plena, es decir se ha afectado entre el -12% y -11% en promedio asumiendo que las tasas de desempleo aumenten para nuestros afiliados y más para el grupo de trabajadores independientes.

Modelo Recaudo - RPM

Uno de los principales rubros que fueron afectados por la emergencia sanitaria es el recaudo por concepto de cotizaciones. Por esta razón para el modelo se tienen en cuenta los siguientes parámetros utilizados para llevar a cabo las diferentes estimaciones:

Parámetros escenarios ingresos por aportes RPM-RAIS

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Afiliados Activos	3.083.529	2.940.311
Promedio SMMLV	2,15	2,01
Meta Presupuestada recaudo-	11.003.637	11.003.637
% Cumplimiento	92,91%	92,26%
Recaudo Anual	10.223.341	10.152.440

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Con los parámetros mencionados y con los supuestos ya establecidos se presentan los principales resultados para el último mes de la vigencia 2020.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo Fecha

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	922.873	922.873
02/2020	934.960	934.960
03/2020	957.396	957.396
04/2020	892.043	892.043
05/2020	502.321	502.321
06/2020	470.808	470.808
07/2020	959.501	959.501
08/2020	887.565	887.565
09/2020	897.640	897.640
10/2020	946.537	946.537
11/2020	951.239	951.239
12/2020	900.457	829.557

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Hay que mencionar, que se estimaron 2 escenarios posibles en los cuales pudo existir algún tipo de desviación en el valor de recaudo. Se realizó una estimación mensual donde se evidenció que el nivel de aportes del mes de Julio fue similar a los primeros meses del año 2020 (antes de la declaración de emergencia sanitaria), lo cual conllevó a realizar ajustes sobre las proyecciones de fin de año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Modelo Recaudo Traslados - RPM

Al igual que el modelo de recaudo, otro de los rubros que vio afectado por la emergencia sanitaria es el de los recursos provenientes de traslados de los fondos privados de pensiones, es por esta razón que también se planteó un modelo con los siguientes parámetros:

Parámetros escenarios impacto traslados RPM-RAIS Concepto

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Personas Trasladadas	58.633	56.682
Meta Presupuestada Traslado	6.060.083	6.060.083
% Cumplimiento	106,54%	102,99%
Valor Traslados 2020 (Millones)	6.456.299	6.241.486

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	833.150	833.150
02/2020	875.124	875.124
03/2020	635.817	635.817
04/2020	755.171	755.171
05/2020	936.874	936.874
06/2020	503.694	503.694
07/2020	144.246	144.246
08/2020	247.572	247.572
09/2020	419.876	419.876
10/2020	392.657	392.657
11/2020	358.532	358.532
12/2020	353.586	138.774

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Es importante resaltar que el valor de los traslados del mes de diciembre está afectado por el bajo número de personas trasladadas en los meses anteriores, en particular el mes de mayo que únicamente se trasladaron 967 personas, las proyecciones para este rubro se ajustaron de acuerdo con la tendencia que ha mostrado la dinámica de los traslados en los últimos meses.

En resumen, se presenta la situación esperada para el cierre de la vigencia 2020 en cuanto a los ingresos de la entidad por sus principales conceptos de recaudo (aportes por cotización y traslados) en la que se evidencia una afectación mínima respecto a lo presupuestado y que representa un cumplimiento cercano al 98%.

Impacto Consolidado en los ingresos proyecciones RPM - Emergencia Sanitaria

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Meta Presupuestada Ingresos (Recaudo+Traslados)	17.063.720	17.063.720
% Cumplimiento	97,75%	96,07%
Ingresos(millones) (Recaudo+Traslados)	16.679.639	16.393.927
Aportes Cotización	10.223.341	10.152.440
Traslados	6.456.299	6.241.486

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa y se han fortalecido las medidas de control buscando minimizar los riesgos de seguridad de la información y corrupción a los que se ve expuesta la Entidad; así mismo, se han identificado áreas que por sus labores requieren del regreso a las oficinas para ejecutar actividades específicas, en días específicos, que permitan adelantar acciones para el cumplimiento de sus funciones. En este sentido, se continúan fortaleciendo los mecanismos para asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

En el marco de la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional de Colombia, se realizó análisis a los diferentes lineamientos dados para la atención del servicio en las Entidades y seguimiento al contexto nacional e internacional para identificar los tiempos que se tenían presupuestados para el desarrollo y la obtención de la vacuna ante el COVID-19. En este sentido, se plantearon estrategias para fortalecer y dar continuidad al trabajo en casa, buscando minimizar los riesgos asociados y asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

Los procesos de Pila e Ingresos por Traslados de Entrada

Representan los dos ítems más grandes del recaudo en RPM fueron impactados por los efectos directos de la pandemia del COVID 19 durante el año 2020. En Pila este impacto estuvo relacionado con la disminución de afiliados y aportantes activos, que género como consecuencia una disminución en el valor del recaudo para los meses de mayo y junio de 2020. Para estos meses, los aportantes tuvieron la posibilidad de cotizar con una tarifa del 3% en cumplimiento del decreto 558 de abril de 2020 que posteriormente fue derogado.

Para el proceso de Ingresos por Traslados de entrada (Devolución de Aportes) este también fue afectado en la disminución del número de solicitudes de traslados de afiliados desde los fondos privados y por ende del valor de recaudo disminuyó a consecuencia de la pandemia. Los meses críticos en el recaudo de este subproceso correspondieron a los meses de julio y agosto de 2020.

Estrategia de trabajo en casa

Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa y se han fortalecido las medidas de control buscando minimizar los riesgos de seguridad de la información y corrupción a los que se ve expuesta la Entidad; así mismo, se han identificado áreas que por sus labores requieren del regreso a las oficinas para ejecutar actividades específicas, en días específicos, que permitan adelantar acciones para el cumplimiento de sus

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

funciones. En este sentido, se continúan fortaleciendo los mecanismos para asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

8. FUENTES DE FINANCIACIÓN DE LOS FONDOS DE RESERVAS PENSIONALES

Los recursos de los fondos de reservas pensionales son los siguientes:

- (1) **Cotizaciones:** Corresponden a las contribuciones que realizan los afiliados y empleadores al régimen de prima media
 - **Recaudo PILA:** El recaudo a través de la planilla Integrada de Aportes (Pila) es un formato inteligente que le permite a todos los aportantes, ya sean independientes o empresas pagar sus aportes al sistema de la seguridad social en Colombia y pagos parafiscales, a través de una transferencia electrónica o asistida, la cual debe realizarse con cualquiera de los operadores de Información autorizados para este fin.
 - **Traslados de ciudadanos del RAIS a Colpensiones:** Ingresos por concepto ciudadanos que se trasladan del RAIS a Colpensiones; los giros y la información tiene origen en las AFPS; es así como a través del proceso de recaudo de aportes por concepto de traslados y no vinculados se busca la actualización o incorporación de la información en la historia laboral de los ciudadanos afiliados a la administradora del Régimen de Prima Media
 - **Recaudo cupones y autoliquidaciones:** El pago de aportes al sistema de pensiones que no se efectúan por la Planilla Integrada de Liquidación de Aportes (PILA), se denomina pago exceptuado Pila o pago No Pila, los cuales contarán con un código de barras y estos pueden ser cupones o autoliquidaciones.
 - **Recaudo colombianos en el exterior:** El programa Colombianos en el Exterior es el sistema de recaudo diseñado específicamente para los afiliados que residen en el exterior y no se encuentran bancarizados en Colombia. Durante el 2018 se implementó el nuevo modelo de recaudo electrónico disponible en el Portal de Colombianos en el Exterior con el cual los usuarios pueden liquidar sus aportes en línea, realizar el pago con tarjeta de crédito y obtener de inmediato su certificado de pago.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- (2) **Aportes estatales:** Comprende los recursos que gira la Nación para coadyuvar al pago de las pensiones.
- (3) **Aportes del Fondo de Solidaridad Pensional:** Corresponde a los recursos recibidos del Fondo de Solidaridad Pensional para subsidiar las cotizaciones al sistema general de pensiones de los trabajadores.
- (4) **Cuotas partes pensionales:** Representa el valor de los recursos con los cuales otras entidades responsables de obligaciones pensionales deben concurrir al pago de pensiones reconocidas por el fondo de reservas.
- (5) **Bonos pensionales y cuotas partes de bonos pensionales:** Corresponden a recursos destinados a la conformación del capital necesario para financiar las pensiones de los afiliados al Sistema General de Pensiones.
- (6) **Títulos pensionales:** Corresponde al valor de la reserva financiera que se traslada al RPM, cuando los afiliados de empresas del sector privado que tenían a su cargo el reconocimiento y pago de pensiones se afilian a dicho régimen.
- (7) **Conmutación pensional:** Comprende los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones para la financiación del pasivo pensional cuando este sustituye a una entidad empleadora en su obligación pensional.
- (8) **Convalidación pensional:** Comprende los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones para la financiación del pasivo pensional, originados en la restitución de los derechos del trabajador en materia pensional, que sucede cuando este ha sido retirado del trabajo por un tiempo y es reintegrado posteriormente.
- (9) **Reintegros pensionales:** Corresponde al mayor valor pagado por mesadas pensionales y determinado en una reliquidación. Así mismo, incluye las mesadas pensionales no reclamadas
- (10) **Devolución de cotizaciones:** Representa el valor de los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones originados en cotizaciones consignadas equivocadamente en otro fondo.
- (11) **Reconocimiento de semanas:** Representa el valor que el patrono repone al trabajador, cuando no se consignan sus cotizaciones periódicas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

(12) **Recuperación de cartera:** Representa el valor de las recuperaciones efectuadas a entidades públicas o privadas por concepto de cuentas por cobrar anteriores a la vigencia de la Ley 100 de 1993.

(13) **Intereses de mora:** Representa el valor causado por concepto de intereses moratorios ocasionados por retrasos de las entidades aportantes en el pago de cotizaciones, autoliquidaciones, bonos pensionales, cuotas partes y cartera (cuentas de cobro).

9. EFECTIVO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
1115	Bancos y otras entidades financieras	1.365.851	2.203.701
11	BANCOS	1.365.851	2.203.701

El saldo en cuentas bancarias corresponde a los recursos a la vista del fondo vejez que se generan principalmente por el recaudo y la devolución de aportes de Fondos Privados.

Al cierre del año, el disponible refleja una disminución del 61%, representado en \$837.850. Esta variación se genera principalmente por los pagos correspondientes a descuentos de nómina y seguridad social de pensionados que fueron realizados antes del cierre de año.

Del saldo total al cierre del año 2020 se encuentran congelados \$87.944, por concepto de medidas cautelares ordenadas por entes judiciales, al cierre del año 2020 los recursos se encuentran restringidos en las siguientes entidades Financieras:

Valores en millones

Nombre entidad financiera	Valor
Agrario	5.493
AV Villas	4.329
Bancolombia	32.022
BBVA	3.024
Bogotá	15.902

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Nombre entidad financiera	Valor
Colpatria	3.973
Davivienda	14.220
Popular	2.376
Sudameris	6.605
TOTAL	87.944

En la siguiente relación se detallan los saldos de las cuentas bancarias agrupadas por entidad financiera, así:

Valores en millones

Nombre Entidad Financiera	Saldo al 31 de diciembre de 2020	% Participación por Entidad Financiera
Bogotá	552.227	40,43%
Bancolombia	247.164	18,10%
Davivienda	225.242	16,49%
Sudameris	143.403	10,50%
BBVA	87.928	6,44%
Caja Social	52.519	3,85%
Occidente	18.603	1,36%
Popular	14.683	1,08%
Agrario	13.648	1,00%
AV Villas	6.461	0,47%
Colpatria	3.973	0,29%
TOTAL	1.365.851	100%

Los movimientos bancarios son cargados diariamente al aplicativo financiero para reflejar oportunamente el saldo de las diferentes entidades bancarias, cada partida es gestionada con la mayor

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

celeridad, buscando queden aclaradas y registradas en el mismo mes de la conciliación o máximo en el mes siguiente.

10. INVERSIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
1301	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	2.872.060	2.980.904
1360	Inversiones derechos fiduciarios	179.326	10.839
13	INVERSIONES	3.051.386	2.991.743

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre del año 2020, revelan los siguientes saldos en los Portafolios Misionales compuestos por Régimen Subsidiado Vejez y SGP Ley 715.

			Valores en millones	
TIPO PORTAFOLIO	CÓDIGO	CUENTA	2020	2019
SUBSIDIADO VEJEZ	136001001	INVERSIONES BANCOS	170.174	0
	130105001	INVERSIONES TÍTULOS TES	2.818.118	2.933.416
	SUBTOTAL SUBSIDIADO VEJEZ		2.988.292	2.933.416
SGP LEY 715	136001002	INVERSIONES BANCOS	9.151	10.839
	130105002	INVERSIONES TÍTULOS TES	53.943	47.488
	SUBTOTAL SGP LEY 715		63.094	58.327
TOTAL PORTAFOLIO MISIONAL EN FIDEICOMISO			3.051.386	2.991.743

Los dos portafolios Misionales en la actualidad están siendo administrados por Fiduprevisora, a través del contrato de encargo fiduciario 159 de 2019. De acuerdo con las obligaciones establecidas en este contrato de Encargo Fiduciario cada uno de los portafolios presenta independencia financiera, de lo cual se deriva

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

su contabilidad independiente. En este contrato de encargo fiduciario se administra el Portafolio del Régimen Subsidiado de Vejez cuyo valor asciende a \$2.988.292 millones de pesos (97,93% del agregado) y el SGP Ley 715 cuyo valor asciende a \$63.094 millones de pesos (2.07% del agregado), estas cifras totalizan las inversiones misionales en bancos y títulos de renta fija.

El valor de mercado en cada uno de los portafolios se ajusta diariamente de acuerdo con el resultado de valoración del respectivo portafolio, las valorizaciones o desvalorizaciones diarias se registran aumentando o disminuyendo las respectivas cuentas contables. Los dos Portafolios de Inversiones de la Misionales se encuentran clasificados contablemente como “negociables” lo que equivale a inversiones en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, esta clasificación permite realizar operaciones de compra y venta con el fin de obtener liquidez o utilidades por las valorizaciones de los títulos. En relación a la fuente de información para determinar el valor de mercado de la inversión, el proveedor de precios de cada título es Precia, entidad destacada por ser la principal fuente de precios de mercado en Colombia, además de ser vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, lo que garantiza un correcto precio metodológicamente calculado a precios de mercado según las operaciones de negociación de cada día.

Las valorizaciones o desvalorizaciones diarias obedecen al comportamiento de las variables de mercado tales como nivel de tasas de negociación de la renta fija, el índice de precios al consumidor (IPC), las tasas de captación de las entidades financieras, las tasas de referencia del mercado monetario como la tasa IBR, la tasa de intervención del Banco de la República, entre otras variables.

Valores en millones

Portafolio Encargo Fiduciario	Valor del Portafolio al 31 diciembre	Rentabilidad 12 Meses E.A.	Rentabilidad Real 12 Meses E.A.	Ganancias por Valoración Acumuladas durante el 2020 al cierre del 31 diciembre
Subsidiado Vejez	\$ 2.988.292	8,46%	IPC + 6,74%	\$ 234.916
SGP - Ley 715	\$ 63.094	8,15%	IPC + 6,44%	\$ 4.767
Total Misional RPM	\$ 3.051.386	8,45%	IPC + 6,73%	\$ 239.683

Fuente y cálculo: Fiduciaria La Previsora S.A. y Dirección de Inversiones

Los Portafolios Misionales se encuentran constituidos en primer lugar por títulos de deuda emitidos por la Nación TES (riesgo soberano), emitidos en tasa fija moneda pesos y moneda UVR (moneda indexada a

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

la inflación que protege la capacidad adquisitiva de los recursos), y en segundo lugar por efectivo depositado en bancos Bogotá y Davivienda (ambos con calificaciones crediticias AAA), esta liquidez bancaria representa el 5,88%% del total del portafolio Misional (\$179.325 millones de pesos en depósitos a la vista). Actualmente el portafolio Misional no cuenta con títulos con vencimientos menores a 90 días desde su fecha de emisión (equivalente de efectivo), no obstante, hay vencimientos a 90 días o menos por \$208.434 millones de pesos; el 100% del portafolio de renta fija se encuentra clasificado como “negociable” y está representado por Títulos de Deuda del Gobierno Colombiano TES, los más líquidos y negociados en el mercado.

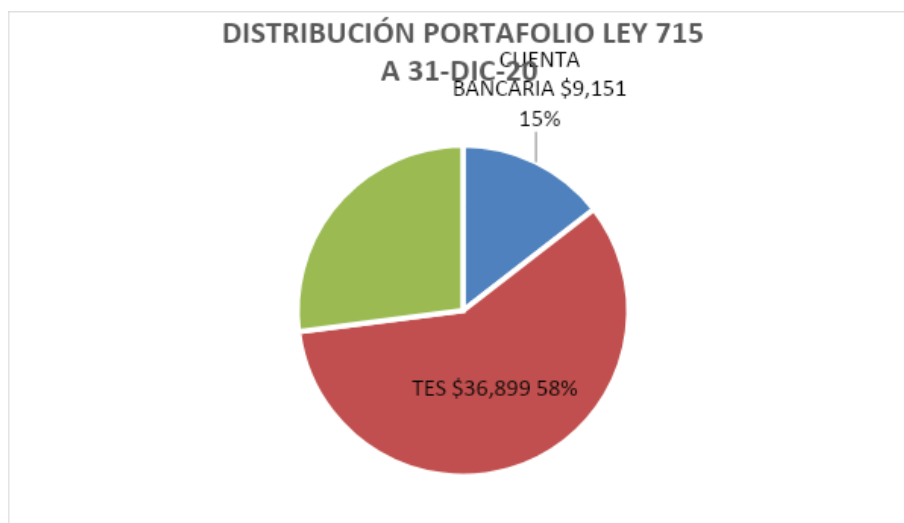
**DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO SUBSIDIADO VEJEZ
A 31-DIC-20**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)



Portafolios de Inversiones Misionales al 31 de diciembre de 2020: Los portafolios de inversiones Misionales de Colpensiones ubicados en el encargo fiduciario, al 31 de diciembre de 2020 registran la rentabilidad doce meses efectiva anual que a continuación se presenta:

Valores en millones

TIPO DE PORTAFOLIO	PORTAFOLIO ENCARGO FIDUCIARIO	VALOR DEL PORTAFOLIO AL 31 DICIEMBRE 2020	RENTABILIDAD 12 MESES E.A. AL 31 DICIEMBRE 2020	VALOR DEL PORTAFOLIO A L 31 DICIEMBRE 2019	RENTABILIDAD 12 MESES E.A. AL 31 DICIEMBRE 2019
MISIONAL	SUBSIDIADO VEJEZ	2.988.292	8,46%	2.933.416	7,47%
	SGP - LEY 715	63.094	8,15%	58.327	6,98%
	SUBTOTAL MISIONAL	3.051.386	8,45%	2.991.743	7,46%

Fuente y Cálculos Dirección de Inversiones

Información relativa a las inversiones y rendimientos reconocidos durante el 2020: Con respecto al saldo y composición de los portafolios misionales. Régimen Subsidiado de Vejez y SGP Ley 715. Se indican los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

siguientes resultados con corte al 31 de diciembre de 2020 (incluyendo inversiones redimidas o dadas de baja).

Valores en millones

Títulos dados de baja Portafolio Misional 31/12/2020						
Nemotécnico	Especie	Tasa y Moneda	Emisor	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	Rendimientos 2020
TFIT10040522	TES	Tasa Fija-COP	NACION	20.000	04/05/2022	50
TFIT10040523	TES	Tasa Fija-COP	NACION	2.000	04/05/2022	5
TFIT15240720	TES	Tasa Fija-COP	NACION	396.500	24/07/2020	2.063
TFIT15240721	TES	Tasa Fija-COP	NACION	75.000	24/07/2020	122
TFIT15260826	TES	Tasa Fija-COP	NACION	6.000	26/08/2026	(11)
TFIT15260827	TES	Tasa Fija-COP	NACION	20.000	28/08/2026	(220)
TFIT16240725	TES	Tasa Fija-COP	NACION	10.000	24/07/2020	(100)
TFIT16280428	TES	Tasa Fija-COP	NACION	108.000	28/04/2028	2.326
TFIT16280429	TES	Tasa Fija-COP	NACION	30.000	28/04/2028	1.881
TUVT10100321	TES	UVR	NACION	13.919	10/03/2021	1.223
TOTAL						7.339

*Plazo en años: Títulos catalogados como “Vencidos” son aquellos cuya fecha de redención de capital se cumplió y que al cierre del periodo contable del 2020 están dados de baja.

(Cifras valor nominal en unidades. cifras valor de mercado y rendimientos en millones)

Fuente: Fiduciaria La Previsora S.A.

Compras: Durante el periodo enero a diciembre de 2020 el portafolio de títulos de renta fija del Régimen Subsidiado de Vejez creció un 1,88%. Mientras que el portafolio de Ley 715 creció un 8,17%; en el agregado los portafolios misionales crecieron en total un 2,00% con respecto al cierre del 2020. Debido al vencimiento de cupones, redenciones de títulos y la liquidez disponible en bancos, se realizaron compras en títulos de renta fija por un total de \$316.033 millones de pesos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Las operaciones de compra se realizaron “a mercado”, esto es, los precios y tasas de negociación de los títulos adquiridos estuvieron dentro del rango del mínimo y máximo registrado en los sistemas de negociación de la Bolsa de Valores Colombia o del sistema electrónico de negociación SEN del Banco de la República, como también estuvieron alineados con el precio formal de valoración del día inmediatamente anterior. Las adquisiciones de títulos realizadas durante el 2020 se indican a continuación:

Valores en millones

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2020						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
TFIT08031127	TES	NACION	Tasa Fija-COP	03/11/2027	41.500	42.589
TFIT08261125	TES	NACION	Tasa Fija-COP	26/11/2025	11.000	12.618
TFIT10040522	TES	NACION	Tasa Fija-COP	04/05/2022	136.000	148.708
TFIT16240724	TES	NACION	Tasa Fija-COP	24/07/2024	53.000	66.414
TUVT11070525	TES	NACION	UVR	07/05/2025	50	15.226
TUVT17230223	TES	NACION	UVR	23/02/2023	100	30.479
TOTAL COMPRAS PORTAFOLIO MISIONAL					241.650	316.034

(Cifras valor nominal en unidades. cifras valor de compra en millones)

Fuente: Fiduciaria La Previsora S.A.

Ventas: Los dos portafolios de Misionales fueron objeto de operaciones de venta durante el periodo enero - diciembre de 2020; las ventas de los títulos de los portafolios se realizaron bajo las condiciones de tasa interna de retorno (TIR) de tenencia positiva desde la compra del título y todas las operaciones generaron utilidad en venta frente al precio de valoración del día inmediatamente anterior; estas ventas se indican a continuación:

Valores en millones

VENTAS PORTAFOLIO RENTA FIJA MISIONAL COLPENSIONES AÑO 2020							
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE VENTA	VALOR UTILIDAD VENTA
TFIT10040522	TES	NACION	Tasa Fija-COP	04/05/2022	20.000	22.016	35
TFIT15240720	TES	NACION	Tasa Fija-COP	24/07/2020	309.500	337.985	233
TFIT15260826	TES	NACION	Tasa Fija-COP	26/08/2026	6.000	6.666	18
TFIT16240724	TES	NACION	Tasa Fija-COP	24/07/2024	2.000	2.454	16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

VENTAS PORTAFOLIO RENTA FIJA MISIONAL COLPENSIONES AÑO 2020							
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE VENTA	VALOR UTILIDAD VENTA
TFIT16280428	TES	NACION	Tasa Fija-COP	28/04/2028	51.500	55.753	193
TUVT10100321	TES	NACION	UVR	10/03/2021	182	52.095	24
TOTAL VENTAS PORTAFOLIO MISIONAL					389.182	476.969	519

(Cifras valor nominal en unidades. cifras valor de venta y utilidad en venta en Pesos \$)

Fuente: Fiduciaria La Previsora S.A.

Causación comisiones fiduciarias 2020 - Portafolios Misionales

Durante el 2020, se causaron comisiones fiduciarias mensuales para los portafolios Misionales de Colpensiones por un valor total \$211 millones de pesos para los doce meses.

Comité Fiduciario de Inversiones Misional

En desarrollo de lo establecido en el contrato fiduciario, en el 2020 se reunió mensualmente el Comité Fiduciario de Inversiones, del cual forman parte la Vicepresidencia de Operaciones RPM, la Vicepresidencia de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, la Vicepresidencia de Gestión Corporativa o su delegado la Gerencia Administrativa, la Gerencia de Financiamiento e Inversiones, la Dirección de Inversiones y la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información.

Exposición al Riesgo de Mercado: Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad que Colpensiones incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios que se encuentran bajo su administración, debido a las variaciones en los precios o en factores de riesgo como:

- ✓ Tasa de Interés: En Moneda y UVR, el cual considera la exposición en activos que pueden verse afectados por variaciones en las tasas de interés de los instrumentos en el mercado.
- ✓ Valor de la UVR: El cual considera la exposición en activos en una moneda o instrumento financiero denominado en Unidades de Valor Real (UVR).

Para medir la exposición de los portafolios al riesgo de mercado, Colpensiones calcula la pérdida máxima esperada que se podría tener en condiciones normales de mercado, en un intervalo de tiempo y con un

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

nivel de confianza determinado. A esta metodología de medición se le denomina Modelo Estándar de “Valor en Riesgo” (VeR), establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. En este sentido, Colpensiones a través de un contrato de encargo fiduciario administra los portafolios de inversión; a su vez la Fiduciaria calcula el Valor en Riesgo a través del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta medición de riesgos de mercado es remitida a la Superintendencia con una periodicidad mensual en cumplimiento con los lineamientos establecidos en la Circular 051 de 2007.

La administración de los portafolios de RPM, Administradora y BEPS, se gestiona a través de un encargo fiduciario. Dentro de este modelo de gestión, se tiene programado la realización de Comités Fiduciarios mensuales, que cuentan con la participación de las áreas de inversión y riesgos por parte de la fiduciaria, así como también cuenta con la asistencia de Directivos de Colpensiones como el Gerente de Riesgos y Seguridad de la Información, el Gerente de Financiamiento e Inversiones, el Director de Inversiones y el Vicepresidente de Beps por parte de Colpensiones.

De esta forma, se pretende contar con el conocimiento y experticia de un gestor de portafolio, en la definición de las estrategias de inversión, que se ajusten a las políticas de riesgo de Colpensiones.

Información cuantitativa:

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en los diferentes portafolios según su estrategia específica, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan mensualmente al Comité de Riesgos de Inversiones y a la Junta Directiva.

Desde el punto de vista de calificación, el portafolio de inversiones de Colpensiones posee títulos con calificación mínima de riesgos de AA+, considerando el concepto entregado por las calificadoras de riesgos aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, manteniendo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

Para el año 2020 Colpensiones efectuó administración del portafolio RPM así:

Portafolio RPM – Régimen Prima Media: Contempla las inversiones asociadas al Programa de Subsidio al Aporte de Pensión PSAP reglamentado a través del artículo 25 de la Ley 100 de 1993 y del Decreto 3771 de 2007, y los recursos asociados al Sistema General de Participaciones destinados para cubrir los aportes patronales de pensiones de los servidores públicos de las instituciones de prestación de salud de la red pública, establecido en la Ley 715 de 2001 y en el Decreto 1636 de 2006. Al corte 31 de diciembre de 2020

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

el valor del portafolio ascendió a \$3,05 billones de pesos, con una participación del 93% en títulos de la Nación (\$2,87 billones de pesos) y el 7% restante en cuentas de liquidez (\$179.326 millones pesos), con una duración de las inversiones de 2,83 años y rentabilidad anual de 8,45%.

VeR Regulatorio: El Valor en riesgo (VeR) Regulatorio de acuerdo con el modelo estándar al 31 de diciembre de 2020 fue de \$7.577 millones de pesos para el portafolio RPM, este valor representa un VeR relativo del 0.25% del valor de las inversiones.

Exposición al Riesgo de Contraparte: Colpensiones cuenta con un modelo para la asignación de cupos de contraparte, aprobado por la Junta Directiva, en el cual se establece la metodología para la asignación de cupos para las entidades, así como las políticas a seguir en materia de monitoreo, control de cupos, revisión de cupos vigentes y los procedimientos a seguir en caso de sobrepasos a los límites y/o solicitud de extracupos. El cupo para todas las entidades es actualizado con periodicidad trimestral y es aprobado por el Comité de Riesgos de Inversiones. En su última sesión se aprobó un cupo total de contraparte por \$12.030.000 millones de pesos.

Exposición al Riesgo de Emisor: Dentro del Régimen de Inversiones de los portafolios de Administradora y Conmutaciones, así como del portafolio Beps, la Junta Directiva aprobó la inversión en títulos de Renta Fija emitidos por el Gobierno Nacional y una porción del portafolio para inversiones emitidas por entidades del sector privado.

Límite por Emisor: Como política de riesgos, se implementó un límite por emisor, en la cual no se podrá tener concentrado en una sola entidad del sector privado, ya sea en inversiones o manejo de liquidez, una participación mayor al 30% de cada uno de los portafolios.

Calificación Crediticia: Dentro del régimen de inversiones aprobado por la Junta Directiva, se estableció como política de riesgo de contraparte, elegir inversiones para las cuales sus emisores estuvieran calificados entre las dos máximas calificaciones otorgadas por agencias avaladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Exposición al Riesgo de Liquidez: Dentro de la programación Presupuestal de Colpensiones, la Entidad realiza de manera independiente la proyección del flujo de caja de los Fondos (Invalidez, Vejez, y Muerte), de la Administradora (Recursos propios) y del Programa BEPS (Beneficios Económicos Periódicos). De esta forma, Colpensiones planificó el presupuesto de ingresos y gastos para el año 2020, el cual fue aprobado por la Junta Directiva para la Administradora RPM y para los Fondos Administrados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

El seguimiento a los planes presupuestales se realiza de manera mensual, con el fin de monitorear el cumplimiento de las proyecciones de ingresos y gastos, e identificar oportunamente descalces de liquidez para el cumplimiento de las obligaciones.

Colpensiones, a través de su administrador fiduciario, reporta el VeR regulatorio de manera mensual a la Superintendencia Financiera de Colombia, conforme al capítulo XXI circular externa 100 de 1995. A Colpensiones no le aplican controles normativos adicionales con respecto al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM).

11. CUENTAS POR COBRAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
1616	Deudores (1)	2.997.896	2.698.801
1628	Depósitos (2)	1.211.841	1.346.250
1690	Diversas (3)	299.788	229.363
1698	Deterioro cuentas por cobrar (4)	-1.520.809	-290.398
16	CUENTA POR COBRAR	2.988.716	3.984.016

(1) El detalle de la cuenta deudores es el siguiente:

Valores en millones

DETALLE	2020
Bonos pensionales (a)	2.018.786
Cuotas partes pensionales (b)	946.931
Títulos pensionales (c)	32.179
DEUDORES	2.997.896

(a) Bonos pensionales el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$2.018.786 millones de pesos y corresponde a:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- **Bonos Pensionales Tipo B y T – etapa de liquidación:** el saldo con corte al 31 de diciembre de 2020 corresponde a \$940.992 millones de pesos, de acuerdo con la información, indicamos que el 5,63% corresponde a cuentas de cobro generadas por el ISS Liquidado, es pertinente indicar que Colpensiones ha realizado cobros masivos a las entidades del orden nacional y territorial conforme se han venido informando por la dirección de determinación de derecho a través del componente de operación del sistema de financiación pensiones administrado por Colpensiones.

De otra parte, se ha venido realizando la depuración de la deuda, para lo cual se han efectuado la reliquidación de los cobros que no se encuentran registrados en el sistema de la OBP (Oficina de Bonos Pensionales) administrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, los cuales no se habían gestionado; lo que ha permitido establecer la deuda real por el concepto de Bonos Pensionales tipo B. Finalmente el 94,37% corresponden a cuentas de cobro generadas desde el Sistema de Financiación Pensiones – SFP que asciende a \$ 914.692. Finalmente, la deuda por concepto de Bonos Pensionales B se encuentra debidamente actualizada, con forme lo establece el artículo 6 del Decreto 4937 del 18 de diciembre del 2009.

Durante la vigencia fiscal año 2020, realizamos dos compensaciones con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público a través de la OBP (Oficina de bonos pensionales), por valor de \$84.279 millones de pesos sin situación de fondos. Esto, de acuerdo a lo establecido en el artículo No. 76 por la ley 1940 de 2018:

Valores en millones

COMPENSACION DEUDAS RECIPROCAS CON LA OBP		
VIGENCIA	Mes	VALOR COMPENSACION SIN RECURSOS
Año 2020	Agosto	70.528
Año 2020	Diciembre	13.751
TOTAL		84.279

Se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar generadas desde el Sistema de Financiación pensión:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	570.224	181.284	96.598	18.673	74.213	940.992
Total	570.224	181.284	96.598	18.673	74.213	940.992

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- **Bonos Pensionales Tipo B y T – cobro persuasivo y coactivo:** 657 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$786.232 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	49.209	289.489	240.299	131.927	75.308	786.232
Total	49.209	289.489	240.299	131.927	75.308	786.232

- **Bonos Pensionales Tipo B - procesos concursales:** 42 Entidades sobre las cuales se realiza cobro y que se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales. El valor de deuda por este concepto es de \$227.171 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle.

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	24.700	36.019	46.485	34.554	85.413	227.171
Total	24.700	36.019	46.485	34.554	85.413	227.171

- **Bonos Pensionales Tipo B - procesos ferrocarriles:** 289 Entidades sobre las cuales viene adelantando acciones de cobro el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en virtud del decreto 0553 del 27 de marzo de 2015. El valor de deuda por este concepto es de \$53.968 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	0	0	0	0	53.968	53.968
Total	0	0	0	0	53.968	53.968

- **Bonos pensionales cumplimiento fallos - etapa de liquidación:** la Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos de la Gerencia de Financiamiento efectuó liquidaciones manuales de Bonos Pensionales tipo B, con el fin de dar cumplimiento a los mismos. Para estos casos en particular no procede el Bono Pensional tipo B, por tratarse de una Indemnización Sustitutiva de la Pensión, por lo tanto, el cobro del bono pensional se lleva a cabo en cumplimiento de los fallos judiciales, el cual es liquidado mediante un modelo Excel generado por la Dirección de Prospectiva y Estudios. El saldo a 31 de diciembre de 2020 es de \$799 millones de pesos

La distribución de la antigüedad de la cartera es la siguiente:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	799	0	0	0	0	799
Total	799	0	0	0	0	799

- **Bonos pensionales cumplimiento fallos – cobro persuasivo y coactivo:** El saldo por este concepto corresponde a 42 entidades, el valor de la deuda actualizado a 31 de diciembre de 2020 es de \$9.624 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	1.594	4.729	335	763	2.203	9.624
Total	1.594	4.729	335	763	2.203	9.624

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

(b) Cuotas partes pensionales: el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$946.931 millones de pesos y se compone así:

- **Cuotas partes pensionales - etapa de liquidación:** al cierre de la vigencia del 2020 presenta un saldo cobrado pendiente de recaudo de \$45.377 millones de pesos. Se realizaron los cobros por concepto de cuotas partes pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de enero y septiembre de 2019, para los meses de octubre y noviembre se generaron cobros para entidades recurrentes.

En la vigencia 2020 se realizaron los cobros corrientes por concepto de Cuotas Partes Pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de octubre 2019 y octubre del 2020.

Para los meses de noviembre 2020 y diciembre 2020 solo generaron cobros para entidades recurrentes.

El valor registrado por intereses corresponde a los ciclos comprendidos 08-2001 y 12-2020 que no fueron cancelados dentro del plazo solicitado. Para el cálculo de estos intereses se toma la DTF para el ciclo objeto de liquidación, actualizado a la fecha.

De igual forma se efectuaron cobros de nuevos reconocimientos pensionales con base en la información reportada por la Dirección de Prestaciones Económicas.

Se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar por cuotas partes pensionales:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	20.767	4.438	2.082	5.282	12.808	45.377
Total	20.767	4.438	2.082	5.282	12.808	45.377

Cabe resaltar que se han evidenciado incidencias en la constitución de los títulos ejecutivos complejos del proceso de cobro de cuotas partes pensionales, requeridos para ser más eficientes en el recaudo de este tipo de contribuciones pensionales, por lo que la deuda de cuotas partes se ha sometido a un constante proceso de depuración. Las principales incidencias identificadas son:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

DEPURACION DE DEUDA POR COBRAR: En los trámites de reconocimiento pensional no se cumplía con el proceso de consulta de las cuotas partes. Esto ha generado objeciones a los cobros efectuados por no cumplir el trámite descrito en la Ley.

La DPE adelanta el trámite de post-consulta para aquellos reconocimientos que fueron gestionados sin agotar consulta y/o para los que se dieron en cumplimiento de orden judicial. (BZ 2017_1049575), así:

- *Oct-2012 a May-2014*: Se expedía una carta consulta y paralelamente se reconocía la prestación económica, sin atender objeciones y/o sin validar las respuestas a las consultas de las cuotas partes.
- *13/05/2014 a 11/03/2016*: Estado de Cosas Inconstitucionales: H. Corte Constitucional exceptúa el trámite de consulta de cuota parte pensional.
- *12/03/2016 a 31/01/2017*: No se adelantó el trámite de consulta, a partir del mes de Jun-2017 cuando se hicieron los desarrollos en Reconocimiento, se inicia el trámite de consulta y post consulta. A pesar que se hace el trámite de post-consulta, las entidades concurrentes sólo están obligadas a pagar las mesadas causadas con posterioridad a la post-consulta. No son exigibles las mesadas interiores causadas, por no haber agotado el trámite de consulta.

INCONSISTENCIAS EN EL RECONOCIMIENTO: Se han evidenciado resoluciones de reconocimiento de pensiones que no definen el tipo de contribución que debe la pensión, con el tipo de financiación errada o con inconsistencias tales como:

- Consultas de cuotas partes no llevadas a cabo por el área de reconocimiento y/o sin constancia de haber consultado la cuota parte.
- En la resolución se debe indicar que el mecanismo de financiación es Cuota Parte.
- En la resolución no se especifica el detalle de las entidades concurrentes o concurrentes errados (Número de Días a cargo) y actos administrativos sin firmas, lo que genera objeciones y que se tenga que expedir Autos aclaratorios.
- De la misma manera, se evidencia falta de documentos soportes para el cobro al momento de consultar el expediente pensional (Prestaciones ISS).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- **Cuotas partes pensionales - cobro persuasivo y coactivo:** Al cierre de la vigencia del 2020, 765 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$783.223 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	38.887	57.353	51.494	85.379	550.110	783.223
Total	38.887	57.353	51.494	85.379	550.110	783.223

En consideración a que la Dirección de Cartera, en aplicación del artículo 4° de la Ley 1066 de 2006 y los numerales 4.2.4.1. y 4.2.4.12. del Acuerdo 131 de 2018, declaró la prescripción de la acción de cobro de las cuotas partes correspondiente a 41 entidades correspondiente al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	Valor total cuota (k+i)	Suma total deterioro	Diferencia
Vejez	7.551	7.340	211
Total	7.551	7.340	211

- **Cuotas partes pensionales - procesos concursales:** 33 Entidades se les realiza cobro y se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales por valor de \$108.049 millones de pesos.

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	7.839	9.369	8.786	16.364	65.691	108.049
Total	7.839	9.369	8.786	16.364	65.691	108.049

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- **Cuotas partes pensionales - procesos ferrocarriles:** 65 Entidades sobre las cuales viene adelantando acciones de cobro el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en virtud del decreto 0553 del 27 de marzo de 2015. El valor de deuda por este concepto es de \$10.282 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	0	0	0	0	10.282	10.282
Total	0	0	0	0	10.282	10.282

(c) Títulos pensionales: el saldo con corte al 31 de diciembre 2020 por valor de \$32.179 millones de pesos corresponde a los títulos vigentes pendientes de redención, la cartera proyectada para su vencimiento es hasta el año 2035.

(2) Depósitos: Representa el valor de los recursos entregados por la entidad, con carácter transitorio, para garantizar el cumplimiento de obligaciones derivadas de procesos judiciales.

En desarrollo de los procesos judiciales se ordena una medida cautelar de embargo a las cuentas bancarias de la entidad, se registran los efectos de la medida cautelar de sus fases, a saber: registro del embargo, apertura del título judicial y pago de la sentencia con título judicial.

Los procesos judiciales son el conjunto de trámites judiciales que se derivan de las demandas interpuestas ante un juez para que se revisen derechos presuntamente violados por un tercero, así como las pretensiones económicas que, a su juicio, subsanan el perjuicio causado, cuyo resultado es la sentencia del juez, de acuerdo a lo anterior se surte el proceso de Liquidaciones de crédito con base en la información remitida por la Dirección de procesos Judiciales, mediante el cual se realiza la aplicación o reintegro de los depósitos entregados y se reconocen otros rubros de acuerdo al mandamiento de pago, finalizando con el reconocimiento de las prestaciones canceladas con título judicial.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para la vigencia 2020 en el fondo de reserva pensional de vejez se realizó la aplicación de 6.035 liquidaciones de crédito, cuyo impacto en los estados financieros del fondo se explica según el siguiente detalle:

Valores en millones

DETALLE	VALOR
Embargos Aplicados COLP	-154.210
Embargos Aplicados ISS	-27.331
Aplicado por Sentencias	131.213
Remanentes aplicados Colpensiones	30.049
Remanentes aplicados ISS	105
Gastos Bancarios*	10
Costas Judiciales*	20.446
CxP a Administradora por costas	-81
CxP a Invalidez y Sobrevivientes**	-201
TOTAL	0

* Cuando en las liquidaciones de crédito se aplicaron gastos bancarios y costas judiciales en el fondo de vejez se genera la cuenta por cobrar a la Administradora para que se realice la transferencia de los recursos al fondo.

**Si en la liquidación de crédito se aplican embargos de los fondos de Invalidez o Sobrevivientes, y adicional se debe aplicar un remanente, dado que estos últimos solo se registran en el fondo de vejez, se deben generar cuentas por cobrar y por pagar entre fondos para realizar la devolución del remanente que ingresó a vejez pero corresponde a un embargo de otro fondo.

(3) El detalle de la cuenta diversas es el siguiente:

Valores en millones

DETALLE	2020
Eventos de riesgo operativo (a)	195.760
Mayores valores girados prestaciones económicas (b)	37.532
Aportes Ley 549 de 1999 (c)	30.681
Cálculo actuarial público por omisión afiliación (d)	28.078
Cálculo actuarial privado por omisión afiliación (e)	4.701
Bienes Inmuebles por cobrar al PAR ISS	46

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones	
DETALLE	2020
Otras Cuentas por Cobrar (f)	2.990
DIVERSAS	299.788

(a) Eventos de riesgo operativo:

Conforme a lo establecido en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, y el Instructivo de Gestión de Eventos de Riesgo Operativo, Colpensiones ha realizado la respectiva revelación contable de los eventos cuya materialización generó un impacto financiero. En este sentido, se registra como cuenta por cobrar a la Administradora por eventos de riesgo materializados al cierre de 2020 \$233.275 millones de pesos, de los cuales se ha recuperado la suma de \$36.432 millones de pesos, se han recibido traslados de la Administradora por \$1.083 millones de pesos, para un saldo de \$195.760 millones de pesos. A continuación, se presentan los saldos a nivel de las casuísticas:

Valores en millones	
Casuística	2020
Ejecución y administración de Procesos	42.142
Fraude externo	94.392
Fraude interno	25.907
Provisión /1/	33.319
Eventos de riesgo operativo	195.760

/1/ Corresponde a hechos de fraude que se encuentran en proceso de determinación de deuda o notificación,

Esta cuenta por cobrar no tiene pactado plazo, tasa de interés ni restricciones. Es de anotar, que de acuerdo con lo establecido en el Instructivo Gestión de Eventos de Riesgo Operativo, la gestión de recuperación se enmarca dentro del proceso de gestión de cobro, el cual dispone de cinco (5) años para adelantar dichas actividades.

(b) Mayores valores girados prestaciones económicas:

Situaciones que son inmersas a la operación de la Organización pero de las cuales no se tiene la gobernabilidad de dicho evento, toda vez que existen causas externas que afectan el cumplimiento de los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

objetivos de los procesos, como por ejemplo, el pago de mesadas pensionales a fallecidos debido a la falta de actualización de las bases de datos de la Registradora y la presentación posterior de nuevos beneficiarios al reconocimiento del derecho de la prestación económica, entre otros. Es de mencionar que estos cobros son determinados por la Subdirección V de la Dirección de Prestaciones Económicas y remitidos para registro en la Dirección de Cartera, hasta la fecha no se tienen cobros por este concepto determinados por otras áreas de la entidad.

El saldo con corte al 31 de diciembre 2020 por este concepto se encuentra detallado de la siguiente manera:

Valores en millones

TIPO DEUDOR	VALOR	CANTIDAD DEUDORES
Afiliados	16.615	1.234
Beneficiarios	17.407	1.131
Empleadores	469	36
EPS	2.930	1.906
Fondo solidaridad	108	52
Aseguradora	3	1
Total general	37.532	4.359

La antigüedad de esta deuda es la siguiente:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	1.238	6.522	16.055	11.725	1.992	37.532
Total	1.238	6.522	16.055	11.725	1.992	37.532

(c) Aportes Ley 549 de 1999:

A 31 de diciembre de 2020 presenta un saldo de \$30.681 millones de pesos.

- **Aportes Ley 549 de 1999 - etapa de liquidación:** el saldo es de \$5.5135 millones de pesos, durante la vigencia de 2020 se realizó el análisis de las liquidaciones registradas contablemente, donde se

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

pudo determinar que liquidaciones por Devolución de Aportes Ley 549 de 1999 requieren ser reliquidados, con el fin de contar con los soportes del título ejecutivo completo, detalle de la liquidación, y la actualización mensual. Por lo anterior, para el mes de enero del año 2020, se llevó a cabo el ajuste de la cuenta contable 1325012001 por valor de \$1.302 millones de pesos.

La antigüedad del saldo a 31 de diciembre es la siguiente:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	2.939	1.976	9	211	0	5.135
Total	2.939	1.976	9	211	0	5.135

- **Aportes Ley 549 de 1999 - cobro persuasivo y coactivo:** el saldo con corte al 31 de diciembre 2019 está compuesto por 438 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$21.406 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	19.941	670	249	546	21.406
Total	19.941	670	249	546	21.406

- **Aportes Ley 549 de 1999 – procesos concursales:** 27 Entidades sobre las cuales se realiza cobro y que se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales. El valor de deuda por este concepto es de \$4.140 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	3.815	7	11	307	4.140
Total	3.815	7	11	307	4.140

(d) Cálculos actuariales por omisión de empleadores públicos: el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$28.078 millones de pesos.

- **Cálculos actuariales por omisión de empleadores públicos - etapa de liquidación:** el saldo corresponde al valor de \$393 millones de pesos, indicamos que el 81,16% corresponde a cuentas de cobro generadas por el ISS Liquidado, lo que corresponde a un valor de \$ 319 millones de pesos, esta deuda se ha venido depurando conforme las entidades han reportado soportes de pagos y/o transferencias, permitiendo realizar la aplicación de estos recursos que fueron recaudados en vigencia del ISS liquidado, los cuales no se habían gestionado, El 18,84% corresponden a cuentas de cobro generadas desde la entrada de operación de Colpensiones que asciende a \$74 millones de pesos.

Adicionalmente, se realizó el análisis de las liquidaciones registradas contablemente, donde se pudo determinar cuáles cálculos actuariales requieren ser reliquidados, con el fin de contar con los soportes del título ejecutivo completo, detalle de la liquidación, y la actualización mensual. Por lo anterior, para el mes de febrero del año 2020, se llevó a cabo el ajuste del saldo por valor de \$7.846 millones de pesos.

Valores en millones

Vigencia	No. Registros	Valor Ajuste
Colpensiones	107	5.681
ISS	126	2.165
Total general	233	7.846

La antigüedad de las cuentas por cobrar por cálculos actuariales públicos es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	44	26	0	0	323	393
Total	44	26	0	0	323	393

Los cobros por concepto de cálculos actuariales por omisión de empleadores públicos, que se generaron durante la vigencia del año 2020, corresponden a financiamiento de pensiones con tiempos públicos tenidos en cuenta en el reconocimiento de la prestación del ciudadano.

- **Cálculos actuariales por omisión de empleadores públicos - cobro persuasivo y coactivo:** El saldo con corte al 31 de diciembre 2020 está compuesto 169 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$25.465 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	6.361	18.380	311	86	327	25.465
Total	6.361	18.380	311	86	327	25.465

- **Cálculos actuariales por omisión de empleadores públicos – procesos concursales:** El saldo con corte al 31 de diciembre 2020 está compuesto 11 Entidades sobre las cuales se realiza cobro y que se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales. El valor de deuda por este concepto es de \$2.220 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Vejez	1.483	687	6	44	2.220
Total	1.483	687	6	44	2.220

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

(e) Cálculo actuarial privado por omisión afiliación: el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$4.701 millones de pesos. Corresponde a aquellos procesos administrativos que se dan cuando un Juez a través de una Sentencia Judicial ordena a un empleador, el reintegro de un trabajador despedido o por contrato realidad y en el mismo fallo ordena a Colpensiones a liquidar y cobrar los aportes pensionales dejados de cancelar. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza de acuerdo al artículo 7 del decreto 1887 de 1994. El saldo por este concepto corresponde a 18 entidades.

(f) Otras Cuentas por Cobrar: el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$2.990 millones de pesos y corresponde a conceptos como traslados entre fondos pendientes de realizar por valor de \$1.499 millones de pesos, costo de reciprocidad por cobrar a la administradora de pensiones por valor de \$1.063 millones de pesos, cuenta por cobrar de Sentencias Judiciales Liquidaciones Financieras por valor de \$219 millones de pesos, gastos bancarios aplicados en las cuentas bancarias por valor de \$144 millones de pesos, reintegro de embargo por valor de \$58 millones y cuenta por cobrar al PARISS por recursos congelados pendientes de trasladar.

(4) Deterioro de cuentas por cobrar: El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar que fueron objetos de estimaciones de deterioro a 31 de diciembre de 2020:

Valores en millones

Concepto	Valor Libros	Valor Calculado	Deterioro
Cuotas pensionales	946.931	316.742	630.189
Total cuotas partes	946.931	316.742	630.189
Aportes Ley 549 De 1999	5.135	4.191	944
Aportes Ley 549 De 1999 persuasivo y coactivo	25.546	21.635	3.911
Total aportes Ley 549 De 1999	30.681	25.826	4.855
Bonos pensionales	940.992	739.179	201.813
Bonos pensionales persuasivo y coactivo	1.067.371	486.881	580.490
Bonos pensionales cumplimiento fallos	799	780	19
Bonos pensionales cumplimiento fallos coactivo	9.624	5.446	4.178
Total Bonos pensionales	2.018.786	1.232.286	786.500
Calculo Actuarial Privado Omisión De Afiliación	4.701	2.218	2.483
Calculo Actuarial Omisión Empleados Públicos	393	59	334
Calculo Actuarial Omisión Empleados Públicos coactivo	27.685	21.537	6.148
Total cálculo actuarial por omisión	32.779	23.814	8.965
Otras cuentas por Cobrar - Mayores valores girados	37.532	17.315	20.217

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Concepto	Valor Libros	Valor Calculado	Deterioro
Sentencias Financieras	219	14	205
Riesgo Operativo	195.760	125.882	69.878
Total otras cuentas por cobrar	233.511	143.211	90.300
Total	3.262.688	1.741.879	1.520.809

Observación deuda vencida y no deteriorada

Las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas y no han sido deterioradas corresponden a la metodología realizada en la nota técnica de La Dirección de prospectiva y estudios, con base en los detalles de la deuda de las contribuciones pensionales de la Gerencia de Financiamiento e Inversiones con corte al 31 de diciembre de 2020.

No se deteriora el total de la deuda vencida dado que están cuentas por cobrar son objeto de recuperación mediante los procesos de cobro persuasivo y procesos coactivos establecidos por la Dirección de Cartera.

12. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
170105	Bienes muebles	2.382	2.396
170115	Bienes inmuebles	14.138	14.551
170195	Otros	2.102	1.226
1701	Total bienes	18.622	18.173
1775	Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	-2.061	-2.108
17	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	16.561	16.065

La Administradora Colombiana de Pensiones- Colpensiones ha recibido como dación en pago, las siguientes clases de bienes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

ORIGEN	CLASE BRDP	VLR ADJUDICADO	DETERIORO	SALDO LIBROS
COLPENSIONES	INMUEBLES	3.001	-2	2.999
	MUEBLES	2.020	-1.582	438
	VEHÍCULO	148	-50	98
	OTRAS DACIONES	423	0	423
Total COLPENSIONES		5.592	-1.634	3.958
PAR ISS	INMUEBLES	11.137	-414	10.723
	MUEBLES	175	0	175
	VEHÍCULO	39	-13	26
	OTRAS DACIONES	1679	0	1.679
Total PAR ISS		13.030	-427	12.603
TOTAL		18.622	-2.061	16.561

Variación saldos 2020 frente al año 2019:

Valores en millones

CLASE DE BIEN	2020	2019	Diferencia	Variación %
INMUEBLES	14.138	14.551	-413	-2,84%
VEHICULOS	188	200	-12	-5,95%
MUEBLES	2.195	2.196	-1	-0,06%
OTRAS DACIONES*	2.101	1.225	876	71,51%
Total general	18.622	18.172	450	2,48%

La principal variación se presenta en la clase “OTRAS DACIONES” con un incremento del 71,51%, la cual obedece a los registros por la adjudicación de marcas y acciones entre las que se encuentran: Industrias Colibrí, Coordinadora Internacional de Cargas, González García, Skyone SAS y un ajuste a Inmunizadora Sabaneta, producto de la revisión de documentos por parte de la Dirección de Cartera.

Bienes inmuebles presentan una variación negativa en un -2,84% ocasionado por la baja generada debido a la comercialización de BRDP, entre los más representativos se encuentran: Industrias Fairbanks Morse

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

de Colombia Famocol SA, Pollos la Granjita e Impresos Industriales; no obstante que se presentaron nuevas adjudicaciones en las que sobresalen Consultas Técnicas S.A y Fondo Ganadero del Magdalena.

Así mismo, los vehículos presentaron variación negativa, debido a la baja autorizada por el Comité de Bienes en el mes de agosto de 2020, para el BRDP a nombre de DIPIN Bojacá S.A.S y la comercialización del BRDP de Comercializadora Andina Transportadores de Carga.

Finalmente, los Bienes Muebles presentan una variación negativa a pesar de presentarse nuevas adjudicaciones, se llevó a cabo bajas autorizadas por el Comité de Bienes en el mes agosto y comercialización de bienes llevadas a cabo.

Perdida por deterioro del valor de los inventarios reconocidas o revertidas, explicando las razones que hayan producido la reversión del deterioro de los inventarios:

En cumplimiento a los lineamientos incorporados por el nuevo Marco Normativo para Entidades del Gobierno NICSP expedido por la Contaduría General de la Nación y las políticas internas adoptadas por la entidad, Colpensiones durante la vigencia 2020 registró el deterioro para aquellos BRDP que presentaban una disminución en el precio base de venta frente al valor adjudicado por valor de \$21 millones de pesos que corresponde a 12 daciones.

Deterioro reversado en la vigencia 2020:

Durante la vigencia 2020 se realizaron reversiones del deterioro originado por la comercialización de los BRDP entre los que se encuentran Compañía Editora de Occidente, Importado y Diseños Virtuales de Ingeniería por valor de \$2 millones de pesos.

Reversión del deterioro - baja por no comercialización y/o por la causal de gastos de administración, conservación y mantenimiento superan el precio base de venta:

En cumplimiento a lo determinado en el artículo 2.2.3.4.7 del Decreto 352 y lo señalado en el inciso 2 del artículo 22 de la Resolución 139, durante la vigencia, el Comité de Bienes aprobó en la sesión celebrada de manera virtual del 6 al 14 de agosto 2020, la baja por la causal de no comercialización toda vez que se surtió todo el proceso de venta, pero este no fue efectivo y/o por la causal de gastos de administración, conservación y mantenimiento superan el precio base de venta.

Lo anterior, conllevó que al momento de la baja se adelantara la reversión del deterioro que presentaban cada uno de estos procesos, los cuales suman el total de \$44 millones de pesos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Reversión del deterioro por ajuste:

En los procesos de BRDP, se identificó que en dos de estos se les practicó deterioro al valor total de lo adjudicado, sin embargo; se determinó ajustar el registro de deterioro sobre los bienes a los que se les practicó la estimación de precio base de venta para la comercialización, los cuales en los dos procesos correspondían a una parte del valor adjudicado, razón por la cual se realizó el ajuste por valor de \$22 millones de pesos.

Retiro de los BRDP que fueron autorizados por el comité de bienes.

Los procesos que fueron aprobados para realizar la baja, por el Comité de Bienes en la sesión adelantada el 24 de julio de 2020 y continuada en sesión virtual del 6 al 14 de agosto de 2020 fueron los siguientes:

Los 4 procesos dados de baja se registraron en cuentas de orden y posteriormente para los procesos de Laboratorios Lister y Montajes y Servicios se procedió con su disposición final y fueron retirados de dichas cuentas.

Valores en millones

DACION	DENOMINACION DE BRDP	VALOR HISTÓRICO	DETERIORO	NETO
20250000	DIPIN BOJACA S.A.S.	12	-5	7
20100061	MONTAJES Y SERVICIOS INTEGRALES	24	-6	18
20100070	LABORATORIOS LISTER S.A	44	-32	12
20100076	TERMOFORMAS S.A.S.	0,8	-0,3	0,5

Los 4 procesos dados de baja se registraron en cuentas de orden y posteriormente para los procesos de Laboratorios Lister y Montajes y Servicios se procedió con su disposición final y fueron retirados de dichas cuentas.

13. CUENTAS POR PAGAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
2580	Nómina por pagar de pensionados (1)	398.447	1.073.576
2590	Diversas (2)	39.001	10.689
25	CUENTAS POR PAGAR	437.448	1.084.265

(1) El saldo corresponde a:

Valores en millones

PRESTACIONES ECONÓMICAS	2020	2019
Nómina de Pensionados por Pagar (a)	229.673	911.420
Reintegros Pensionales (b)	151.602	145.213
Otros (c)	14.050	13.809
Auxilios Funerarios (b)	3.118	3.126
Incapacidades Superiores a 180 días	4	8
TOTAL	398.447	1.073.576

(a) Cuentas por pagar de la nómina de pensionados por valor de \$229.673 millones de pesos, el saldo de ésta cuenta está representado por los valores adeudados a acreedores de la nómina de pensionados principalmente:

- Valores que al finalizar la vigencia no habían sido cobrados por los pensionados, habían sido girados y estaban a disposición de las entidades financieras para pago por Ventanilla.
- Entidades operadoras de libranza: corresponde a los valores a favor de Cooperativas, Bancos, Asociaciones, Sociedades Comerciales, Asociaciones, Cajas de Compensación Familiar por concepto de descuentos de créditos autorizados por los pensionados y que al finalizar la vigencia no se habían pagado por no haber realizado actualización de la cuenta a la cual debe girarse los recursos, otras entidades, por giros suspendidos en razón a ordenamiento legal por la intervención del ente de supervisión y control, mientras se allega por parte de éstas, la respuesta a las solicitudes de Colpensiones para determinar el procedimiento a seguir con los valores pendientes de giro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Con el fin de complementar la gestión de las cuentas por pagar se solicitó concepto jurídico a la Oficina Asesora de Asuntos Legales con respecto a la posibilidad de prescripción de los valores no reclamados por las EOL, lo cual quedó plasmado en el concepto BZ – 2020_8520914: “Prescripción Libranzas”.

- Auxilios funerarios: Representa los valores girados a personas jurídicas por concepto de ésta prestación Económica por haber cubierto, a nombre de familiares, los gastos funerarios de afiliados o pensionados fallecidos, los cuales no han actualizado el número de la cuenta bancaria para el giro de los recursos. Durante la vigencia, se presentaron nuevos rechazos de pagos por la razón expuesta, por lo que se efectuó localización de los acreedores para su actualización, a través de comunicados, correos electrónicos y llamadas telefónicas.
- Embargos: está conformado en un 98.89% por los valores que no pueden ser girados a órdenes de los juzgados correspondientes en razón a que éstos no han actualizado el número de cuenta y/o el número del proceso con los 23 dígitos, razones por las cuales no pasan la validación ante el portal del banco Agrario. Los registros restantes son rechazos de valores que fueron girados a personas naturales o jurídicas por abono a cuenta en virtud a una orden judicial, pero fueron rechazados los pagos por la entidad financiera por errores en el número de cuenta.

Las gestiones adelantadas durante el 2020 consistieron en solicitar a los despachos judiciales la confirmación de la cuenta correcta. Producto de éstas gestiones se reexpidieron durante la vigencia 4.244 embargos no obstante hubo un crecimiento por las mismas causas de no actualización oportuna de la información de números de proceso o números de cuenta bancaria por los entes judiciales durante los periodos de nómina de la vigencia, en un total de 7.009 nuevas partidas.

- Retroactivos patronales: está conformado por los valores girados en cada nómina a entidades oficiales y privadas con las cuales Colpensiones tiene compatibilidad de las pensiones. El valor queda pendiente del pago en razón a que no se dispone de la certificación de la cuenta bancaria a la cual deben girarse los recursos que se han reconocido a favor del patrono que ha asumido el pago total de la prestación mientras se surte el trámite de ésta ante Colpensiones por parte del pensionado.

Para complementar la gestión se solicitó a la Oficina Asesora de asuntos Legales la orientación con relación la posibilidad de prescribir los valores antiguos de Retroactivos Patronales, tema que quedó consignado en el concepto Jurídico BZ 2020_4171616 del 14 de abril de 2020: “Pago de retroactivo pensional reconocido por el ISS y Colpensiones a favor de entidades jubilantes liquidadas y en proceso de liquidación”.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Las gestiones de la Dirección de Nómina de Pensionados durante la vigencia 2020 consistieron en remisión de oficios, correos electrónicos, contacto telefónico, consulta de información de la DIAN y bases de datos internas para obtener información de las entidades.

- Devolución de aportes EPS: corresponde al valor devuelto por aportes de algunos pensionados cuyos traslados no fueron aplicados oportunamente por la EPS anterior, éstas las devuelven para que Colpensiones las gire a la EPS actual. Algunas partidas comprenden devolución equivocadas que as EPS devuelven por incapacidades de empleados activos de Colpensiones y no a aportes de pensionados.

La disminución presentada en el saldo de las cuentas por pagar de la nómina de pensionados frente al año 2019 se genera principalmente por los pagos correspondientes a descuentos de nómina y seguridad social de pensionados que fueron realizados antes del cierre de año.

Los pasivos incluidos en ésta subcuenta no tiene pactada tasa de interés, plazo ni fecha de vencimiento dado que se originan en los descuentos de las mesadas pensionales realizados por mandamiento judicial o autorizados por los pensionados.

(b) Reintegros pensionales: El saldo de esta cuenta representa el valor de las mesadas adeudadas a los pensionados por el no cobro oportuno por parte de los pensionados a los cuales se les ha realizado el pago por ventanilla, éstas son devueltas por las entidades financieras en virtud al cumplimiento de obligaciones contractuales; o por solicitud de Colpensiones en caso de fallecimiento de los beneficiarios, por orden de no pago; o en otros casos, por haber sido rechazado por la entidad financiera por no encontrarse activa la cuenta bancaria del pensionado. A 31 de diciembre de cada vigencia, el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$151.602 millones de pesos.

Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del pasivo con los pensionados, disminuyendo su valor en \$60.748 millones de pesos y aumentando el patrimonio del fondo de vejez por el mismo valor como resultado del análisis y conciliación por las áreas fuente de la información, de 36.177 mesadas reintegradas por las entidades financieras que habiéndose registrado en el pasivo, no requirieron ser giradas por ese mismo concepto al pensionado o porque operó sobre las mismas la prescripción conforme los lineamientos legales atendidos por Colpensiones. Este valor gestionado se discrimina así:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- \$47.552 millones de pesos por el valor 20.324 mesadas que ya no se girarán al pensionado por las razones que establece la ley, y que en el sistema de información de nómina de pensionados cambiaron del estado “Habilitado para pago” a “Descargado”.
- \$18.196 millones de pesos por prescripción efectiva de 25.876 mesadas pensionales que se recibieron en Colpensiones de parte de las entidades financieras por no cobro por parte de los pensionados y que han completado más de tres años de estar como exigibles y no haber sido cobradas por sus beneficiarios, conforme con las normas legales y Conceptos Jurídicos sobre aplicación normativa de prescripción de mesadas pensionales emitidas por la Oficina de Asuntos Legales de Colpensiones. Los valores aplicados por Riesgo son:

El pasivo registrado en ésta cuenta no tienen pactada tasa de interés, se gira por solicitud del pensionado o de las personas con derecho a las mesadas que no fueron cobradas en caso de fallecimiento, dentro de los 15 días siguientes a su solicitud conforme lo establecido en las normas legales para dar trámite a la misma. A los acreedores a quienes se les adeudan mesadas se les aplica prescripción en caso que no hayan sido cobradas en 3 años o más después de haber sido exigibles; a las indemnizaciones que hayan sido giradas y no cobradas por sus beneficiarios y por tanto reintegradas por los bancos, no les aplica la prescripción desde noviembre de 2006 conforme los lineamientos jurídicos de Colpensiones.

(c) Otros el saldo por valor de \$14.050 millones de pesos de pesos corresponde a:

- Retropatronos: corresponde a recursos consignados con éste concepto por la Dirección de Tesorería Colpensiones, por haber sido recibidos de la Dirección del Tesoro Nacional con esa destinación. Conforman el saldo 564 partidas por valor de \$13.819 millones de pesos.
- Bonos pensionales por pagar: \$231 millones de pesos.

(d) Este valor corresponde a los Auxilios Funerarios que fueron girados por el procedimiento manual, es decir, cuando la aplicación de nómina de pensionados no contemplaba el pago de éste concepto, esto es hasta el periodo de nómina 201503. El resultado de la gestión fue la ubicación de algunos acreedores y el giro de 3 partidas por valor de \$9 millones de pesos. El saldo a 31 de diciembre de 2020 lo componen 1.398 beneficiarios.

(2) Diversas por valor de \$39.001 millones de pesos. El este saldo se compone de los siguientes conceptos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Los saldos negativos de bonos pensionales tipo B y T (saldos a favor del deudor) por valor de \$29.421 millones de pesos, son el resultado de la dinámica del proceso, y se dan, por cambios en las variables de información que inciden en el valor inicial del bono pensional, es decir, que habiéndose cobrado y registrado contablemente el bono pensional, el deudor paga, y, posteriormente debe reliquidarse el bono por cambios en la información, y, el nuevo valor genera un menor valor al pagado por el deudor, generándose un saldo a favor del deudor (saldos negativos).
- Cuentas por pagar al PAR ISS por valor de \$9.456 millones de pesos, estas cuentas por pagar se generan como resultado de la conciliación y depuración de los saldos transferidos del ISS por concepto de embargos, así mismo como a la recuperación de recursos por parte de Colpensiones de embargos realizados a las cuentas bancarias.
- Devolución de aportes pensionales por pagar \$39 millones de pesos.
- Cuenta por pagar a la administradora por concepto de embargos \$85 millones de pesos.

14. PROVISIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
2814	Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones	1.244.067	1.223.300
28	PROVISIONES	1.244.067	1.223.300

Corresponden a las demandas interpuestas por un tercero (persona natural o jurídica) en contra del fondo de reserva pensional de vejez, cuya controversia gira en torno al reconocimiento o pago de alguna prestación o beneficio del régimen de prima media con prestación definida, el saldo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 está conformado por:

Valores en millones

CUENTA	CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACION
28	PROVISIONES	1.244.067	1.223.300	20.767
2814	Multas, sanciones, litigios e ind	1.244.067	1.223.300	20.767

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

CUENTA	CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACION
281420	Demandas laborales	713.323	672.460	40.863
281430	Litigios en proceso ejecutivo	309.493	308.973	520
281435	Otros litigios en proceso adminis	221.251	239.935	-18.684
281495	Otras provisiones	0	1.932	-1.932

Fuente: Dirección Financiera

El siguiente es el detalle de los procesos probables registrados a diciembre 31 de 2020:

Valores en pesos

CLASE PROCESO	COLPENSIONES		ISS		TOTAL	
	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	12.420	309.493	0	0	12.420	309.493
LABORAL	37.763	707.003	257	6.320	38.020	713.323
ADMINISTRATIVOS	2.744	219.953	29	1.298	2.773	221.251
TOTAL	52.927	1.236.449	286	7.618	53.213	1.244.067.

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales

- Se registraron 9.973 nuevos procesos en contra del fondo de Vejez por \$151.836 millones de pesos.
- Se retiraron 16.177 procesos en contra del fondo por \$468.369 millones de pesos principalmente por pago de sentencias, cumplimiento de la pretensión, fallo absolutorio, procesos ejecutivos terminados, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 10.165 procesos por \$325.671 millones de pesos, por cambio de probabilidad, ya que como resultado del seguimiento realizado a la probabilidad de pérdida del proceso se determinó que pasaban de posibles y remotos a probables o viceversa.
- Se ajustó la cuantía de 38.005 procesos por \$11.630 millones de pesos, éste ajuste se genera como resultado de la aplicación de la metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad, con la cual se ajusta el valor de las pretensiones, de conformidad con la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 expedida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, y en cumplimiento a lo establecido en la Resolución 116 de 2017 de la CGN, y la política contable de la entidad, en cuanto al tipo de riesgo y al procedimiento para actualización a valor presente de las pretensiones.

Es importante mencionar, que con la entrada en vigencia de la Resolución 368 de 2019, expedida por la Contaduría General de la Nación, y de acuerdo con lo establecido en el numeral 3.3 del artículo 1 de dicha Resolución, las provisiones relacionadas con procesos judiciales a partir del mes de noviembre de 2019 se

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

reconocen como pasivo del fondo afectando el patrimonio, anteriormente afectaban las cuentas de resultados del fondo.

Los anteriores procesos en riesgo probable son provisionados conforme el Instructivo "Metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad".

Conforme lo anterior, los procesos que se encuentran provisionados corresponden a aquellos que tienen una clasificación de riesgo probable, con posibilidad de pérdida superior al 50%, y se registra el valor de las pretensiones en un 100%. Se clasifican en este riesgo los procesos en los cuales existe posibilidad de recibir un fallo en contra de los intereses de Colpensiones; lo cual se establece luego de realizar un estudio de los hechos que soportan la demanda, el material probatorio, posición del juez de conocimiento y presencias de medidas de protección a favor del demandante; los precedentes jurisprudenciales de fallos desfavorables en contra de los intereses de la entidad, sentencias de unificación y/o constitucionalidad.

Se aclara que, el pago de una suma líquida de dinero, se realiza cuando existe un fallo debidamente ejecutoriado que da por finalizada la controversia, a través de una resolución mediante la cual da cumplimiento al fallo judicial, la cual es incluida en nómina de pensionado por la Dirección de Nómina.

15. PATRIMONIO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
3605	Reserva para pensión de prima media (1)	6.661.821	6.175.935
3915	Ganancia del ejercicio (2)	349.962	719.493
3920	Pérdida del ejercicio (2)	-1.270.784	-7.468
3	PATRIMONIO	5.740.999	6.887.960

(1) El saldo de la cuenta de reserva para pensión de prima media está compuesto por:

- Cotizaciones obligatorias por valor de \$3.152.090 millones de pesos, representa los ingresos por el recaudo identificado, traslados recibidos de AFP, títulos, bonos y cuotas partes pensionales recibidos, aportes de la Nación por garantía para el pago de la nómina de pensionados, costo financiero del

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

recaudo y de la nómina, entre otros, se disminuye con el pago de la nómina de pensionados (mesadas, indemnizaciones, bonos y cuotas partes), auxilios funerarios, incapacidades, devolución de aportes, entre otros.

El valor de la nómina de pensionados del período para el fondo de reserva pensional de vejez es \$29.318.917 millones de pesos.

- Fondo de Solidaridad Pensional por valor de \$2.796.721 millones de pesos, corresponde a los recursos recibidos con el objeto de subsidiar los aportes al régimen general de pensiones. Estos recursos se encuentran restringidos.
- Recaudo en proceso por valor de \$408.880 millones de pesos, corresponde al recaudo en proceso de identificación por concepto de cotizaciones obligatorias de pensiones, devolución de aportes (AFPS), liquidaciones financieras, bonos pensionales, cálculo actuarial por omisión de empleador privado, entre otros.
- Cotizaciones de pensión de afiliados en proceso de acreditación por valor de \$303.634 millones de pesos, corresponde a los recursos pendientes de identificar por concepto de cotizaciones obligatorias, a convenios celebrados entre Colpensiones y el ISS para el pago de aportes y obligaciones a cargo de este último y a daciones en pago recibidas.
- Cotizaciones de pensión de afiliados vinculados a otra administradora por valor de \$496 millones de pesos, los recursos que en el proceso de identificación del recaudo se determina que corresponden a otras administradoras de pensiones.

(2) El resultado del ejercicio se origina principalmente el registro del deterioro de las cuentas por cobrar.

16. INGRESOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

		Valores en millones	
CUENTA	DETALLE	2020	2019
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (1)	80.095	102.157

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

		Valores en millones	
CUENTA	DETALLE	2020	2019
4107	Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda (2)	939.138	469.196
4108	Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio (3)	4.930	18.244
4125	Por venta de inversiones - TES	519	145
4130	Por venta de activos no corrientes – daciones	519	0
4180	Reversión de la pérdida de deterioro	23	0
4195	Diversos (4)	228	561.485
4198	Recuperación deterioro cuentas por cobrar	709	208.997
41	INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	1.026.161	1.360.224

(1) Corresponde a ingresos recibidos por: intereses bancarios generados en las cuentas de ahorro del fondo por valor de \$52.705 millones de pesos, costo financiero pago nómina de pensionados \$14.981 millones de pesos, costo financiero del recaudo \$34 millones de pesos, intereses bancarios de cuentas asignadas a los recursos de la Ley 715 situado fiscal \$11 millones de pesos, intereses bancarios de las cuentas del régimen subsidiado \$11.298 millones de pesos, intereses bancarios trasladados por el PARISS provenientes de recursos congelados \$1.066 millones de pesos.

(2) Corresponde a la valoración positiva generada por títulos de deuda de los portafolios del régimen subsidiado y del sistema general de participaciones administrados a través del encargo fiduciario, el valor asciende a \$922.077 millones de pesos y \$17.061 millones de pesos respectivamente.

(3) Rendimientos generados por las cuentas bancarias de ahorro de los portafolios del régimen subsidiado y del sistema general de participaciones administrados a través del encargo fiduciario, el valor asciende a \$4.579 millones pesos y \$351 pesos millones respectivamente.

(4) En el año 2019 se registraba en el ingreso la recuperación de la provisión de procesos judiciales en contra. El saldo en el año 2020 corresponde a rendimientos de devolución de aportes a AFP.

17. GASTOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2020, revela los siguientes saldos:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
5105	Pérdida en venta de bienes recibidos en dación	4	0
5106	Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda (1)	704.904	253.475
5125	Pérdida en venta de inversiones	0	4
5170	Deterioro (provisiones) (2)	1.238.479	82.731
5172	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo (3)	0	308.265
5190	Diversos (4)	3.596	3.724
51	GASTOS OPERACIONALES	1.946.983	648.199
5905	Ganancias y pérdidas	-920.822	712.025
59	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	-920.822	712.025

(1) Corresponde a la valoración negativa generada por títulos de deuda de los portafolios del régimen subsidiado y del sistema general de participaciones administrados a través del encargo fiduciario, el valor asciende a \$692.240 millones de pesos y \$12.664 millones de pesos respectivamente.

(2) Corresponde al registro del deterioro de cuentas por cobrar por los siguientes conceptos:

Concepto	Valores en millones
Aportes Ley 549 De 1999	4.430
Bonos pensionales	669.143
Calculo actuarial por omisión de afiliación	7.862
Cuotas pensionales vejez	467.632
Otras cuentas por cobrar Mayores valores girados	19.310
Otras cuentas por cobrar SARO	69.878
Otras cuentas por cobrar Sentencias Financieras	204
TOTAL	1.238.459

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Así como al deterioro de las daciones en pago por valor de \$20 millones de pesos.

(3) En el año 2019 se registraba la provisión para contingencias por demandas que cursan en contra del fondo de vejez. Es importante mencionar, que con la entrada en vigencia de la Resolución 368 de 2019, expedida por la Contaduría General de la Nación, y de acuerdo con lo establecido en el numeral 3.3 del artículo 1 de dicha Resolución, las provisiones relacionadas con procesos judiciales a partir del mes de noviembre de 2019 se reconocen como pasivo del fondo afectando el patrimonio, anteriormente afectaban las cuentas de resultados del fondo.

(4) Diversos, el saldo a 31 de diciembre de 2020 corresponde a: rendimientos de la devolución de aportes pensionales por valor de \$3.348 millones de pesos, pérdida en baja de cuentas por cobrar \$211 millones de pesos y pérdida en baja de inventarios \$37 millones de pesos.

18. CUENTAS CONTINGENTES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
6105	Acreedoras por contra	3.539.222	3.977.745
6230	Otras contingencias acreedoras (1)	-3.539.222	-3.977.745
6305	Deudoras por el contrario	-968.336.817	-888.239.089
6455	Cotizaciones por cobrar no declaradas (2)	639.571	309.547
6470	Otras contingencias deudoras (3)	98.709	86.313
6495	Diversos (4)	967.598.537	887.843.229
6	CUENTAS CONTINGENTES	0	0

(1) Corresponde al pasivo contingente por los siguientes conceptos:

- Los procesos judiciales registrados en este rubro corresponden a las demandas interpuestas por un tercero (persona natural o jurídica) en contra del fondo, cuya controversia gira en torno al reconocimiento o pago de alguna prestación o beneficio del régimen de prima media con prestación definida. El saldo a 31 de diciembre de 2020 se encuentra conformado por:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

PROCESOS COLPENSIONES A 31 DE DICIEMBRE DE 2020		
CLASE PROCESO	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	1.624	45.126.761.369
LABORAL	27.774	937.782.717.787
ADMINISTRATIVOS	6.184	629.759.999.608
TOTAL	35.582	1.612.669.478.764

En el año 2020 se realizaron las siguientes adiciones y ajustes a los procesos en contra del fondo calificado como posible y remoto por (\$649.017 millones de pesos), así:

- Se registraron 7.099 nuevos procesos en contra del fondo de Vejez por \$249.064 millones de pesos.
- Se retiraron 22.310 procesos en contra del fondo por \$657.223 millones de pesos principalmente por fallo absolutorio, desistimiento, pago de sentencias, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de (10.165) procesos por (\$304.806 millones de pesos), por cambio de probabilidad, ya que como resultado del seguimiento realizado a la probabilidad de pérdida del proceso se determinó que pasaban de posibles y remotos a probables o viceversa.
- Se ajustó la cuantía de 38.738 procesos por \$63.947 millones de pesos, éste ajuste se genera como resultado de la aplicación de la metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad, en la cual se incluyó ajustar el valor de las pretensiones, de conformidad con la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 expedida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, y en cumplimiento a lo establecido en la Resolución 116 de 2017 de la CGN, y la política contable de la entidad, en cuanto al tipo de riesgo y al procedimiento para actualización a valor presente de las pretensiones. Así mismo, se realizó y ejecutó la fórmula para el ajuste a valor real de las pretensiones de los procesos judiciales que se encontraban provisionados y/o como pasivo contingente

Estos procesos son registrados y actualizados conforme el Instructivo "Metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad"

Se encuentran en pasivos contingentes aquellos procesos clasificados con riesgo posible o

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

remoto. Se califica como posible cuando la posibilidad de pérdida es superior al 10% e inferior o igual al 50%, y remotos cuando la posibilidad de pérdida es igual o inferior al 10%, lo cual se establece cuando no existen hechos ni normas que sustentan las pretensiones del demandante, no existen normas que sustenten las pretensiones, el material probatorio es insuficiente o no es contundente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda, existe precedentes jurisprudenciales de fallos favorables a favor de los intereses de la entidad o no existe ningún precedente jurisprudencial.

- Bonos y cuotas partes pensionales por pagar valor de \$1.926.552 millones de pesos.
- **Cuotas Partes Pensionales por Pagar:** Corresponden a un mecanismo de soporte financiero de la pensión que otorga otra Entidad, diferente a Colpensiones, representado en un esquema de concurrencia para el pago de las mesadas pensionales.

Corresponden a tiempos cotizados al ISS Liquidado hoy Colpensiones, que se acumulan para el cómputo del tiempo requerido para acceder a la pensión en otra entidad de derecho público. El monto de la pensión se distribuye en proporción al tiempo servido en cada una de aquellas Entidades concurrentes y tienen la característica de ser de tracto sucesivo, por lo que se extinguen cuando cesa la obligación de pagar la pensión.

El valor de la provisión de la Cuota Parte aceptada por Colpensiones a la entidad de orden territorial se determina a prorrata del tiempo laborado en las respectivas entidades empleadoras públicas y de las cotizaciones efectuadas al ISSL hoy Colpensiones teniendo en cuenta el régimen jurídico aplicado por la Entidad reconocedora de la Pensión, por lo cual la provisión de las cuotas partes por pagar corresponde al porcentaje de la mesada pensional en la que debe concurrir esta Administradora de Pensiones, previamente Aceptada.

Durante la vigencia del año 2020 se tiene un valor provisionado por concepto de Cuotas Partes Pensionales por pagar por valor de \$4.748 millones de pesos que corresponden a las cuotas partes en las que debe concurrir Colpensiones y las cuales fueron aceptadas a favor de las entidades de derecho público de orden territorial.

Esta provisión se va descontando cuando Colpensiones efectúa los pagos de las cuentas de cobro presentadas por las entidades de orden territorial, las cuales previamente han sido aceptadas por ISS Liquidado y/o Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- **Bonos Pensionales Nación Tipo A:** Son los bonos que emite sin pago Colpensiones por los ciudadanos que efectuaron cotizaciones al régimen de prima media y que posteriormente en los términos de ley se trasladaron al RAIS.

Las solicitudes de emisión sin pago de Bonos Pensionales tipo A, que realizaron las diferentes AFP (Fondos Privados de Pensiones) en el sistema de Bonos Pensionales del Ministerio de Hacienda de la OBP, es con base a la información registrada por las AFP. El sistema de la OBP calcula y proyecta el valor del bono a fecha corte y de redención. El saldo con corte al 31 de diciembre de 2020 corresponde a \$23.647 millones de pesos, de acuerdo al siguiente detalle:

- **Cuotas partes ISS:** Durante la vigencia del 2020 se realizó el retiro de \$64.956 millones de pesos correspondiente al saldo de las cuotas partes pensionales del ISS Liquidado, cifras recibidas del Instituto de Seguros Sociales con corte al 28 de septiembre de 2012.

La Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, llevó a cabo el análisis y comparación de la información contenida en el aplicativo “Cuotas Partes” de Cuotas Partes Pensionales por Pagar entregado por el extinto ISS, frente a los saldos contables registrados en los estados financieros de Colpensiones, y concluyó pertinente la cancelación de los valores registrados toda vez que no corresponden a la realidad económica y por consiguiente no serían objeto de cobro/pago. Adicionalmente, se tiene que Colpensiones viene provisionando las cuotas partes pensionales “Aceptadas”

(2) Corresponde a cobro de aportes pensionales así:

- Deuda presunta por valor de \$452.828 millones de pesos y deuda real por valor de \$64.318 millones de pesos. Corresponde a 47.088 entidades. Este cobro se realiza a las entidades cuando han dejado de realizar el pago de aportes por concepto de cotizaciones pensionales a uno o varios trabajadores sobre los cuales existe vínculo laboral. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza conforme a la tasa de usura establecida por la Superintendencia Financiera mensualmente.
- Deuda presunta por valor de \$106.729 millones de pesos y real por valor de \$15.696 millones de pesos en procesos concursales. Corresponde a 3.205 entidades sobre las cuales Colpensiones se ha hecho parte, en procesos que se inician cuando una empresa entra en dificultades económicas o financieras en el cumplimiento de sus obligaciones o que teme llegar a esta situación, con el objetivo de llegar a un acuerdo para su salvación, o en su defecto accede al proceso para liquidar de forma ordenada la sociedad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

(3) El saldo corresponde a:

- Pretensiones de los procesos a favor del ISS Liquidado, correspondiente a 27 procesos penales por \$1.129 millones de pesos, cifras recibidas del Instituto de Seguros Sociales Liquidado con corte al 28 de septiembre de 2012. Adicionalmente, se encuentran registrados 2.044 procesos a favor de Colpensiones por \$92.901 millones de pesos.
- Aportes de sentencias judiciales \$4.679 millones de pesos.

(4) El saldo está compuesto por:

- Defecto del cálculo actuarial de pensiones sobre el patrimonio del fondo por valor de \$967.570.843 millones de pesos.
- Calculo Actuarial Omisión Empleadores Omisos: Corresponden al tiempo de servicio de trabajadores, cuyos empleadores por omisión no realizaron la novedad de vínculo laboral por valor de \$21.574 millones de pesos.
- Daciones en pago, corresponde a 23 entidades sobre las cuales el Instituto de Seguros Sociales Liquidado recibió bienes y está pendiente de realizar la transferencia de recursos o del bien a Colpensiones por valor de \$4.687 millones de pesos.

El detalle de los bienes pendientes por transferir es el siguiente:

Valores en millones

DESCRIPCION DEL BIEN	VALOR
DERECHO FIDUCIARIO	4.000
INMUEBLES	349
DERECHOS LITIGIOSO	166
MUEBLES	151
VEHICULOS	17
ACCIONES	4
Total general	4.687

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Acreencias reclamadas por concepto de devolución de aportes en salud por giros que están reclamando a Colpensiones otras entidades de salud y/o pensionados, debido a que dichos pensionados cotizantes se encontraban afiliados a otras entidades y el traslado se reportó de forma extemporánea. Su clasificación se realiza en cuentas contingentes debido a que estas cuentas por cobrar corresponden a posibles derechos, de entidades liquidadas por valor de \$1.419 millones de pesos.
- Baja de bienes recibidos en dación en pago: en esta cuenta se presenta el registro de dos procesos que previamente fueron aprobados para la baja por parte del comité de bienes y registrados en dicha cuenta control de acuerdo a la dinámica contable, los cuales se encuentran en la culminación de su disposición final y será registrado el retiro en esta cuenta en la vigencia 2021 una vez finalice el proceso, el detalle es \$1 millón de TERMOFORMAS S.A.S. y \$12 millones de pesos de DIPIN BOJACA S.A.S.

19. CUENTAS DE ORDEN

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
8195	Otras cuentas de orden deudoras (1)	105.599.688	92.604.013
8206	Defecto calculo actuarial sobre reservas(2)	-967.570.844	-887.815.254
8295	Otras cuentas de orden acreedoras	-11.206	-8.548
8305	Deudoras por el contrario	-105.599.688	-92.604.013
8405	Acreedoras por el contrario	967.582.050	887.823.802
8	CUENTAS DE ORDEN	0	0

(1) Los registros en cuentas de orden deudoras corresponde a los siguientes conceptos:

- Las Transferencias de la Nación realizadas desde el año 2004 para cubrir el faltante en el pago de la Nómina de Pensionados de Colpensiones por valor de \$105.134.574 millones de pesos de conformidad con lo estipulado en el artículo 138 de la ley 100 de 1993, por medio del cual se establece la garantía estatal para cumplir las obligaciones con los pensionados que hacen parte

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

del Régimen de Prima Media. Para la vigencia fiscal del año 2020, se solicitaron recursos a la Nación, por valor de \$15.324.919 millones de pesos.

- El Debido Cobrar por valor de \$77.586 millones de pesos corresponde a los aportes patronales que se recaudaban mediante el sistema de facturación, el cual consistía en generar una cuenta de cobro al aportante conforme a las novedades que este reportaba al ISS, la cual incluía valores desagregados por negocios o seguros: IVM (pensión), EGM (salud), ATEP (riesgos profesionales) y FSP (Fondo de Solidaridad Pensional).

Los saldos por éste concepto datan de periodos comprendidos entre 1967 hasta 31 de diciembre de 1994 y los conforman alrededor de 400.000 patronales, considerándose deudas de difícil cobro, ya que según lo establecido en el numeral tercero del artículo 73 del Decreto 2665 de 1998, esta cartera se clasifica como irrecuperable o incobrable por tener una antigüedad superior a 25 ciclos de cotización.

Durante el 2020 se realizó cobro masivo a 2.400 aportantes con deuda por periodos anteriores a 1995/01, así como 403 requerimientos de cobro solicitados por los afiliados a través de PQRS, Correspondencia y requerimiento internos.

Por otro lado, la Dirección de Ingresos por Aportes a través del proceso de saneamiento realizó el levantamiento de deuda para 34 afiliados en la historia laboral tradicional, 12 aportantes realizaron pago quedando la deuda en cero y normalizadas las historias laborales de los trabajadores.

- Bonos de reconocimiento del Fondo de Reserva Pensional de Invalidez por \$33.819 millones de pesos y al Fondo de Reserva Pensional de Sobrevivientes por \$152.090 millones.
- Daciones en Pago Vendidas por Menor valor al adjudicado \$3.705 millones de pesos.
- Acciones recibidas de BCH por valor de \$197.914 millones de pesos.

(2) Defecto del patrimonio sobre el cálculo actuarial de pensiones por valor de \$967.570.844 millones de pesos.

Corresponde al defecto del patrimonio sobre registro del cálculo actuarial a diciembre 31 de 2020, elaborado por la Dirección de Prospectiva y Estudios de acuerdo con la normatividad vigente y atendiendo lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación con los parámetros técnicos en

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

particular la Resolución 585 de 1994, la Resolución 610 de 1994 y la Resolución 1555 de 2010.

El cálculo actuarial del pasivo de Colpensiones incluye los siguientes grupos:

- Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.
Cuotas partes de pagar de pensiones corte diciembre de 2020.
- Afiliados del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM con corte al 31 de diciembre de 2019 Administrado por Colpensiones.
- Cuotas Partes Bonos Pensionales Tipo A con corte al 31 de diciembre de 2020.

Como se puede ver el cálculo incluye la valoración del pasivo para los afiliados con corte a diciembre de 2019, remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC con oficio BZ 2020_4137723 del 13 de abril de 2020. El cual fue aprobado por la SFC con oficio 2020065889-004 del 8 de octubre de 2020.

Valores en millones

DETALLE	No. PERSONAS	VALOR
Cálculo actuarial pensiones actuales (a)	1.188.147	-399.335.054
Cálculo actuarial pensiones futuras (b)	6.918.908	-566.965.223
Cálculo actuarial cuotas partes de bonos (c)	500.601	-6.986.538
Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones (d)	315	-24.532
Menos reservas fondo de vejez		5.740.503
Defecto Cálculo Actuarial		-967.570.844

- (a) Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida –RPM con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.

El cálculo contempla los riesgos de vejez, invalidez y sobrevivencia con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020, Cuota Parte Régimen de Prima Media con Prestación Definida administrado por Colpensiones					
		Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	Pensionados	74.999	16.511.161.325.626	8.118.200.848.196	8.392.960.477.430
	Sustitutos de Fallecidos	27.870	4.975.970.723.454	2.738.111.994.377	2.237.858.729.077
Total Invalidez		102.869	21.487.132.049.080	10.856.312.842.573	10.630.819.206.507
Vejez	Pensionados	1.031.489	365.061.215.495.088	198.878.747.429.476	166.182.468.065.612
	Sustitutos de Fallecidos	156.658	34.273.838.859.744	20.966.888.796.272	13.306.950.063.472
Total Vejez		1.188.147	399.335.054.354.832	219.845.636.225.748	179.489.418.129.084
Total Supervivencia		142.950	28.419.681.602.450	14.806.130.843.558	13.613.550.758.892
Total		1.433.966	449.241.868.006.362	245.508.079.911.879	203.733.788.094.483

El monto es la reserva correspondiente al Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones una vez descontado el cálculo de la cuota parte con base en la información entregada por la Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, y alcanza la suma de \$449.241.868.006.362 (cuatrocientos cuarenta y nueve billones doscientos cuarenta y un mil ochocientos sesenta y ocho millones seis mil trescientos sesenta y dos pesos m/cte).

El cálculo sin tener en cuenta la cuota parte se presenta a continuación:

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020 Régimen de Prima Media con Prestación Definida administrado por Colpensiones					
		Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	Pensionados	74.999	16.520.082.041.570	8.122.841.375.152	8.397.240.666.418
	Sustitutos de Fallecidos	27.870	4.984.981.606.125	2.743.340.466.541	2.241.641.139.584
Total Invalidez		102.869	21.505.063.647.695	10.866.181.841.693	10.638.881.806.002
Vejez	Pensionados	1.031.489	366.252.744.690.777	199.550.361.647.478	166.702.383.043.299
	Sustitutos de Fallecidos	156.658	34.402.978.122.286	21.043.312.749.064	13.359.665.373.222
Total Vejez		1.188.147	400.655.722.813.063	220.593.674.396.542	180.062.048.416.521
Total Supervivencia		142.950	28.457.302.056.170	14.827.449.497.240	13.629.852.558.930
Total		1.433.966	450.618.088.516.928	246.287.305.735.475	204.330.782.781.453

(b) Afiliados del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM con corte al 31 de diciembre de 2019 Administrado por Colpensiones.

A continuación, se presentan los resultados del Cálculo actuarial de Afiliados al RPM administrado por Colpensiones con corte a diciembre de 2019, el cual incluye una reserva adicional sugerida por la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Superintendencia Financiera de Colombia tendiente a cuantificar el pasivo de los afiliados fallecidos sobre los cuales se estimó que pueda solicitar una pensión de sobreviviente.

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2019, Afiliados y Beneficiarios de Afiliados Fallecidos		
Afiliados		
AFLIADOS	Número de Personas	Reserva Actuarial \$
Posibles Indemnizaciones Inmediatas	732.567	3.184.662.800.684
Posibles Pensiones Inmediatas	41.287	22.593.642.253.591
Posibles Indemnizaciones en Expectativa	4.069.725	38.129.656.993.057
Posibles Pensiones en Expectativa	2.026.785	494.630.843.431.377
Subtotal	6.870.364	558.538.805.478.709
Beneficiarios de Afiliados Fallecidos		
Sexo del Causante	Número de Personas	Reserva Actuarial \$
Hombres	37.242	7.057.226.077.366
Mujeres	11.302	1.369.191.053.188
Subtotal	48.544	8.426.417.130.554
Total Reserva Afiliados	6.918.908	566.965.222.609.263

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2019, Afiliados y Beneficiarios de Afiliados Fallecidos				
	Número de Personas	Reserva Actuarial \$ Millones	Cotizaciones \$ Millones	Pasivo Actuarial \$ Millones
Subtotal Primeros 10 años	3.056.508	365.967.168.922.237	22.545.982.499.747	343.421.186.422.400
Subtotal mas de 10 años	3.862.400	298.688.333.597.745	75.144.297.410.902	223.544.036.186.863
Total Reserva Afiliados	6.918.908	664.655.502.519.982	97.690.279.910.649	566.965.222.609.263

Este monto es la reserva de afiliados correspondiente al Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones con base en la información entregada por la Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología alcanza la suma de \$566.965.222.609.263 (quinientos sesenta y seis billones novecientos sesenta y cinco mil doscientos veintidós millones seiscientos nueve mil doscientos sesenta y tres m/cte).

(c) Cuotas Partes Bonos Pensionales Tipo A con corte al 31 de diciembre de 2020.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

A continuación, se presentan los resultados del cálculo del valor presente actuarial de las cuotas partes de Bono pensional por cotizaciones posteriores al 1 de abril de 1.994 correspondiente a los trasladados del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM al Régimen de Ahorro.

Valor Reserva Actuarial Bonos (Afiliados trasladados al RAIS) - Corte 31 de diciembre de 2020				
Tipo de Bono	Número de Personas	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Bonos A Modalidad 1	175.633	2.254.349.081.467	773.141.059.768	1.481.208.021.699
Bonos A Modalidad 2	324.968	4.732.188.887.222	4.209.807.961.964	522.380.925.258
Total	500.601	6.986.537.968.689	4.982.949.021.732	2.003.588.946.957

Este monto es la reserva de cuotas partes de bono pensional correspondiente al Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones con base en la información entregada por la Vicepresidencia de Operaciones y Tecnología alcanza la suma de \$6.986.537.968.689 (seis billones novecientos ochenta y seis mil quinientos treinta y siete millones novecientos sesenta y ocho mil seiscientos ochenta y nueve m/cte).

(d) Cuota Partes por pagar.

Atendiendo lo dispuesto en la resolución No. 368 del 29 de octubre de 2019 de la CGN, se presenta el valor presente actuarial de las cuotas partes por pagar de pensiones que están a cargo de Colpensiones:

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020 Régimen de Prima Media , Cuotas partes por pagar				
	Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	2	378.149.218	288.347.444	89.801.774
Sobrevivencia	31	1.790.885.786	1.205.047.166	585.838.620
Vejez	315	24.531.519.207	19.918.057.547	4.613.461.660
Total	348	26.700.554.211	21.411.452.157	5.289.102.054

El monto correspondiente al valor presente actuarial de la cuota parte por pagar a cargo de Colpensiones por concepto de pensiones administradas por otras entidades, donde la suma es \$26.700.554.211 (veintiséis mil setecientos millones quinientos cincuenta y cuatro mil doscientos once pesos m/cte).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

TASA DE DESCUENTO

La tasa de descuento empleada para la actualización financiera del cálculo actuarial y la fecha de la última evaluación actuarial Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes En cuanto a este numeral, la tasa de interés técnico utilizada en la actualización del cálculo actuarial es del 4%, la cual está establecida en la Resolución 610 de 1994 de la Superintendencia Bancaria de Colombia. De igual forma se anexan las notas técnicas de pensionados y afiliados usadas como referencia para la elaboración del pasivo. Los anteriores resultados se han obtenido aplicando la normatividad vigente y los parámetros técnicos establecidos por la SFC para estos casos.

20. SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Sistema Integral de Administración de Riesgos en Colpensiones está estructurado bajo el marco normativo de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para Colpensiones, la Gestión Integral de Riesgos es un eje fundamental para el logro de sus objetivos estratégicos, tácticos y por procesos. Bajo esta premisa, se ha definido el marco de actuación sobre el cual se gestionan los riesgos en la entidad, estableciendo políticas, responsabilidades, procedimientos y metodologías para la evaluación, tratamiento y monitoreo de los diferentes riesgos a los cuales está expuesta la entidad, así como la definición del marco de apetito de riesgo, que deberán ser consideradas por todos sus grupos de interés, (colaboradores, proveedores, órganos de control, ciudadanos, etc.), para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la entidad en la búsqueda de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

En este marco, en el 2020 fue actualizado el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, y aprobado por la Junta Directiva, el cual se encuentra publicado en la Página web de la entidad – www.colpensiones.gov.co. Igualmente, fue actualizada la metodología de evaluación de riesgos, convirtiéndose en una herramienta integral para la gestión de riesgos en cada una de las tipologías administradas, a saber: riesgo operativo, continuidad del negocio, fraude y corrupción, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo, permitiendo que, al corte de diciembre de 2020, los 45 procesos establecidos en Colpensiones, cuenten con la evolución de riesgos, bajo esta metodología.

En el marco de la ejecución de las estrategias que responden al cumplimiento del objetivo estratégico “Implementar las mejores prácticas de gestión, con enfoque en procesos y riesgos para responder a los cambios en el entorno y a las expectativas de las partes interesadas”, y en el marco de la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2020, con el fin de fortalecer

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la entidad durante el año 2020, a continuación se presentan los principales resultados:

- Análisis de 12 estándares nacionales e internacionales y adopción de 11 nuevas prácticas para la gestión de riesgos.
- Consolidación de un modelo integral de administración de riesgos conformado por 3 niveles (Estratégico, Táctico y por proceso) y 6 tipologías (Operativo, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Continuidad del Negocio, Fraude y Corrupción, Lavado de Activos y Financiación del terrorismo y Financieros).
- Identificación, análisis y valoración de 10 riesgos estratégicos y 13 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la entidad.
- Identificación, análisis y valoración de 630 Riesgos para 45 procesos, abarcando 6 tipologías de permitiendo la identificación nuevos riesgos que requieren tratamiento
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos por parte de la segunda línea de defensa mediante el monitoreo de riesgos de proyectos, planes de trabajo y contratos, relevantes para el fortalecimiento de la operación de la entidad.
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos en la primera línea de defensa mediante la formación y desarrollo de habilidades sobre 57 gestores integrales.
- Adopción de la estrategia de trabajo en casa como medida para mantener la continuidad de la operación de cerca de 2.443 colaboradores en las oficinas centrales de la entidad.
- Desarrollo de 4 pruebas de continuidad durante el año, abordando escenarios tales como ataques cibernéticos, desastres naturales, indisponibilidad de la plataforma tecnológica y manejo de crisis, identificando oportunidades de mejora que le permiten a la entidad estar preparada ante la materialización de dichos escenarios.
- Identificación y seguimiento a 70 indicadores de gestión asociados a los riesgos de los procesos, los cuales permitieron generar alertas o actualizar el perfil de riesgo de la entidad
- Análisis de 3 factores de riesgo que permitieron identificar 10 indicadores clave de riesgo que buscan generar alertas tempranas para anticiparse a los riesgos operativos y tecnológicos.
- Seguimiento al comportamiento de 22 variables de mercado, para anticipar la posible materialización de un riesgo de mercado, liquidez o contraparte sobre los portafolios administrados.
- Valoración y seguimiento mensual de la exposición a los riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los portafolios administrados a través de 12 métricas que aportan información relevante para la toma decisiones sobre los mismos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

21. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERATIVO

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de vejez de servidores públicos que fueron incluidos en nómina de pensionados sin acreditar su retiro del servicio; y Mayor Valor Girado Mesadas Pensionales corresponde a eventos de riesgo materializados que se originan con ocasión de los factores de riesgo tecnológicos, de ejecución de proceso y de recurso humano. Con respecto a Fraude, se registran los eventos asociados a la acción u omisión intencional realizada con el fin de obtener un provecho económico ilícito, en detrimento de los intereses de la entidad o de un tercero.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

En el marco de la gestión de riesgos, se han establecido planes de acción con el fin de mitigar la probabilidad y el impacto de la materialización de los eventos, mediante la incorporación de nuevos controles o el fortalecimiento de los existentes.

22. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO – SARLAFT:

Durante el año 2020 se dio continuidad al fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, destacando las siguientes gestiones que contribuyen al mejoramiento en la identificación de riesgos en los procesos vulnerables, así como en la identificación de señales de alerta, operaciones inusuales y criterios objetivos para la determinación de operaciones sospechosas:

- Inclusión de las excepciones propuestas por Colpensiones en la modificación de las reglas relativas al SARLAFT por parte de la Superintendencia Financiera, mediante Circular N° 027 de 2020, logrando seguridad jurídica respecto a la aplicación de procedimientos simplificados de conocimiento del cliente a los productos administrados por Colpensiones, RPM y BEPS.
- Diseño, aprobación e implementación de la metodología de segmentación para el producto Régimen de Prima Media con Prestación Definida.
- Identificación, calificación y asociación de riesgos específicos de lavado de activos y financiación del terrorismo en 15 procesos de la cadena de valor de Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- 934 señales de alerta analizadas, incluyendo las 899 generadas como resultado de la automatización de cruces masivos de las bases de datos de clientes y usuarios en listas restrictivas (128 OFAC, 771 responsables fiscales CGR). 252 operaciones determinadas como sospechosas (123 de señales de alerta analizadas en 2019 y 129 de señales de alerta analizadas en 2020), reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF–.

23. GOBIERNO CORPORATIVO

24.1 Junta Directiva y Alta Gerencia

Los miembros de la Junta Directiva y la Alta Dirección de Colpensiones conocen la responsabilidad que implica la administración de los riesgos, los cuales son un referente para: la revisión y actualización del marco estratégico de la empresa, y la toma de decisiones. A su vez, es la Junta Directiva quien aprueba los lineamientos, metodologías para la evaluación y tratamiento del riesgo, así como la declaración del apetito de riesgo de la Entidad. En el marco de la gestión integral de riesgos, a los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia Dirección se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités de Riesgo operativo y seguridad de la información, Comité de Riesgo de inversiones, Comité de Auditoría y Junta Directiva, y mensualmente se presenta la información relevante objeto de conocimiento de dichos miembros en el periodo, de tal suerte, que el componente de riesgos soporte la toma de decisiones.

24.2 Políticas y División de Funciones

Las políticas generales de gestión integral de riesgos están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización. Durante el 2019, se avanzó en el fortalecimiento y consolidación de la gestión de riesgos como una función estratégica para la organización. En este sentido, se fortaleció el marco metodológico para la gestión de riesgos, incluyendo la determinación de los riesgos estratégicos y emergentes de la organización, la redefinición de las herramientas para la identificación y calificación de los riesgos y controles de los procesos, la definición de indicadores de apetito al riesgo y el desarrollo de evaluaciones de la efectividad de los controles de los mismos.

En Colpensiones la adopción de las políticas para la gestión integral de riesgos, inicia desde la Junta Directiva, a través de la cual se define el marco de gestión, los niveles de apetito de riesgos y su estructura.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Las responsabilidades en la gestión integral de riesgos en Colpensiones, se establecen bajo el concepto de las tres líneas de defensa así:

Primera Línea de Defensa: La primera línea de defensa está conformada por las vicepresidencias misionales y de apoyo, las cuales son las áreas originadoras y propietarias de los riesgos y las primeras llamadas a definir y tomar decisiones en cómo gestionarlos. Estas vicepresidencias son responsables de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. Son las áreas responsables de mantener un control interno efectivo y de ejecutar actividades de control sobre los riesgos de manera permanente. Esta línea de defensa es la encargada de identificar, evaluar, controlar y tratar los riesgos a los que se ven expuestos en el desarrollo de sus funciones.

Segunda Línea de Defensa: Función a cargo de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, área especializada en las metodologías de identificación, estimación, administración y control de los riesgos. Su función se concentra principalmente en los siguientes aspectos:

- Orienta a las instancias de dirección en el marco más adecuado para la gestión de riesgos (políticas, alcance, principios, apetito de riesgo, gobierno corporativo y estructura organizacional).
- El diseño de herramientas y procedimientos efectivos a ser empleados por la primera línea de defensa para gestionar adecuadamente los riesgos a los que se ven expuestos.
- Acompaña a la primera línea de defensa en el diseño de controles para la gestión de riesgos y problemas, aportando su visión independiente.
- Realiza seguimiento y supervisión a la adecuada implementación de dichas prácticas por parte de los propietarios de los riesgos.
- Alerta a la primera línea de defensa sobre asuntos emergentes y/o, aspectos que eleven su perfil de riesgo.
- Monitorea la adecuación y efectividad del control interno, la exactitud e integridad de la información, y la remediación oportuna de deficiencias.
- Apoya a los propietarios del riesgo en la definición del objetivo de exposición al riesgo.
- Define estrategias de comunicación y divulgación adecuadas de información relacionada con riesgos a toda la organización.
- Proporciona guía y entrenamiento sobre las herramientas y procedimientos empleados para la gestión del riesgo.

Tercera Línea de Defensa: Rol desempeñado por la Oficina de Control Interno. La tercera línea de defensa tiene como principal función, verificar de manera independiente a la primera y segunda línea de defensa, la adecuada gestión de riesgos dentro de la entidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Las políticas generales de gestión integral de riesgos, principios y responsabilidades están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, el cual fue actualizado y aprobado por la Junta Directiva en el 2020, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización.

Para una adecuada divulgación de las políticas, prácticas y responsabilidades de la gestión de riesgos, Colpensiones establece de forma anual un plan de capacitación y divulgación. El plan desarrollado durante el año 2020, obtuvo los siguientes resultados:

- 57 Gestores Integrales sobre los cuales se desarrollaron habilidades de gestión riesgos.
- Sensibilización sobre la importancia y beneficios de una adecuada gestión de riesgos a 2.850 colaboradores de la entidad, a través de 15 publicaciones.
- Formación y sensibilización de 71 Gestores relacionada con el reporte y gestión de eventos de riesgo.
- 5 Encuentros virtuales con las Direcciones Regionales.
- Sensibilización sobre la exposición a riesgos de ciberseguridad y cómo prevenirlos, dirigida a 3.443 colaboradores y terceros, a través de 8 boletines de Alertanet.
- Capacitación virtual en Gestión Integral de Riesgos dirigida a 99 Terceros Contratistas.
- Evaluación sobre los temas objeto de capacitación y sensibilización en Gestión Integral de Riesgos, dirigida a 2.825 colaboradores.
- Fortalecimiento de conocimientos sobre el Plan de Continuidad y su rol dentro del mismo a 16 líderes y 320 colaboradores del equipo de continuidad.

24.4 Infraestructura Tecnológica

Las herramientas tecnológicas utilizadas por la institución en cada una de sus áreas de control y gestión de riesgos permiten que la información sea de fácil acceso, consulta y seguimiento, estas herramientas están diseñadas y en permanente mejoramiento teniendo en cuenta el alcance y objetivo de las operaciones.

24.5 Metodologías para la Medición de Riesgos

La medición de los riesgos se realiza mediante la metodología establecida y divulgada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, a través del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos; dicha metodología permite identificar riesgos asociados a las diferentes

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

tipologías tales como: operativo, fraude y corrupción, seguridad de la información, continuidad del negocio, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

24.6 Estructura Organizacional

La Junta Directiva provee los recursos para implementar y mantener en funcionamiento, de forma efectiva y eficiente una estructura organizacional para administrar integralmente los riesgos, asegurando la disponibilidad de los recursos para el correcto funcionamiento del sistema integral.

Colpensiones tiene como principio la separación organizacional y funcional de los procesos de negociación (front office), identificación, monitoreo, control y administración de los riesgos (middle office) y cumplimiento y registro contable de las operaciones (back office). La función de la administración de riesgos es realizada a través de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales de forma independiente y autónoma de las áreas de front, back office y de los órganos de control.

24.7 Recurso Humano

La selección y vinculación del personal de Colpensiones es realizada por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa mediante procesos públicos, a partir del cumplimiento de los perfiles definidos para cada uno de los cargos de la entidad.

Por tanto, las personas seleccionadas son competentes para la realización de las actividades, ya que cuentan con los niveles de educación, formación, experiencia y habilidades requeridas.

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Gestión Corporativa lleva a cabo de manera periódica programas de inducción, los cuales se complementan con los planes de capacitación y entrenamiento en el cargo, para mantener y fortalecer la competencia personal.

24.8 Verificación de Operaciones

Dentro del proceso de gestión de inversiones, Colpensiones contrata los servicios de un administrador fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual tiene como función realizar definir la estrategia de inversión, realizar las operaciones bursátiles de compra y venta de títulos, el cumplimiento ante los depósitos de valores, valoración de los portafolios y transmisiones a la Superintendencia Financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información (GRS) de Colpensiones verifica que las operaciones realizadas por la fiduciaria en los portafolios de RPM, BEPS y de la Administradora, cumplan con las políticas y los límites aprobados por la Junta Directiva de Colpensiones relacionados a riesgos financieros.

La GRS diariamente efectúa la verificación de las operaciones de cada uno de los portafolios en mención, y realiza informes que se remiten a la Alta Dirección, donde es expuesto el cumplimiento de los principales límites, características y políticas. Adicionalmente, de manera mensual se realiza un comité fiduciario, en el cual el administrador fiduciario reporta a la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información y a la Gerencia de Financiamiento e Inversiones de Colpensiones, los resultados de la estrategia trazada, un reporte detallado de las operaciones realizadas durante el mes, cumplimiento a los límites establecidos, y la perspectiva y estrategia de inversión planteada para el siguiente mes.

24.9 Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorias conforme al plan anual de auditoría establecido por Colpensiones, informando a cada interesado e involucrado las conclusiones obtenidas de la evaluación del sistema integral de administración de riesgos, como resultado de esto se generan los planes de mejoramiento a las recomendaciones u observaciones, objeto de seguimiento por la Oficina de Control Interno.

25. PLATAFORMA E INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA

En el marco del aseguramiento de la información de la entidad, Colpensiones ha venido incrementando el nivel de madurez en la gestión de seguridad de la información y ciberseguridad, manteniendo un monitoreo de controles, entre los que se tiene: la gestión y remediación de vulnerabilidades de la plataforma dispuesta al interior de Colpensiones y la publicada en internet así mismo la inclusión de monitoreos a través de un servicio SOC para identificar alertas y amenazas que pudieran afectar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información. En esta línea también se tiene contemplado la inscripción de Colpensiones a grupo de interés en materia de seguridad de la información y ciberseguridad como es CSIRT Gobierno, CAI Virtual y terceros que continuamente están informando sobre tendencia de ataques y brechas de seguridad para ser gestionadas previamente en la plataforma. En el frente de control de accesos, la entidad viene desarrollando un proyecto para la implementación de un IAM (Identity Access Manager) y la generación de matrices de roles empresariales para el fortalecimiento de las actividades de acceso en la entidad. Por último, se viene trabajando en lograr que la organización obtenga la certificación de ISO 27001.

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE
PENSIONES – COLPENSIONES-**

FONDO DE INVALIDEZ

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2020**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

Denominación: Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones.

Naturaleza Jurídica y Régimen Jurídico: La Ley 1151 de 2007 “Por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010”, en su artículo 155 creó la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, como una Empresa Industrial y Comercial del Estado del orden nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente, vinculada al Ministerio de la Protección Social.

Mediante Decreto 4121 de 2011, se cambia la naturaleza jurídica de la entidad pasando de Empresa Industrial y Comercial del Estado, al de Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo.

Las operaciones de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, se rigen por lo estipulado en el Decreto 4121 de 2011, el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y sus modificatorios.

Supervisión y Vigilancia: De acuerdo con lo establecido en el artículo 3ª del Decreto 4121 de 2011, la supervisión y vigilancia estará a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia, quien en cumplimiento de sus objetivos legales propenderá para que Colpensiones cumpla con las funciones establecidas en la normatividad vigente.

Con la vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia se contribuye a que el servicio y los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones sean otorgados bajo criterios de seguridad, transparencia y eficiencia sin afectar sus derechos.

En cuanto a la operación financiera y contable, Colpensiones se rige por lo estipulado por la Contaduría General de la Nación como ente regulador de la contabilidad pública y por la reglamentación e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia como ente de vigilancia y control.

Aspectos Tributarios: Colpensiones se encuentra identificada con el Número de Identificación Tributaria - NIT 900.336.004-7, conforme a la inscripción del Registro Único Tributario. La clasificación de su actividad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

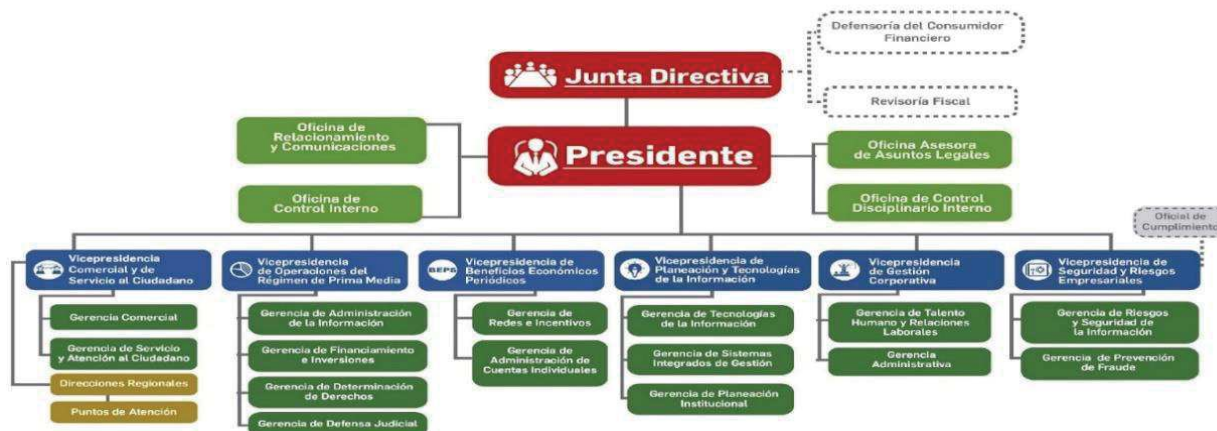
(Cifras expresadas en millones de pesos)

económica principal corresponde al código CIU 8430 – Actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución 012635 del 14 de diciembre de 2018, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años 2019 y 2020.

Órganos superiores de dirección y administración: Conforme con los Estatutos Internos de Colpensiones, los órganos de dirección y administración de la entidad son la Junta Directiva y el Presidente respectivamente. La Junta Directiva de Colpensiones está integrada por un (1) representante del Ministro del Trabajo, un (1) representante del Ministro de Hacienda y Crédito Público y tres (3) representantes del Presidente de la República, y tiene como una de sus funciones nombrar al Presidente de la empresa de conformidad con las normas legales vigentes, quien tomará posesión del cargo ante el Presidente de la República.

La estructura organizacional de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones aprobada por Decreto 309 de 2017 y adoptada mediante el Acuerdo 131 de 2018 para el cumplimiento del objeto la empresa, es la siguiente:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Entidad a la cual está adscrita o vinculada: La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, es una Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo acorde con lo indicado en el artículo 1° del Decreto 4121 de 2011.

Domicilio Principal: La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, tiene por domicilio principal la ciudad de Bogotá D.C., en la dirección CR 9 59 43 LC 4 ED URBAN ESSENCE, y podrá adelantar actividades en desarrollo de su objeto en todo el territorio nacional, conforme lo establecido en el artículo 5° del Acuerdo 106 de 2017 – Estatutos Internos de Colpensiones.

Puntos de Atención Colpensiones (Colpensiones - PAC: Mediante Resolución Interna 121 de 2018 se crean, suprimen y recategorizan unos Puntos de Atención, modificando la estructura organizacional del nivel regional de Colpensiones, entre otros aspectos, por la volumetría de trámites que periódicamente se atienden en los Puntos de Atención y con el propósito de implementar el esquema de regionalización de la operación.

De acuerdo con la información remitida por la Dirección de Atención y Servicio - Gerencia de Servicio y Atención al Ciudadano, los Puntos de Atención con los que cuenta Colpensiones son:

No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
61	PAC
8	REGIONALES
15	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL — PAE
84	TOTAL

Objeto Social – Funciones de Cometido Estatal: Colpensiones, hace parte del Sistema General de Pensiones y tiene por objeto la administración estatal del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, las prestaciones especiales que las normas legales le asignen, y la administración del Sistema de Ahorro de Beneficios Económicos Periódicos de que trata el Acto Legislativo 01 de 2005, en los términos que determine la Constitución y la ley, en su calidad de entidad financiera de carácter especial.

De acuerdo con el Decreto 309 de 2017 mediante el cual se modifica la estructura de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones y deroga los Decretos 4936 de 2011 y 2727 de 2013, en su artículo 5°, establece las siguientes funciones para el desarrollo de su objeto social:

1. Administrar el régimen solidario de prima media con prestación definida del Sistema General de Seguridad Social en pensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

2. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas en favor de los afiliados al Régimen de Prima Media con Prestación Definida de competencia de la Empresa.
3. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas relacionadas con el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que se causen con posterioridad a que se haya ordenado la liquidación de las anteriores administradoras del régimen de prima media o se defina el cese de actividades como administradora, siempre y cuando, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, los afiliados o quienes estuvieron afiliados no hayan cumplido los requisitos de tiempo de servicio y de edad exigidos por las normas legales o que, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, el servidor público tenga cumplida la edad necesaria, pero no el tiempo de servicio.
4. Administrar los Beneficios Económicos Periódicos en los términos que establezcan las normas legales y los reglamentos.
5. Adelantar la afiliación al régimen de prima media y la vinculación al programa de servicio social complementario BEPS, de nuevas personas, así como la administración y fidelización de quienes ya se encuentran afiliados o vinculados.
6. Administrar, en forma separada de su patrimonio, los recursos correspondientes al régimen de prima media con prestación definida, de conformidad con la ley.
7. Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de COLPENSIONES.
8. Adelantar la gestión de recursos de los regímenes que administre y de los recursos propios de la Empresa, determinar los ingresos, gestionar el recaudo y cobro, incluyendo cobro coactivo, y administrar las reservas e inversiones.
9. Gestionar la historia laboral y pensional, las cuentas individuales de los vinculados, los registros de novedades y la consistencia de la información.
10. Gestionar el manejo, administración, control, custodia y conservación de los expedientes pensionales, en los términos previstos en las normas vigentes.
11. Determinar, reconocer y notificar los beneficios y prestaciones legales a su cargo, previas las correspondientes calificaciones y valoraciones.
12. Administrar la nómina de quienes se les reconozcan beneficios y prestaciones, gestionar las novedades, liquidar, verificar y pagar los correspondientes beneficios y prestaciones.
13. Evaluar, tramitar y gestionar las solicitudes de traslado de los afiliados del régimen de prima media con prestación definida del orden nacional y de los afiliados de otros regímenes.
14. Gestionar las conmutaciones pensionales de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente.
15. Elaborar y mantener actualizados los cálculos actuariales con el fin de cuantificar el pasivo pensional de las mesadas actuales, futuras, conmutaciones pensionales, bonos, cuotas partes y realizar los demás cálculos que sean necesarios de conformidad con las normas legales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

16. Revisar el reconocimiento de sumas periódicas a cargo de los fondos públicos que administra, en los términos establecidos en las normas.
17. Evaluar formular y desarrollar estrategias jurídicas unificadas para la defensa judicial de la Empresa y de los intereses del Estado en relación con las prestaciones que por Ley deba administrar la Empresa.
18. Realizar, operaciones de recaudo, pago y transferencias de los recursos que deba administrar. Para este efecto, podrá hacerlo directamente o por medio de terceros, asociándose, celebrando acuerdos de colaboración empresarial, efectuando convenios o contratando con instituciones financieras o sociedades que presten servicios de administración de redes de bajo valor.
19. Diseñar y adoptar estrategias para el otorgamiento de servicios adicionales o complementarios, para uso y disfrute de sus afiliados, ahorradores, pensionados y beneficiarios, tales como servicios de pago y transacciones virtuales o tarjetas monederos, para lo cual podrá, entre otros, celebrar convenios con entidades públicas, privadas incluyendo cajas de compensación.
20. Las demás que sean propias de su naturaleza, que deba cumplir por asignación legal.

Planta de Personal: Mediante Decreto 310 de 2017 se modifica la planta de personal de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, fijando el número tanto de empleados públicos como de trabajadores oficiales así:

Empleados públicos	
Denominación	Número de cargos
Presidente	1
Jefe de Oficina de Control Interno	1
Director de Cartera	1
Total	3

Trabajadores oficiales	
Denominación	Número de cargos
Gestión RPM	2.394
Gestión BEPS	97
Total	2.491

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para dar aplicación a lo establecido en el artículo 2° del Decreto 310 de 2017, mediante Acuerdo 134 de 2018 se modifica la planta de personal de Colpensiones derogando el Acuerdo 109 de 2017. A su vez, se establece que la distribución de los cargos se hará mediante acto administrativo suscrito por el Presidente de la entidad, teniendo en cuenta la estructura organizacional, necesidades del servicio y los planes y programas de la empresa.

Las funciones y competencias laborales de los empleados y trabajadores de Colpensiones, se encuentran contenidas en la siguiente normatividad interna:

- Resolución 017 de 2020: Manual específico de Funciones y Competencias Laborales de los cargos de Empleados Públicos de la Planta de Personal de Colpensiones.
- Resolución 122 de 2018: Manual Específico de Funciones y de Competencias Laborales de la Planta de Personal de Trabajadores Oficiales.

Régimen Salarial y prestacional: El Decreto 311 de 2017 modificó el régimen salarial y prestacional de los empleados públicos de Colpensiones, en cuanto a la nomenclatura y clasificación de los empleos en la entidad las cuales se determinan por nivel jerárquico, denominación del empleo y el grado de remuneración.

En cuanto a la escala salarial para empleados públicos, el Decreto 304 de 2020 “Por el cual se fijan las remuneraciones de los empleos que sean desempeñados por empleados públicos de la Rama Ejecutiva, Corporaciones Autónomas Regionales y de Desarrollo Sostenible, y se dictan otras disposiciones.”, en su capítulo IV artículo 51° establece la escala de asignación básica para las distintas denominaciones de Empleados Públicos de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

De otra parte, en el Decreto 304 de 2020 emitido por el Departamento Administrativo de la Función Pública en el capítulo IV REMUNERACIÓN ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES artículo 52 establece el Régimen salarial y prestacional. “El régimen de prima técnica, viáticos, bonificación de dirección y demás disposiciones en materia salarial y prestacional aplicables a los empleos públicos de Colpensiones será el establecido en el Decreto 4937 de 2011 y demás normas que lo sustituyan, adicionen o modifiquen”.

Para los trabajadores oficiales de Colpensiones, el Acuerdo 110 de 2017 modificó el régimen salarial en cuanto al sistema de nomenclatura, clasificación y remuneración de los cargos de trabajadores oficiales que desempeñan las distintas categorías de cargos en Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Fecha del cierre al que pertenecen los Estados Financieros

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Invalidez a 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con los principios contables y el Régimen de Contabilidad Pública aprobado por Resolución 354 de 2007 y modificada parcialmente por la Resolución 156 de 2018 con la cual adopta el Marco Normativo para Entidades de Gobierno con sus respectivos elementos y el ámbito de aplicación.

2.2. Moneda de presentación

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Invalidez se presentan en millones de pesos colombianos.

2.3. Hechos ocurridos después del período contable

En la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, no se presentaron eventos posteriores a la fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, además no se presentaron hechos después de éste que, por su materialidad deban ser objeto de revelación.

2.4. Forma de organización y/o cobertura

El proceso de generación de información financiera está compuesto por etapas y subetapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Los elementos básicos de todo sistema son las entradas, el proceso y las salidas. Las entradas obedecen a los insumos del sistema para su procesamiento o transformación, para la obtención de uno o varios productos. En este sentido, en el subproceso de gestión contable el principal producto es la información que se genera, la cual se materializa en los estados financieros de la Administradora, Fondos de Reservas Pensionales (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) y Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)



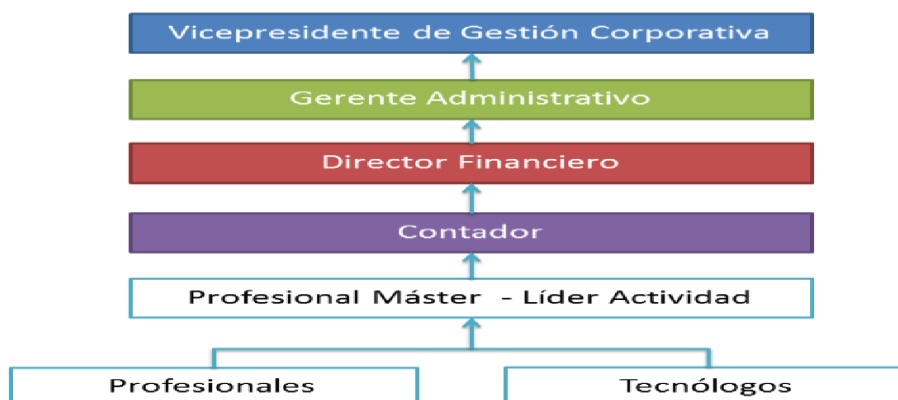
2.5. Estructura subproceso de gestión contable



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

2.6. Línea de supervisión subproceso de gestión contables



3. APLICACIÓN MARCO NORMATIVO PARA ENTIDADES DE GOBIERNO.

En desarrollo del proceso de modernización de la regulación contable, la Contaduría General de la Nación – CGN, dentro del marco de convergencia hacia estándares internacionales de información financiera, expidió la Resolución 533 de 2015 y sus modificatorias, con el fin que las entidades de gobierno adoptaran indirectamente las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), con el propósito de avanzar en materia de rendición de cuentas, transparencia y comparabilidad, fijando criterios comunes y uniformes a nivel nacional.

En este sentido, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, siendo la vigencia 2018 el primer periodo de aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP).

A su vez, y conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y los fondos a cargo, utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

4. BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Invalidez han sido preparados principalmente sobre la base del costo de la transacción, excepto por las inversiones de administración de liquidez que se miden por el valor de mercado con cambios en el resultado. Adicionalmente, las daciones en pago se medirán por su valor de mercado o, en ausencia de este, por el valor pactado, conforme a los documentos soportes o autos de adjudicación.

5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, para lo cual aplica los criterios técnicos para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos establecidos en las siguientes políticas contables:

5.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fondo de Reserva Pensional de Invalidez reconocerá como efectivo los movimientos realizados en las cuentas bancarias por concepto del recaudo de los aportes obligatorios del Régimen de Prima Media – RPM realizados mediante los canales electrónicos del Sistema Financiero a Nivel Nacional con el apoyo de los operadores a través de las Planillas PILA, como también los aportes de Colombianos en el Exterior, cupones, situado fiscal, garantía estatal de RPM, bonos, cuotas partes, conmutaciones y reintegros, los traslados de los recursos cuando se retiran del Contrato de Fiducia, entre otros.

La totalidad de los recursos del Fondo de Reserva Pensional de Invalidez, son restringidos y destinados a cubrir las operaciones del fondo común de naturaleza pública del Régimen Solidario de Prima Media con Prestación Definida establecido de conformidad con el artículo 48 de la Constitución Política, donde indica que las reservas para pensiones y riesgos profesionales, más sus rendimientos, sólo podrán destinarse a atender los pagos correspondientes a tales riesgos, además en el Artículo 32 de la Ley 100 del 23 de diciembre de 1993 y en el Decreto 1888 de 3 de agosto de 1994.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.2. Cuentas por Cobrar

Reconocimiento: la Administradora Colombiana de Pensiones, reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Estas partidas incluyen los derechos originados en transacciones con y sin contraprestación. Las transacciones con contraprestación incluyen, entre otros, la venta de bienes y servicios, y las transacciones sin contraprestación incluyen, entre otros, los impuestos y las transferencias

Cuentas por Cobrar en Fondos de Reserva Pensional Vejez, Invalidez y Sobrevivientes: se reconocerá los importes pendientes de cobro entre otros: cuotas partes pensionales, Bonos Pensionales, cálculos actuariales públicos, devolución de aportes Ley 549, que son considerados mecanismos de financiación de la pensión otorgada por Colpensiones, títulos pensionales, sentencias judiciales cuando el Juez ordene la acreditación en la historia laboral, eventos de riesgo operativo, recobro de incapacidades mayores a 180 días, gastos bancarios.

Clasificación: las cuentas por cobrar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición inicial: las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción.

Medición posterior: con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar en Colpensiones se medirán por el valor de la transacción, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

De acuerdo con lo establecido en la normatividad aplicable para cada concepto, periódicamente se realizan actualizaciones a las cuentas por cobrar, en los Fondos de Reserva de Pensiones.

Deterioro: El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

Para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar, Colpensiones realizará la estimación del deterioro de manera individual o colectiva, cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de las partes involucradas.

Cuando la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se realice de manera individual, por lo menos al final del periodo contable, se verificará si existen indicios de deterioro originados por el incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o el desmejoramiento de sus condiciones crediticias. El deterioro

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el cálculo del valor presente se utilizará como factor de descuento la tasa de interés de los TES con plazos similares a los estimados para la recuperación de los recursos.

Cuando la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se realice de manera colectiva, por lo menos al final del periodo contable, la entidad estimará el deterioro de las cuentas por cobrar a través de una matriz de deterioro u otra metodología que permita estimar el riesgo crediticio en la fecha de medición. La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se podrá realizar de manera colectiva, cuando estas compartan características similares que puedan influir en su riesgo crediticio, tales como, sector industrial, condiciones contractuales, ubicación geográfica, calificación del deudor o plazos de vencimiento.

La matriz de deterioro es el resultado de un análisis histórico de tendencias de pago y de recuperabilidad de las cuentas por cobrar, en la cual se establecen porcentajes de incumplimiento promedio por edades para cada agrupación. En este caso, el deterioro corresponderá al valor resultante del producto de los porcentajes de incumplimiento y el valor de la transacción (neto de cualquier pago parcial, cuando a ello haya lugar) de las cuentas por cobrar, menos cualquier pérdida por deterioro del valor previamente reconocido.

El cálculo del deterioro se realizará de acuerdo con el modelo sugerido por la Dirección de Prospectiva y Estudios, el cual debe ser revisado y actualizado periódicamente por el área responsable de cada uno de los conceptos registrados en las cuentas por cobrar.

Si en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen, se ajustará el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo. En todo caso, las disminuciones del deterioro no superarán las pérdidas por deterioro previamente reconocidas.

Baja en cuentas: una cuenta por cobrar se dejará de reconocer total o parcialmente, cuando expiren los derechos adquiridos, se renuncie a ellos o cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad de la cuenta por cobrar se transfieran. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la cuenta por cobrar y la diferencia entre este y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Se dará de baja la cuenta por cobrar de cuotas partes pensionales cuando el área competente, es decir, la Dirección de Cartera, mediante acto administrativo así lo determine.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para los demás conceptos de contribuciones pensionales, no aplica la baja para las cuentas por cobrar, dado a que estas corresponden a deudas claras, expresas y exigibles, y por lo tanto son totalmente recuperables.

5.2.1. Cuotas partes pensionales por cobrar

Corresponden a un mecanismo de financiación de la pensión, representado en concurrencias, para el pago de las mesadas pensionales, a cargo de entidades públicas. Son tiempos cotizados o servidos a Entidades Públicas, que se acumulan para el cómputo del tiempo requerido para acceder a la pensión. El monto de la pensión se distribuye en proporción al tiempo servido en cada una de aquellas Entidades concurrentes y tienen la característica de ser de tracto sucesivo, por lo que se extinguen cuando cesa la obligación de pagar la pensión. La actualización para el cobro de esta de esta deuda se realiza de acuerdo con lo estipulado en artículo 4 ley 1066 de 2006.

5.2.2. Bonos pensionales

Son aportes que contribuyen al financiamiento de las pensiones que otorga Colpensiones y “se derivan de aquellos períodos laborados por el ciudadano con entidades públicas que le aportaban a cajas o fondos diferentes al Seguro Social, antes de la entrada en vigencia del Sistema General de Pensiones (es decir, 01 de abril de 1994 para las entidades del orden nacional y 30 de junio de 1995 para las entidades del orden territorial, a menos que se haya establecido una fecha diferente para la entidad). En ese sentido, el bono pensional no puede ser reclamado por el ciudadano, sino que se cobra directamente a la entidad donde el ciudadano trabajó”. La actualización de esta deuda se realiza conforme a lo establecido en el decreto 4937 del 18 de diciembre de 2009 en su artículo 6.

5.3. Cuentas por pagar y otros pasivos

Corresponde a las obligaciones contraídas por la Administradora de Pensiones, los Fondos de Reserva de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, así como el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, a favor de terceros que involucren personas naturales y/o jurídicas.

Reconocimiento: se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por Colpensiones con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere, a futuro, la salida de un flujo financiero a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Los derechos sobre los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales se reconocerán afectando el patrimonio de cada uno de los fondos. Estos recursos provienen de cotizaciones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

de empleadores y afiliados, aportes estatales, cuotas partes de bonos pensionales, cuotas partes de pensiones, devoluciones de cotizaciones y aportes del Fondo de Solidaridad Pensional, entre otros.

Los derechos sobre los recursos se medirán por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor de cada uno de los fondos, una vez dichas liquidaciones oficiales y demás actos administrativos queden en firme.

La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.

Clasificación: las cuentas por pagar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición inicial:

Las cuentas por pagar se medirán por el valor de la transacción.

Las obligaciones pensionales se medirán al valor necesario para liquidar la obligación.

Medición posterior: con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar se mantendrán por el valor de la transacción.

Las obligaciones pensionales se medirán al valor necesario para liquidar la obligación.

Baja de cuentas: Se dejará de reconocer total o parcialmente una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se pague, expire, el acreedor renuncie a ella o se transfiera a un tercero.

La diferencia entre el valor en libros de la cuenta por pagar que se da de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Cuando el acreedor renuncie al derecho de cobro o un tercero asuma la obligación de pago, Colpensiones aplicará la Norma de ingresos de transacciones sin contraprestación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.4. Provisiones

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la Administradora, Fondo de vejez, Fondo de invalidez y Fondo de Sobrevivientes, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento: los litigios y demandas en contra de Colpensiones, las garantías otorgadas por Colpensiones, la devolución de bienes aprehendidos o incautados, los contratos onerosos y los desmantelamientos.

Las provisiones relacionadas con procesos judiciales por reconocimientos de obligaciones pensionales o por el ajuste de su valor que impliquen reconocimiento retroactivo se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán de acuerdo con la Norma de provisiones.

5.5. Patrimonio – recursos administrados

Los derechos sobre los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales se reconocerán afectando el patrimonio de cada uno de los fondos. Estos recursos provienen de cotizaciones de empleadores y afiliados, aportes estatales, cuotas partes de bonos pensionales, cuotas partes de pensiones, devoluciones de cotizaciones y aportes del Fondo de Solidaridad Pensional, entre otros.

Los derechos sobre los recursos se medirán por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor de cada uno de los fondos, una vez dichas liquidaciones oficiales y demás actos administrativos queden en firme.

La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como un pasivo del fondo, afectando el patrimonio y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.

5.6. Ingresos y Gastos

Cada uno de los fondos afectará sus cuentas de resultados con las partidas que se deriven de la administración de los recursos, tales como: rendimientos, comisiones, deterioros, devolución de rendimientos, ganancias o pérdidas por medición de inversiones, y ganancias o pérdidas por baja en cuentas de activos o pasivos.

Los bienes recibidos en dación de pago se reconocerán como un inventario y se medirán por su valor de mercado o, en ausencia de este, por el valor pactado. La diferencia entre el valor del bien recibido en dación de pago y la cuenta por cobrar por cotizaciones reconocida por el fondo afectará el ingreso o gasto del resultado del periodo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.7. Activos contingentes

Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, sin embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones.

Para la Administradora Colombiana de Pensiones- Colpensiones, representan el valor de las demandas interpuestas por la entidad en contra de terceros, pretensiones económicas originadas en controversias a favor de la Entidad, procesos de costas a favor, entre otros.

Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, se reconocerá como activos contingentes en cuentas de orden deudoras entre otros conceptos, los siguientes:

- a. Procesos judiciales a favor de los fondos de reserva
- b. Garantía Estatal
- c. Cuentas por cobrar por excedentes financieros
- d. Daciones en pago
- e. Cálculo actuarial omisión empleadores privados (omisos)
- f. Devolución aportes salud pensionados
- g. Aportes sentencias judiciales
- h. Aportes por cálculos rentabilidad
- i. Aportes conmutaciones pensionales
- j. Deuda real y deuda presunta

Los activos contingentes se evaluarán cuando Colpensiones obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento en la Administradora del activo y del ingreso en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar. Y en los Fondos de Reserva se procederá al reconocimiento del activo y el patrimonio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.8. Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones, in embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un pasivo contingente corresponde a una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros, bien sea porque no es probable que, para satisfacerla, se requiera que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien sea porque no puede estimarse el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes se evaluarán cuando la entidad obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la salida de recursos sea probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento en la Administradora del pasivo y del gasto en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar. Y en los Fondos de Reserva se procederá al reconocimiento del pasivo y el patrimonio.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, reconocerá como pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras de la Administradora, entre otros conceptos, los procesos Judiciales en contra de la entidad.

Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, se reconocerán como pasivos contingentes en cuentas de orden deudoras entre otros conceptos, los siguientes:

- a. Procesos judiciales en contra de los fondos de reserva pensional
- b. Cálculo actuarial de los fondos de reservas pensionales
- c. Cuotas partes pensionales a cargo de la entidad
- d. Bonos pensionales a cargo de la entidad

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

6. LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO QUE INCIDEN EN EL NORMAL DESARROLLO DEL PROCESO CONTABLE Y/O AFECTAN LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS

6.1. Aplicación de doble normatividad

Colpensiones de conformidad con lo dispuesto en la Ley 100 de 23 de diciembre de 1993, artículo 13, literal k., como Administradora del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, está bajo el control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y fondos a cargo utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión, cuya correlación y efectos en las cuentas se presenta a continuación con corte al 31 de diciembre de 2020:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACTIVO	73.460	73.460	0	
PASIVO	57.357	59.030	(1.673)	Saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
PATRIMONIO	16.103	14.430	1.673	En esquema Contaduría el saldo del recaudo de: cotizaciones de los afiliados, aportes Ley 715, debido cobrar, reintegros nómina de pensionados, reserva actuarial, aportes de la Nación, cuotas partes, conmutación pensional y las devoluciones de aportes, sentencias, intereses de mora, aportes régimen subsidiado, y el saldo de los pagos de: nómina, auxilios funerarios, indemnización sustitutiva, cuotas partes, incapacidades, corresponden al recaudo y pagos registrados desde la vigencia 2015, ya que anteriormente se registraban en el ingreso y gasto, en Superfinanciera el patrimonio registra el saldo acumulado de cada uno de estos conceptos. Saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.
INGRESOS	1.581	1.581	0	
GASTOS	12.776	12.776	0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(11.195)	(11.195)	0	
ACTIVOS CONTINGENTES	21.515.089	21.516.762	(1.673)	Diferencia en el registro del exceso del cálculo actuarial sobre el patrimonio, por los saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.
DEUDORAS DE CONTROL	4.766	7.848.915	(7.844.149)	En esquema Superfinanciera se contabiliza el valor mensual recibido de la nación para el pago de la nómina de pensionados, en esquema Contaduría no se registra
PASIVOS CONTINGENTES	21.631.626	110.297	21.521.329	En esquema Contaduría el cálculo actuarial y los bonos de reconocimiento de vejez se registran como un pasivo contingente y en esquema Superfinanciera en cuentas acreedoras de control
ACREEDORAS DE CONTROL	0	21.506.899	(21.506.899)	En esquema Contaduría se registra el cálculo actuarial y la diferencia entre el cálculo actuarial y las reservas para pensión de invalidez, como un activo contingente, en esquema Superfinanciera en cuentas de orden acreedoras de control

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

6.2. Sostenibilidad del Sistema de Contabilidad Pública en Colpensiones

Considerando el nuevo marco normativo para entidades de Gobierno, Colpensiones acogiendo los lineamientos establecidos en la Resolución 193 de 2016 de la Contaduría General de la Nación. Posteriormente emitió Resolución Interna No. 104 de 2018 que adoptó un nuevo procedimiento de control interno contable con el propósito de incorporar los ajustes normativos, actualizando las funciones del Comité Técnico de Sostenibilidad Contable de Colpensiones. Como acción de mejora de la calificación del “Informe de Autoevaluación del Sistema de Control Interno Contable”.

Adicionalmente fue emitida la Resolución Interna No. 028 de 2019 mediante la cual se modifica el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable incorporando las observaciones de la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

Teniendo en cuenta lo anterior el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos oportunidades para presentarles a los miembros del comité los avances al plan de mejoramiento suscrito con la Contraloría General de la Republica para el año 2018.

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en cuatro (4) oportunidades para la vigencia 2020 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité los avances en el registro de las liquidaciones de crédito, retiro de procesos judiciales, el impacto en los estados financieros por la actualización de los procesos judiciales y el registro de los eventos de riesgo así:

La primera reunión del comité se realizó el día 14 de enero de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros del 2019 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Liquidaciones de crédito
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados de Colpensiones
3. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados del ISS Liquidado
4. Impacto en los estados financieros de los fondos de pensiones y la Administradora por la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad
5. Registro provisiones eventos de riesgo 2019

La segunda reunión del comité se realizó el día 31 de agosto de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros al 31 de julio de 2020 por el registro contable de los siguientes temas:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

1. Impacto actualización procesos judiciales en contra
2. Retiro Procesos judiciales en contra por pago de sentencias en la Nómina de Pensionados de acuerdo con la resolución 368 de octubre de 2019 de la CGN.
3. Liquidaciones de Crédito aplicadas al 31 de julio de 2020
4. Presentar al comité para aprobación del retiro de dos daciones de Estados Financieros.

La tercera reunión del comité se realizó el 21 de septiembre teniendo en cuenta que en el comité realizado el 31 de agosto de 2020 los miembros del comité solicitaron una nueva reunión del comité para tratar el tema de la baja de dos daciones en pago solicitada por la Dirección de Bienes y Servicios, que no fueron tratados en este comité.

1. Solicitud aprobación retiro de dos daciones en pago (Colombiana de Pan Colpan y Dromayor Bogotá) los soportes de la información de las daciones en pago se encuentran ubicados en la siguiente ruta:

La cuarta reunión del comité se realizó el 12 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta los compromisos adquiridos en el comité realizado el 14 de enero de 2020 relacionados con la revisión del procedimiento para el registro de eventos de riesgo, realizar los ajustes pertinentes según las observaciones realizadas, y Presentación ante el próximo comité de sostenibilidad contable del procedimiento para el registro de los eventos de riesgo.

Los temas tratados fueron los siguientes.

1. Presentación de la Gerencia de Riesgos de los lineamientos para la Administración de los eventos de riesgo.
2. Presentación dinámica contable para el registro de los eventos de Dirección Financiera

6.3. Conciliación saldos transferidos por el ISS a 28 de septiembre de 2012

Los estados financieros a 28 de septiembre de 2012 de los fondos de pensiones que administraba el ISS hoy Liquidado, fueron entregados a Colpensiones formalmente mediante Acta del 02 de enero de 2013. Los saldos ya habían sido incorporados en el mes de noviembre de 2012 en los estados financieros, dando cumplimiento al Requerimiento No. 2012101761-000-000 de fecha 27 de noviembre de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Al respecto, vale la pena aclarar, que como resultado de las gestiones entre el PAR ISS y Colpensiones, de los \$492.675 millones de recursos en cuentas bancarias de los Fondos de Reservas Pensionales administradas por el ISS a 28 de septiembre de 2012, al cierre de la vigencia de 2020 solo está pendiente el traslado de \$ 465 millones que se encuentran en la actualidad inmovilizados, como consecuencia de las medidas cautelares de embargo aplicadas a las mismas, por orden de los despachos Judiciales a nivel nacional.

Con relación al saldo por cotizaciones de afiliados, se precisa que es estructural tomando en cuenta que la gestión requerida está en manos de terceros, quienes recibieron la información inicial, dependiendo de ellos para identificar el recaudo. La gestión de depuración PILA de los saldos ISS finalizó a 31 de diciembre de 2019 considerando que los operadores de información y/o no financiero no certifican el ingreso del recaudo para estas partidas, se procedió con el registro de estas en cuentas de recaudo no identificado, partidas que son susceptibles de identificación por demanda, por solicitud del tercero para su corrección.

6.4. Depuración y ajuste de cifras

a. Liquidaciones de crédito

Los procesos judiciales son el conjunto de trámites judiciales que se derivan de las demandas interpuestas ante un juez para que se revisen derechos presuntamente violados por un tercero, así como las pretensiones económicas que, a su juicio, subsanan el perjuicio causado, cuyo resultado es la sentencia del juez, de acuerdo a lo anterior se surte el proceso de Liquidaciones de crédito con base en la información remitida por la Dirección de procesos Judiciales, mediante el cual se realiza la aplicación o reintegro de los depósitos entregados y se reconocen otros rubros de acuerdo al mandamiento de pago, finalizando con el reconocimiento de las prestaciones canceladas con título judicial.

Para la vigencia 2020 en el fondo de reserva pensional de invalidez se realizó la aplicación de 31 liquidaciones de crédito, cuyo impacto en los estados financieros del fondo se explica según el siguiente detalle:

Valores en pesos	
DETALLE	VALOR
Embargos Aplicados COLP	(246)
Embargos Aplicados ISS	(1.115)
Aplicado por Sentencias	1.157

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en pesos	
DETALLE	VALOR
Costas Judiciales	175
CxC a Vejez por Embargos	29
TOTAL	0

Fuente: Dirección Financiera

b. Depuración de saldos transferidos por el ISS Liquidado a 31 de marzo

Dentro del proceso de depuración contable se analizaron y documentaron cada una de las partidas que conforman el saldo de la cuenta “Depósitos Judiciales Remanentes”, con el fin de determinar el embargo judicial que dio lugar al remanente y la Unidad de Negocio en la cual fue aplicada la medida, con el fin de efectuar el ajuste contable correspondiente.

Es importante mencionar que sobre los remanentes judiciales asociados a pensiones y que corresponden a procesos administrados por Colpensiones dentro del Régimen de Prima Media por los Patrimonios de Invalidez, Vejez y Sobrevivientes, contablemente se registra en el balance general del PAR la cuenta por pagar a favor de Colpensiones.

Teniendo en cuenta lo anterior, el contador del Patrimonio Autónomo de Remanentes - PAR-ISS, remitió auxiliar contable de cuentas por pagar por Remanentes a Colpensiones con corte a 31 de diciembre de 2020, y se realizó conciliación contra el auxiliar de cuentas por cobrar al Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS de los fondos de Reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrado por Colpensiones con corte a 31 de diciembre de 2020 con el siguiente resultado:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

No.	CONCEPTO	PAR ISS		COLPENSIONES		DIFERENCIA	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
1	Conciliados (Registro ISS)	5.204	49.299.793.334	5.204	49.299.793.334	0	(0)
2	Conciliados (Registros PAR ISS)	440	5.431.636.783	440	5.431.636.783	0	-
3	Conciliados (Registros PAR ISS recaudo)			137	842.500.441	-137	(842.500.441)
4	En proceso firma acta (Registros PAR ISS)	463	5.119.888.035			463	5.119.888.035
5	En proceso firma de acta (Registros ISS)	91	518.091.251			91	518.091.251
6	En validación Colpensiones (Registros ISS)	100	1.278.624.715	16	140.086.324	84	1.138.538.391
7	En proceso de conciliación (Registros ISS)	48	412.210.745			48	412.210.745
8	Cuenta por cobrar a COLP (Registros ISS)	4	(983.163.262)			4	(983.163.262)
9	En proceso de conciliación (Registros PAR ISS)	120	2.187.402.376			120	2.187.402.376
10	Pendiente de entrega de soportes (Registros ISS)			19	258.063.805	-19	(258.063.805)
TOTAL		6.470	63.264.483.977	5.816	55.972.080.687	654	7.550.467.095

- 1- Conciliados (Registros ISS):** Corresponde a 5.204 registros por valor \$49.300 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR ISS como cuentas por pagar a Colpensiones, y en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.
- 2- Conciliados (Registros PAR-ISS):** Corresponden a 440 registros conciliados en actas de cuentas por pagar de remanentes recaudados por el PAR-ISS por valor de \$5.432 millones de pesos contenido en la actas 16, 18, 19, 21, 23, 25, 27 y 29.
- 3- Conciliados (Registros PAR-ISS Recaudo):** Corresponden a 137 registros conciliados en actas de cuentas por pagar de remanentes producto de los embargos aplicados a las cuentas del recaudo del extinto ISS, recuperados por el PAR-ISS por valor de \$842 millones de pesos contenido en las actas 16, 17, 18, 20, 22, 24, 26, 28 y 30.
- 4- En proceso de firma de acta (Registros PAR ISS):** 463 registro por valor de \$5.120 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y en proceso de firma de acta para ser registrados en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- 5- **En proceso de firma de acta (Registros ISS):** 91 registro por valor de \$518 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y en proceso de firma de acta para ser registrados en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.
- 6- **Validación registros Colpensiones (Registros ISS):** 100 registros por valor \$1.279 millones de pesos que fueron remitidos a la Dirección de Procesos Judiciales de Colpensiones durante el proceso de conciliación, y se encuentran en verificación en cada uno de los juzgados con el fin de determinar si el remanente judicial pertenece a los fondos de reserva pensional, así mismo 16 registros por valor de \$140 millones de pesos los cuales fueron conciliados, el PAR-ISS los ajustó de sus estados financieros, envió los respectivos soportes y si encuentran en validación por parte de Colpensiones para determinar si es procedente el registros contables.
- 7- **Registros en proceso de conciliación (Registros ISS):** 48 registros por valor de \$412 millones de pesos registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS, los cuales se encuentran en proceso de completitud de información para posterior remisión a Colpensiones y así determinar si corresponden a los fondos de reserva pensional administrados por la entidad.
- 8- **Embargos en validación PAR ISS:** 4 registros por valor \$(983) millones de pesos el cual disminuye las cuentas por pagar a Colpensiones por concepto de remanentes, corresponde a 6 embargos efectuados a los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes, que se encuentran en proceso de validación tanto del PAR ISS como de Colpensiones.
- 9- **En proceso de conciliación (Registros PAR ISS):** 120 registros por valor de \$2.187 millones de pesos registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS, los cuales se encuentran en proceso de completitud de información para posterior remisión a Colpensiones de acuerdo con el procedimiento suscrito entre ambas entidades para el traslado de recursos recaudados por parte del PAR ISS a la Administradora de Pensiones, con el fin de determinar si los recursos corresponden a los fondos de reserva pensional.
- 10- **Registros retirados por el PAR ISS - pendiente soporte para retiro en Colpensiones:** 19 registros por valor de \$258 millones de pesos los cuales fueron conciliados y registrados en los Estados Financieros de Colpensiones en vigencias anteriores, sin embargo, el PAR ISS en el continuo proceso de depuración los ajustó en sus Estados Financieros, así las cosas, se encuentra pendiente el envío de los respectivos soportes con el fin que Colpensiones efectúe los respectivos registros contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

c. Reintegros de mesadas pensionales

Las mesadas giradas a los pensionados y reintegradas por las entidades financieras a Colpensiones por corresponder entre otros a fallecidos, no cobros y órdenes de no pago, se registran contablemente como una cuenta por pagar en la cuenta 2483030001 con el fin de girarlas posteriormente, sin embargo no todos los recursos registrados en esta cuenta se giran nuevamente al pensionado, en estos casos los reintegros pensionales se registran en el aplicativo de la nómina de pensionados como reintegros descargados sin realizar afectación contable alguna.

En cumplimiento de los lineamientos del Comité de Sostenibilidad Contable para reflejar la realidad financiera de Colpensiones se definieron como estrategia que entre las Direcciones de Tesorería, Financiera y de Nómina de pensionados, se realiza un cruce de información registrada en la cuenta 2483030001- REINTEGROS PENSIONALES en SAP con el archivo de registros obtenidos de la base de datos de nómina que muestran el detalle de reintegros por pensionado, con el fin, en primer lugar, de identificar la correspondencia de los valores reintegrados y registrados en cada sistema y en segundo lugar, identificar los valores que se encuentran en estado descargado para posteriormente trasladarlos al patrimonio de cada uno de los Fondos de Reservas de Pensiones, teniendo en cuenta que dichos recursos no serán girados nuevamente por este mismo concepto.

Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del pasivo con los pensionados, disminuyendo su valor en \$70.848 millones de pesos y aumentando las Reservas con los Fondos de Invalidez, Vejez y Sobrevivientes por el mismo valor como resultado del análisis y conciliación por las áreas fuente de la información, de 46.200 mesadas reintegradas por las entidades financieras que habiéndose registrado en el pasivo, no requirieron ser giradas por ese mismo concepto al pensionado o porque operó sobre las mismas la prescripción conforme los lineamientos legales atendidos por Colpensiones.

Como resultado del cruce realizado se identificaron 20.324 reintegros en estado de descargado que continuaban registrados como una cuenta por pagar en los fondos, razón por la cual se efectuó la reclasificación de estos a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NÓMINA PENSIONADOS de 20.324 por valor de \$47.043 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en millones

Fecha	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
02.03.2020	1.141	5.221	121	205	5.547
29.05.2020	551	5.815	53	182	6.050

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Fecha	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
29.05.2020	4.194	7.828	145	495	8.468
30.06.2020	1.724	2.973	36	83	3.092
30.06.2020	5.848	9.642	682	867	11.191
30.06.2020	245	683	29	199	911
30.06.2020	413	873	0	1	874
30.09.2020	4.808	5.929	279	454	6.662
30.09.2020	1.060	2.020	196	204	2.420
31.12.2020	55	856	65	0	921
31.12.2020	279	712	19	153	884
31.12.2020	6	23	0	0	23
TOTAL	20.324	42.575	1.625	2.843	47.043

Fuente: Dirección nómina de pensionados

De los cuales le correspondieron al fondo de pensiones de invalidez 1.120 registros por valor \$1.625 millones de pesos.

De igual forma durante la vigencia del año 2020 se declaró la prescripción de mesadas, teniendo en cuenta los conceptos jurídicos BZ 2014_10461115 del 16 de diciembre de 2014 referente a “Términos y contabilización de prescripción de las prestaciones económicas del RPMD” y BZ 2015_8457995 del 9 de septiembre de 2015 mediante el cual se da “alcance a concepto de 28 de julio de 2015 (BZ 2015_6798466 sobre imprescriptibilidad de la indemnización sustitutiva), para identificar las mesadas a prescribir, es decir las que cumplen 3 años o más de estar como exigibles por el pensionado, durante la vigencia del 2020 se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NOMINA PENSIONADOS de los fondo de pensiones de las mesadas que se encuentran en estado prescrito por valor de \$23.804 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en millones

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
29.05.2020	Prescripción mesadas periodo 201701a 202002	6.136	5.183	400	1.000	6.583
29.05.2020	Interrupción prescripción mesadas corte feb20	-25	-32	0	-5	-37
30.06.2020	Prescripción mesadas periodo 201706 a 202006	16.674	17.758	838	2.212	20.808
30.06.2020	Prescripción indemn ant 200611	30	22	15	2	39
30.06.2020	Interrupción prescripción reintegros post200611	-124	-184	-11	-74	-269

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
30.06.2020	Interrupción prescripción mesadas corte jun20	-25	-12	-7	-7	-26
30.09.2020	Interrupción prescripción mesadas corte sep20	-4	-1	0	-1	-2
30.09.2020	Prescripción mesadas periodo hasta 201708	7.614	5.216	509	1.601	7.326
30.09.2020	Rev prescripción indemn corte 200611 y po	-4.400	-9.754	-102	-762	-10.618
TOTAL		25.876	18.196	1.642	3.966	23.804

De los 25.876 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de invalidez 2.275 registros por valor \$1.763 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 31 registros por \$121 millones de pesos.

7. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

7.1. CÁLCULO ACTUARIAL DE PENSIONADOS

Este documento presenta los aspectos técnicos utilizados en el cálculo de los pasivos actuariales de Colpensiones correspondientes a los pensionados por los riesgos de vejez, invalidez y sobrevivencia del Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones. La cual contempla la valoración actuarial que se debe remitir a la Contaduría General de la Nación a comienzo de cada año y que se presenta tomando el pasivo pensional de mediano plazo a un horizonte de diez (10) años y largo plazo (horizonte de más de 10 años).

De igual forma esta nota técnica es la base para el cálculo actuarial remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia para dar cumplimiento a la Circular Externa 039 de octubre 21 de 2009 y Circular 027 del 31 de agosto de 2010, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El cálculo se efectúa en forma individual y corresponde al valor presente esperado de las erogaciones a cargo del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM y su valuación se realiza mediante el método de rentas fraccionadas crecientes, atendiendo los aspectos técnicos y legales que establecen las normas relativas sobre esta materia y que se consignan en detalle en la formulación que se acompaña.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

En el cálculo se incorporan los ajustes en la formulación que se derivan de los aspectos consagrados en el acto legislativo 001 de 2005 e incluye la formulación para el cálculo de la Reserva para el beneficio de Salud, consagrado en el artículo 143 de la Ley 100 de 1993, así como lo correspondiente a los incrementos por dependientes que se establecen el Decreto 758 de 1990 para los casos pertinentes.

7.1.1. Parámetros Técnicos

- Tabla de rentistas hombres y mujeres Res.1555 de 2010, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Tabla de Mortalidad e Invalidez, experiencia del ISS 1980/1989 consignada en la Resolución 585 de 1994 de la Superintendencia Bancaria.
- Interés Técnico de **4%** reglamentado por la Superintendencia Bancaria según la Resolución 610 de 1994.
- Incremento Salarial y Pensional del **3,64166%** según lo establecido en el Decreto 2984 de 2009.
- Notación Actuarial Internacional.
- Se dio aplicación al Acto Legislativo No.01 de julio de 2005, para el control de las mesadas adicionales.

7.1.2. Consideraciones Técnicas

- Se adopta el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos anuales y dos rentas adicionales, la segunda en diciembre y la primera en junio siempre y cuando se tenga derecho a esta última.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- El monto de la pensión no puede ser inferior a un salario mínimo vigente, ni superior a los topes establecidos en las disposiciones que rigen la materia, salvo en los casos de pensiones conmutadas compartidas con la pensión del RPM, casos en el cual puede ser inferior a un SMMLV.
- Para los casos de incrementos pensionales por dependientes, se ha tomado el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos que se pagan mientras el grupo permanezca completo (causante y sobreviviente permanecen ambos vivos o vigentes).
- Para los casos de incrementos por salud, se ha tomado el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos que se pagan mientras al menos uno de los miembros del grupo se encuentre vivo o vigente.
- Si la edad del beneficiario no se conoce, se supone una persona de sexo contrario y con cinco años de diferencia en cuanto a edad; es decir, si el causante es hombre se supone que el beneficiario es una mujer, cinco años menor; y si la causante es mujer entonces el beneficiario es un hombre cinco años mayor.
- En caso en que el grupo familiar esté compuesto por varios hijos se toma la edad del menor, siempre que ninguno de ellos sea inválido, pues en tal caso se toma como sustituto este último.
- En caso que el sustituto sea un hijo válido que esté entre los 0 y los 15 años de edad, la reserva se calcula mediante la valoración de una renta cierta temporal hasta que cumpla los 15 años más una renta contingente temporal entre 15 y 25 años.
- En el caso que corresponde a personas con algún tipo de invalidez, ya sea causante o beneficiario, los cálculos se realizan con la tabla de mortalidad para de invalidez.
- El auxilio funerario es equivalente a una mesada pensional siempre que no sea inferior a 5 ni mayor a 10 salarios mínimos mensuales legales vigentes.
- Si el sustituto es un hijo válido entre los 18 y los 25 años, se calcula una renta contingente hasta los 25 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Para el grupo de pensionados que adquirieron el derecho antes de 1994, se incluye la reserva por salud.
- Se ha tomado la información de cuotas partes pensionales la cual se aplica al cálculo de la reserva por cuota parte a cargo del Colpensiones.
- Para el caso de rentas que se pagan con frecuencia mayor que 1 al año, se ha utilizado la aproximación dada por la fórmula de Woolhouse.

7.1.3. Grupos de Pensionados

- Causantes de pensión por vejez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por fallecimiento de un pensionado por vejez.
- Causantes de pensión originada en Invalidez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por fallecimiento de un pensionado por invalidez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por muerte de un afiliado por causa común con derecho a rentas vitalicias o temporales.

7.1.4. Definiciones Básicas

- x Edad actuarial del rentista a diciembre del año de cálculo
- i_R Interés técnico real
- k Tasa de inflación (incremento pensional)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

i_a Interés anual (Tasa combinada)

$$i_a = (1 + i_R)(1 + k) - 1$$

i_m Interés mensual equivalente a i_a

$$i_m = (1 + i_a)^{1/12} - 1$$

i_s Interés semestral equivalente a i_a

$$i_s = (1 + i_a)^{1/2} - 1$$

v Factor de descuento

$$v = \frac{1}{1 + i_R}$$

$s_{\bar{t}|i}$ Valor acumulado por t pagos a una tasa i

$$s_{\bar{t}|i} = \frac{(1 + i)^t - 1}{i}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$a_{\bar{t}|i}$ Valor presente por t pagos a una tasa i ;

$$a_{\bar{t}|i} = \frac{S_{\bar{t}|i}}{(1+i)^t}$$

P Monto de la pensión mensual que se paga

Inc_Salud Corresponde al monto mensual que el RPM paga por concepto de salud de acuerdo con lo establecido en el artículo 143 de la Ley 100 de 1993.

Inc_Dep Corresponde al monto mensual que el RPM paga por incrementos por dependientes de acuerdo con el artículo 21 del Decreto 758 de 1990.

V_c Reserva total por el causante de la prestación al final del año para pensiones de vejez e invalidez

$$V_c = V_{c-10} + V_{c+10}$$

V_{c-10} Reserva por el causante de la prestación para pensiones de vejez e invalidez, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{c+10} Reserva por el causante de la prestación para pensiones de vejez e invalidez, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

V_s Reserva total por el sobreviviente de la prestación para pensiones de vejez e invalidez

$$V_s = V_{s-10} + V_{s+10}$$

V_{s-10} Reserva por el sobreviviente de la prestación, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{s+10} Reserva por el causante de la prestación, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{SL} Reserva total por el incremento en salud

$$V_{SL} = V_{SL-10} + V_{SL+10}$$

V_{SL-10} Reserva por el incremento en salud, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{SL+10} Reserva por el incremento en salud, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{Dep} Reserva total por el incremento por dependientes

$$V_{Dep} = V_{Dep-10} + V_{Dep+10}$$

V_{Dep-10} Reserva por el incremento por dependientes, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

V_{Dep+10} Reserva por el incremento por dependientes, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{Aux} Reserva total por el auxilio funerario

$$V_{Aux} = V_{Aux-10} + V_{Aux+10}$$

V_{Aux-10} Reserva por el auxilio funerario, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{Aux+10} Reserva por el auxilio funerario, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

$SMMLV$ Salario Mínimo Mensual Legal Vigente del año de Cálculo

${}_np_x$ Probabilidad que una persona de edad x sobreviva a la edad $x + n$

q_x Probabilidad que una persona de edad x fallezca antes de llegar a la edad $x + 1$

${}_hE_x$ Valor presente actuarial del capital diferido pagadero a una persona de edad (x) hoy, a la cual se le paga 1 después de h años, si la persona sobrevive a la edad $x + h$.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$${}_hE_x = v^h {}_hp_x$$

${}_hE_{xy}$ Valor presente actuarial del capital diferido pagadero al grupo compuesto por personas de edad (x) y (y) hoy, al cual se le paga 1 después de h años, si ambas personas sobreviven a la edad $x + h$ y $y + h$, respectivamente

$${}_hE_{xy} = v^h {}_hp_x {}_hp_y$$

AF Valor del Auxilio funerario pagado a los beneficiarios por el fallecimiento del causante de una pensión de Vejez o Invalidez.

$$AF = \text{Min}\{10 \cdot SMMLV, \text{Max}\{P, 5 \cdot SMMLV\}\}$$

A_x Valor presente actuarial de un seguro que paga 1 al final del año de fallecimiento de una persona de edad (x) hoy.

$$A_x = \sum_{n=0}^{w-x-1} [v^{n+1} {}_np_x \cdot q_{x+n}]$$

a_x Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año para (x) mientras se encuentre vivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$a_x = \sum_{n=1}^{w-x} v^n {}_n p_x$$

Con $w = 110$ para el caso de sobrevivientes tengan derecho a rentas vitalicias y $w = 25$ para el casos rentas temporales hasta los 25 años (hijos validos)

a_{xy} Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir los dos miembros se encuentren vivos o vigentes.

$$a_{xy} = \sum_{n=1}^{\min\{110-x, w-y\}} v^n {}_n p_x {}_n p_y$$

Con $w = 110$ para el caso que el sobreviviente tenga derecho a renta vitalicia y $w = 25$ para el casos rentas temporales hasta los 25 años (hijos validos)

$a_{x|y}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año para (y) en caso de fallecimiento de (x) y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Sobrevivencia)

$$a_{x|y} = a_y - a_{xy}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$a_{\overline{xy}}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivos o vigentes.

$$a_{\overline{xy}} = a_x + a_{x|y}$$

$a_x^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (x) mientras se encuentre vivo.

$$a_x^{(m)} = a_x \left(1 + k \frac{m-1}{2m} \right) + (1+k) \frac{m-1}{2m}$$

$a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir los dos miembros del grupo estén vivos o vigentes.

$$a_{xy}^{(m)} = a_{xy} \left(1 + k \frac{m-1}{2m} \right) + (1+k) \frac{m-1}{2m}$$

$a_{x|y}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (y) en caso de fallecimiento de (x) y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Sobrevivencia)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$a_{x|y}^{(m)} = a_y^{(m)} - a_{xy}^{(m)}$$

$a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivo o vigente.

$$a_{\overline{xy}}^{(m)} = a_x^{(m)} + a_{x|y}^{(m)}$$

${}_h a_x^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (x) , a partir de la edad $x + h$, siempre se encuentre vivo.

$${}_h a_x^{(m)} = a_{x+h}^{(m)} {}_h E_x$$

${}_h a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir vivos o vigentes ambos miembros a partir de la edad $x + h$ o $y + h$.

$${}_h a_{xy}^{(m)} = a_{x+h:y+h}^{(m)} {}_h E_{xy}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$h/a_{x|y}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (y) en caso de fallecimiento de (x) , a partir de la edad $y + h$ y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Sobrevivencia)

$$h/a_{x|y}^{(m)} = h/a_y^{(m)} - h/a_{xy}^{(m)}$$

$h/a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivo o vigente, donde el primer pago se realiza a las edades $x + h$ o $y + h$.

$$h/a_{xy}^{(m)} = h/a_x^{(m)} + h/a_{x|y}^{(m)}$$

Fórmulas para Cálculo de Reservas a Final de Año

7.1.4.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_c = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + P \cdot a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux} = AF \cdot A_x$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_T = V_c + V_s + V_{Aux} + V_{SL} + V_{Dep}$$

7.1.4.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_x^{(12)}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_T = V_S + V_{SL}$$

7.1.5. Fórmulas para Cálculo de Reservas a más de 10 años

A continuación, se presenta la formulación del valor presente actuarial de las obligaciones pensionales a más de 10 años.

7.1.5.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_{x|y}} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux+10} = AF \cdot A_{x+10} \cdot {}_{10}E_x$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_{xy}^{(12)}}$$

$$V_{Dep+10} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot {}_{10/a_{xy}^{(12)}}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_{T+10} = V_{c+10} + V_{s+10} + V_{Aux+10} + V_{SL+10} + V_{Dep+10}$$

7.1.5.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_x^{(12)}}$$

$$V_{T+10} = V_{s+10} + V_{SL+10}$$

7.1.6. Fórmulas para Cálculo de Reservas a 10 años o menos

Estas reservas se presentan como el valor diferencia entre la reserva total y la reserva a más de 10 años.

7.1.6.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c-10} = V_c - V_{c+10}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_{Aux-10} = V_{Aux} - V_{Aux+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{Dep-10} = V_{Dep} - V_{Dep+10}$$

$$V_{T-10} = V_{c-10} + V_{s-10} + V_{Aux-10} + V_{SL-10} + V_{Dep-10}$$

7.1.6.2. Reserva para Pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de Pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s-10} = V_s - V_{s+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{T-10} = V_{s-10} + V_{SL-10}$$

Anexo 1 – procedimiento Validación de Información

Con el fin de validar de manera adecuada y garantizar que el cálculo actuarial de Pensionados de Colpensiones se lleve a cabo con la mejor información y las estimaciones actuariales correspondan a la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

realidad de la población objetivo del estudio actuarial, a continuación se presentan los pasos a seguir con el fin de validar la información de fecha de nacimiento y si se encuentran vivos o no de las personas incluidas en el cálculo actuarial en el cálculo a que hace referencia la presente nota técnica.

Tomando como referencia la base suministrada por nómina “Plano 600”, se determinan los pensionados de los riesgos de vejez, invalidez (causantes y beneficiarios) y sobrevivencia (beneficiarios), donde se validó de la información a la Dirección de nómina de Pensionados. Una vez se han realizado las respectivas validaciones de fechas de nacimiento y sobrevivencia se continúa con la ejecución del cálculo de acuerdo con los procedimientos técnicos expuestos en la presente nota.

7.2. VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE LAS POSIBLES OBLIGACIONES PENSIONALES DE LAS PERSONAS QUE SE HAN TRASLADADO DEL RAIS AL RPM

A continuación, se presenta Valor Presente Actuarial de las posibles obligaciones pensionales de las personas que se han trasladado del Régimen del Ahorro individual (RAIS) al Régimen de Prima Media (RPM) administrado por Colpensiones diciembre 2020.

Año Traslado	Posibles Indemnizados		Posibles Pensionados		Total Traslados	
	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial
2012	30.608	\$ 993.313.625.422	64.885	\$ 21.502.827.922.590	95.493	\$ 22.496.141.548.012
2013	23.247	\$ 790.045.281.704	56.293	\$ 19.472.985.228.863	79.540	\$ 20.263.030.510.567
2014	36.793	\$ 1.161.725.124.268	85.240	\$ 27.316.225.974.962	122.033	\$ 28.477.951.099.230
2015	51.177	\$ 1.527.891.114.509	114.113	\$ 33.549.569.585.435	165.290	\$ 35.077.460.699.944
2016	43.005	\$ 1.138.927.369.206	92.818	\$ 27.152.236.156.031	135.823	\$ 28.291.163.525.237
2017	39.684	\$ 958.756.724.535	93.953	\$ 25.634.063.440.167	133.637	\$ 26.592.820.164.702
2018	44.991	\$ 1.066.230.967.914	114.377	\$ 30.982.989.195.526	159.368	\$ 32.049.220.163.440
2019	50.584	\$ 826.875.085.547	66.922	\$ 20.075.847.662.231	117.506	\$ 20.902.722.747.778
2020*	543	\$ 364.036.534	4	\$ 2.484.783.813	547	\$ 2.848.820.347
Total	320.632	\$ 8.464.129.329.640	688.605	\$ 205.689.229.949.616	1.009.237	\$ 214.153.359.279.256

(*) Corresponde a los afiliados trasladados durante el año 2020 sobre los cuales a la fecha de cálculo se tenía información suficiente para la realizar la estimación actuarial, lo anterior dado que el cargue de la Historia Laboral y la completitud de la misma implican actividades que se completan a finales de febrero de 2021 con la ejecución del Proceso 85 (información de afiliados para cálculo actuarial)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Del 1.009.237 afiliados trasladados con cálculo actuarial, al 68,2% (688.605) se ha estimado que tienen posibilidad de pensionarse, de este grupo tiene valor presente actuarial de las obligaciones es de 207 billones de pesos equivalente al 20,1% de la reserva actuarial registrada para diciembre de 2020 (1.023 billones de pesos), en total la reserva actuarial por los trasladados es 214 billones de pesos que corresponde al 20,9% del pasivo registrado a diciembre de 2020.

7.3. CÁLCULO DETERIORO CUENTAS POR COBRAR

La presente nota técnica describe la metodología para determinar el deterioro de cuentas por cobrar, atendiendo la solicitud hecha por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa.

De acuerdo con las políticas de gestión contable: Para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos en Colpensiones, las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de las partes involucradas, como son entidades públicas nacionales o territoriales, patronos entre otros.

Con base en el Marco Normativo para la Preparación y Presentación de Información Financiera de las Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el cálculo del valor presente se utilizará como factor de descuento la tasa de interés de los TES con plazos similares a los estimados para la recuperación de los recursos.

Formulación

1. Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos Pensional
- Bonos Pensional Coactivo
- Otras Cuentas por Cobrar
- Devolución Ley 549
- Devolución Ley 549 Coactivo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Cálculos Omisión Públicos
- Cálculos Públicos Omisión Coactivos
- Cálculos Privados Coactivos
- Bonos por Sentencias
- Bonos por Sentencias Coactivos

Metodología

Si $T > t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = VL_{\text{Cuenta}} * \frac{(1 + r)^T - (1 + r)^t}{(1 + r)^T - 1}$$

Si $T \leq t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = 0$$

Donde:

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

T: Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica $T=3$ años y para Bonos y otras cuentas $T=5$ años.

t: Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r: Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_{Cuenta}) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_{Cuenta}) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

$$\text{DeterioroCuenta} = VL_{Cuenta} - VP_{Cuenta}$$

2. Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Cuotas Partes
- Cuotas Partes Coactivos

Metodología

Tomando como referencia el análisis de realizado por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones para los siguientes tres grupos de cobrar de cuotas partes pensionales,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

1. Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS
2. Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones
3. Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones

En el cual se ha estimado el porcentaje de riesgo de prescripción para los tres grupos con los siguientes resultados.

Grupo Cuota Parte	Valor Estimado en riesgo de prescripción (P)
Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS	82,33%
Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones	65,71%
Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones	51,44%

Si $T > t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = VLC_{\text{Cuenta}} * \left(1 - P * \left(1 - \frac{(1+r)^T - (1+r)^t}{(1+r)^T - 1} \right) \right)$$

Si $T \leq t$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$VP_{\text{Cuenta}} = (1 - P) * VL_{\text{Cuenta}}$$

Donde:

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

T: Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica T= 3 años.

t: Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r: Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años.

P: Porcentaje o probabilidad de Riesgo de Prescripción, el cual varía dependiendo del grupo de cuota parte según clasificación asignada por las áreas competentes.

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_Cuenta) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_Cuenta) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

$$\text{DeterioroCuenta} = \text{VL}_{\text{Cuenta}} - \text{VP}_{\text{Cuenta}}$$

7.4. PROVISION DE LITIGIOS Y DEMANDAS

Metodología para la calificación del riesgo procesal y el registro de procesos judiciales.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones implementa esta metodología de provisión de contingencias judiciales de conformidad con la Resolución 353 de 2016 emitida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado y la dinámica propia del litigio de la entidad.

Se excluye de la metodología para la provisión contable relacionada con los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales, los siguientes procesos o trámites:

- Conciliaciones judiciales.
- Los trámites relacionados con extensión de jurisprudencia.
- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante. No obstante, de conformidad con lo señalado en el numeral 1) de la Resolución 116 de 2017 expedida por la Contaduría General de la Nación, los procesos judiciales a favor deberán reconocerse como activos contingentes una vez admitida la demanda, arbitraje o conciliación extrajudicial.
- Los procesos donde no hay pretensión económica que genere erogación.
- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante, como en los medios de control y acciones contra actos propios (lesividades).
- Las acciones populares.
- Las acciones constitucionales.
- Las acciones de repetición.
- Las acciones de cumplimiento.
- Los medios de control de nulidad simple.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Los medios de control de nulidad por inconstitucionalidad.

Metodología para el cálculo de la provisión contable de procesos judiciales y/o trámites arbitrales. Se tendrán en cuenta las siguientes reglas:

Se deberá realizar el registro contable, al mes siguiente que la entidad sea notificada de la admisión de la demanda.

Se actualizará la provisión contable, en el evento en que se profiera una sentencia, y/o cuando en el proceso existan elementos probatorios, jurisprudenciales y/o sustanciales que modifiquen su probabilidad de pérdida.

En la metodología adoptada por la Entidad deben actuar la Dirección de Procesos Judiciales, el apoderado del proceso y el encargado del área financiera en cuanto al registro contable.

La metodología se desarrolla en cuatro pasos, así:

- a. Determinar el valor de las pretensiones.
- b. Ajustar el valor de las pretensiones.
- c. Calcular el riesgo de condena.
- d. Registrar el valor de las pretensiones.

a. Determinar el valor de las pretensiones.

Se procede a presentar los diferentes tipos de pretensiones y la forma en que se debe calcular este valor total. En todos los casos, con independencia de si es posible determinar dicho valor, se debe garantizar que la información obtenida se reporte a la Dirección Financiera:

- Pretensiones determinadas: Se debe definir el valor de la pretensión del demandante sumando todas las pretensiones de la demanda.
- Pretensiones indeterminadas: De ser posible, se debe determinar el valor de las pretensiones de la demanda teniendo en cuenta, entre otros: datos históricos de situaciones similares, sentencias precedentes, doctrina jurisprudencial y/o se estimarán económicamente a juicio de experto, siempre y cuando las mismas tengan la vocación de generar erogación económica para la entidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Pretensiones periódicas laborales: Se debe tasar el valor de los dineros adeudados tomando como referencia, para el inicio del cálculo, la fecha indicada por el demandante y, como fecha final, la fecha estimada de pago.
- Múltiples demandadas frente a un mismo proceso: se debe hacer el mismo ejercicio de manera independiente teniendo en cuenta la probabilidad de condena de la entidad en el proceso y no solamente la probabilidad de pérdida del proceso en general. En el presente caso, el valor de la provisión contable nunca se suma con lo estimado por otras entidades.

b. Ajustar el valor de las pretensiones.

El ajuste del valor de las pretensiones se realizará como mínimo una vez al año conforme a la política contable de Colpensiones. Para esto se adoptará la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado (ANDJE).

Para realizar esta actividad se deben efectuar las siguientes gestiones:

Indexar el valor de las pretensiones

Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha presente, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

La siguiente ecuación resume este procedimiento.

$$\text{Valor de las pretensiones indexado} = \text{valor de las pretensiones} \times \frac{\text{IPC}_{\text{final}}}{\text{IPC}_{\text{inicial}}}$$

Efectuar la tasación real de las pretensiones

Para hacer la tasación real de las pretensiones, se debe multiplicar el valor de las pretensiones indexado determinado en el paso anterior- por el valor resultante de la relación condena/prestación de ese tipo de proceso. La relación condena/prestación se calcula mediante la división del valor histórico de condena entre el valor histórico de prestaciones o por la disminución o aumento porcentual, cuando el valor en el cual se estima el proceso está sobreestimado o subestimado por el actor según sea el caso. El valor que se obtiene al realizar el anterior procedimiento corresponde a la prestación ajustada.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

Tasación real pretensiones = Valor pretensiones indexadas x %relación condena/pretensión.

Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso.

Se debe calcular la duración estimada del proceso judicial o arbitral, desde la fecha de admisión de la demanda, y proyectar el valor que deberá pagar la entidad en la fecha estimada de finalización del proceso utilizando como base el valor obtenido anteriormente y traer dicho monto a valor presente.

Para esto se debe aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Valor registro} = \frac{\text{Pret. ajustadas} \times (1 + \text{Inflación proyectada})^{dt/365}}{(1 + \text{Tasa de descuento})^{dt/365}}$$

c. Calcular la probabilidad de pérdida del proceso.

Para el cálculo de la probabilidad de pérdida de un proceso se debe calificar el nivel de los siguientes riesgos (a partir de los niveles: Alto, Medio Alto, Medio Bajo o Bajo):

- Riesgo de pérdida del proceso por relevancia jurídica de las razones de hecho y derecho expuestas por el demandante. Este criterio se relaciona con la relevancia jurídica y completitud de los hechos y normas en la que se fundamente la demanda, donde:
 - Alto: Existe relevancia jurídica y completitud en los hechos y normas que sustentan las pretensiones del demandante.
 - Medio Alto: Existen normas, pero no existen hechos ciertos y completos que sustenten las pretensiones del demandante.
 - Medio Bajo: Existen hechos ciertos y complejos, pero no existen normas que sustenten las pretensiones del demandante.
 - Bajo: No existen hechos ni normas que sustenten las pretensiones del demandante.
- Riesgos de pérdida del proceso asociados a la contundencia, congruencia y pertinencia de los medios probatorios que soportan la demanda.
 - Alto: El material probatorio aportado en la demanda es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Medio Alto: El material probatorio aportado en la demanda es suficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Medio Bajo: El material probatorio aportado en la demanda es insuficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Bajo: El material probatorio en la demanda no es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
- Presencia de riesgos procesales y extraprocesales. Se relaciona con los siguientes eventos que afectan en la defensa de la entidad.
 - i. Posición del juez de conocimiento (existencia de elementos que afectan la objetividad del juez en razón a su edad, origen regional, filiación política y/o religiosa, ideología, pertenencia a grupos socioculturales o intereses económicos).
 - ii. Presencia de medidas de protección transitoria a favor del demandante como acción de tutela y/o medidas cautelares.
 - iii. Corrupción.
 - iv. Inminencia de revocatoria de fallo favorable o ratificación de fallo desfavorable en segunda instancia o recurso extraordinario.
 - v. Medidas de descongestión judicial
 - vi. Cambio del titular del despacho.
 - Alto: Cuando se presente alguno de los eventos (i), (ii) y/o (iii).
 - Medio Alto: Cuando se presente solamente el evento (iv).
 - Medio Bajo: Cuando se presente el evento (v) o el evento (vi).
 - Bajo: Cuando no se presente ningún evento.
- Riesgo de pérdida del proceso asociado al nivel de jurisprudencia. Este indicador muestra la incidencia de los precedentes jurisprudenciales respecto de un proceso y que afirma la posición de la parte demandante.
 - Alto: Existe suficiente material jurisprudencial que soporte fallos desfavorables para los intereses de la entidad; sentencias de unificación y/o constitucionalidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Medio Alto: Se han presentado varios fallos de casos similares en un mismo en un mismo sentido que podría definir y tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.
- Medio Bajo: Se ha presentado un número exiguo de casos similares que podrían definir tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.
- Bajo: No existe ningún precedente jurisprudencial.

Una vez realizada esta calificación se obtiene la probabilidad de pérdida del proceso.

- Los procesos ejecutivos deberán seguir las siguientes reglas:
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y no se cuente con ningún cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y no se cuente con su cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y no se cuente con su cumplimiento, se deberá calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia o el pago de las costas se deberá calificar como riesgo medio y bajo – posibles.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia y el pago de las costas, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.

Si para fijar la calificación del riesgo no es posible determinar la probabilidad de pérdida del proceso, por cuanto no existe certeza jurídica del derecho discutido y median circunstancias que no permitan establecer si el fallo es favorable o desfavorable, se deberá realizar una calificación conservadora entre medio alto y medio bajo, la cual se deberá estimar con base en la experiencia, la normatividad vigente, y jurisprudencia.

Reclasificación de los riesgos de la condena

Teniendo en cuenta la volumetría de procesos de la entidad y observando la dinámica propia del litigio, se establece que dos (2) veces al año se reclasificarán los riesgos de la condena de los procesos cuando se

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

cuenta con sentencia proferida dentro del proceso, lo cual se realizará en los meses de junio y noviembre, así:

Se trasladará a Riesgo Alto – Probable:

- Sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia de única instancia favorable, y surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia favorable en primera instancia y desfavorable en segunda instancia.
- En los procesos ejecutivos cuando se continúa con la ejecución.

Se trasladará a Riesgo Remoto – Remoto

- Sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable a Colpensiones, pero surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable en primera instancia y favorable en segunda instancia.
- Sentencia inhibitoria.
- En los procesos ejecutivos cuando no continúa con la ejecución.

d. Registrar el valor en el cual se estima el proceso.

Teniendo en cuenta la probabilidad de pérdida del proceso, la Dirección de Procesos Judiciales deberá realizar el reporte de la provisión como se indica a continuación:

- Si la probabilidad de pérdida se califica superior al 50% se catalogará como probable y la Dirección de Procesos Judiciales reportará el valor de las pretensiones en un 100% como provisión contable.
- Si la probabilidad de pérdida del proceso es superior al 10% e inferior o igual al 50% se calificará como posible y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden.
- Si la probabilidad de pérdida es inferior o igual al 10% se califica como remoto y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Metodología para el cálculo de la provisión contable de conciliaciones extrajudiciales.

Se deberán provisionar contablemente las conciliaciones extrajudiciales, una vez exista un acuerdo conciliatorio, momento en el cual el apoderado del proceso deberá valorar el riesgo de que el acuerdo sea aprobado judicialmente y registrar contablemente el valor de acuerdo con lo aprobado en sede del comité de conciliación.

En cuanto a provisiones y pasivo contingente (litigios y demandas)

En el año 2020 se realizó la actualización de las pretensiones de los procesos judiciales a valor presente, de conformidad con la metodología establecida en el artículo 5 de la Resolución 353 de 2016, así:

1. Indexar el valor de las pretensiones:

$\text{valor de la pretensión indexada} = \text{valor de la pretensión} * \text{IPC}_{\text{fecha final}} / \text{IPC}_{\text{fecha inicial}}$

2. Efectuar la tasación real de las pretensiones:

$\text{tasación real pretensiones} = \text{valor de la pretensión indexada} * \% \text{relación condena} / \text{pretensión}$

3. Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso:

$\text{Valor registro} = \text{Pret ajustadas} * 1 + \text{inflación proyectada} / (1 + \text{Tasa de descuento})^{\text{duración}}$

De conformidad con lo anterior, se realizó la reclasificación de los riesgos de acuerdo con la metodología de provisiones establecida por Colpensiones, los sentidos de los fallos, y en los procesos ejecutivos que no se haya proferido aún fallo, la reclasificación se realizó teniendo en consideración el cumplimiento de la orden librada en el mandamiento de pago.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

En cuanto al activo contingente

La política contable de Colpensiones establece en el numeral 9.3.1 Activos contingentes, y en la disposición 9.3.1.2 señala la revelación de esta información, indicando que la Administradora, revelará los activos contingentes en cuentas de orden deudoras cuando sea posible realizar una medición. Además, para cada tipo de activo contingente, revelará la siguiente información:

- a. Descripción de la naturaleza del activo contingente;
- b. Una estimación de los efectos financieros determinados conforme a lo establecido en el siguiente párrafo y una indicación de las incertidumbres relacionadas con el valor o las fechas de entrada de recursos; lo anterior, en la medida en que sea practicable obtener la información;

Cuando sea posible realizar una medición de los efectos financieros del activo contingente, estos se registrarán en cuenta de orden deudoras contingentes. La medición corresponderá a la mejor estimación de los recursos que la entidad recibiría. Ahora bien, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulte significativo, el valor del activo contingente será el valor presente de los valores que la entidad espera recibir. Para tal efecto, se utilizará como factor de descuento la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para recibir los recursos.

- c. El hecho de que sea impracticable revelar una o más de las informaciones contenidas en el literal b.

En este orden se procedió a realizar por la Dirección de Prospectiva y Estudios la actualización de la información concerniente a los procesos judiciales registrados por activa de la siguiente forma:

Metodología:

Indexación del valor de las pretensiones: Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha de corte que se pretende actualizar, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

Valor de las pretensiones indexado = valor de las pretensiones x IPC final

IPC inicial

Nota

El proceso ejecutivo es la acción judicial a través de la cual un tercero busca el cumplimiento y/o hacer efectivo un derecho que se ha reconocido a través de un título ejecutivo que tiene las características de ser claro, expreso y actualmente exigible. En el trámite de este proceso se surten actuaciones como librar el mandamiento de pago, decretar medidas de cautelares, ordenar seguir adelante con la ejecución, aprobar la liquidación de crédito, aprobar la liquidación de costas, decretar la terminación por pago total, entre otras.

De acuerdo a lo anterior, una vez el proceso ejecutivo se encuentra terminado, desde la Dirección de Procesos Judiciales se verifica si se registró la materialización de una medida cautelar y/o embargo, procediendo en caso afirmativo con la realización de la liquidación del crédito, la cual consiste en el levantamiento de información e identificación de cada uno de los conceptos pagados con el embargo aplicado a las cuentas, luego se remite a la Dirección Financiera para su cierre contable SAP.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

7.5. SITUACIONES QUE IMPACTARON DURANTE LA VIGENCIA POR EFECTOS DEL COVID-19

En el marco de la emergencia Económica, Social y Ecológica Declarada a nivel nacional por el Coronavirus (Covid- 19). Colpensiones diseñó un modelo estadístico que permite estimar el posible impacto en los ingresos de la entidad por concepto de aportes por cotización y traslados provenientes de los Fondos Privados, y las posibles afectaciones en los trámites de la entidad. Por esta razón, a continuación, se presentan los principales resultados.

Ingresos Régimen de Prima Media - RPM

El Gobierno Nacional mediante el Decreto 558 de 2020 estableció que *“(...) para los períodos de abril y mayo cuyas cotizaciones deben efectuarse en los meses de mayo y junio de 2020, respectivamente, los empleadores del sector público y privado y los trabajadores independientes que opten por este alivio pagarán como aporte el 3% de cotización al Sistema General de Pensiones, con el fin de cubrir el costo del seguro previsional en el Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad o el aporte a los fondos de invalidez y sobrevivencia del Régimen de Prima Media, según corresponda, así como el valor de la comisión de administración (...)”*.

Colpensiones planteó un modelo con unos supuestos técnicos que permitieron estimar el posible impacto, así:

1. El descuento de los dos meses de cotización del Decreto 558 de 2020. Es decir, se descuenta en los dos escenarios el valor correspondiente al 13% de la cotización por concepto de vejez, al contar con la información del mes de mayo, se encuentra que el 52% de los empleadores se acogieron al beneficio de la cotización.
2. Se plantearon 2 escenarios posibles (Moderado, Negativo) mediante un modelo de series de tiempo.
3. Se tomó como punto de partida el valor que fue presupuestado y aprobado para el año 2020.
4. Se asumió que los meses de cuarentena y de mayor efecto en el trámite de traslado están en los meses de marzo, abril y mayo, lo cual se vio reflejado en los meses posteriores.
5. Se tomó como referencia el número de traslados de los últimos meses y el rezago en el tiempo entre el traslado efectivo de transferencias de los aportes con rendimientos.

Ahora bien, de acuerdo con los supuestos mencionados anteriormente, se presentan los resultados durante la vigencia 2020. Los escenarios son los siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Escenario Moderado: Para proyecciones del último cuatrimestre se tomó la proyección definida a comienzo de la vigencia, disminuida en 7,5% en promedio como resultado de la tendencia propia de las cotizaciones de nuestros afiliados y de la variación del desempleo informado por el DANE, que en su encuesta de hogares con corte octubre 2020 situó la tasa de desempleo nacional en el 14.7% , donde los independientes han tenido mayor afectación -13% más en comparación con las cifras del año anterior, mientras que para los dependientes este efecto ha sido del -8%.

Escenario Negativo: En este escenario se aplicó la afectación del desempleo de forma plena, es decir se ha afectado entre el -12% y -11% en promedio asumiendo que las tasas de desempleo aumenten para nuestros afiliados y más para el grupo de trabajadores independientes.

Modelo Recaudo - RPM

Uno de los principales rubros que fueron afectados por la emergencia sanitaria es el recaudo por concepto de cotizaciones. Por esta razón para el modelo se tienen en cuenta los siguientes parámetros utilizados para llevar a cabo las diferentes estimaciones:

Parámetros escenarios ingresos por aportes RPM-RAIS

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Afiliados Activos	3.083.529	2.940.311
Promedio SMMLV	2,15	2,01
Meta Presupuestada recaudo-	11.003.637	11.003.637
% Cumplimiento	92,91%	92,26%
Recaudo Anual	10.223.341	10.152.440

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Con los parámetros mencionados y con los supuestos ya establecidos se presentan los principales resultados para el último mes de la vigencia 2020.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo Fecha

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	922.873	922.873
02/2020	934.960	934.960
03/2020	957.396	957.396
04/2020	892.043	892.043
05/2020	502.321	502.321
06/2020	470.808	470.808
07/2020	959.501	959.501
08/2020	887.565	887.565
09/2020	897.640	897.640
10/2020	946.537	946.537
11/2020	951.239	951.239
12/2020	900.457	829.557

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Hay que mencionar, que se estimaron 2 escenarios posibles en los cuales pudo existir algún tipo de desviación en el valor de recaudo. Se realizó una estimación mensual donde se evidenció que el nivel de aportes del mes de Julio fue similar a los primeros meses del año 2020 (antes de la declaración de emergencia sanitaria), lo cual conllevó a realizar ajustes sobre las proyecciones de fin de año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
 (Cifras expresadas en millones de pesos)

Modelo Recaudo Traslados - RPM

Al igual que el modelo de recaudo, otro de los rubros que vio afectado por la emergencia sanitaria es el de los recursos provenientes de traslados de los fondos privados de pensiones, es por esta razón que también se planteó un modelo con los siguientes parámetros:

Parámetros escenarios impacto traslados RPM-RAIS Concepto

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Personas Trasladadas	58.633	56.682
Meta Presupuestada Traslado	6.060.083	6.060.083
% Cumplimiento	106,54%	102,99%
Valor Traslados 2020 (Millones)	6.456.299	6.241.486

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	833.150	833.150
02/2020	875.124	875.124
03/2020	635.817	635.817
04/2020	755.171	755.171
05/2020	936.874	936.874
06/2020	503.694	503.694
07/2020	144.246	144.246
08/2020	247.572	247.572
09/2020	419.876	419.876
10/2020	392.657	392.657
11/2020	358.532	358.532
12/2020	353.586	138.774

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Es importante resaltar que el valor de los traslados del mes de diciembre está afectado por el bajo número de personas trasladadas en los meses anteriores, en particular el mes de mayo que únicamente se trasladaron 967 personas, las proyecciones para este rubro se ajustaron de acuerdo con la tendencia que ha mostrado la dinámica de los traslados en los últimos meses.

En resumen, se presenta la situación esperada para el cierre de la vigencia 2020 en cuanto a los ingresos de la entidad por sus principales conceptos de recaudo (aportes por cotización y traslados) en la que se evidencia una afectación mínima respecto a lo presupuestado y que representa un cumplimiento cercano al 98%.

Impacto Consolidado en los ingresos proyecciones RPM - Emergencia Sanitaria

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Meta Presupuestada Ingresos (Recaudo+Traslados)	17.063.720	17.063.720
% Cumplimiento	97,75%	96,07%
Ingresos(millones) (Recaudo+Traslados)	16.679.639	16.393.927
Aportes Cotización	10.223.341	10.152.440
Traslados	6.456.299	6.241.486

Fuente:

Dirección de Prospectiva y Estudios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa y se han fortalecido las medidas de control buscando minimizar los riesgos de seguridad de la información y corrupción a los que se ve expuesta la Entidad; así mismo, se han identificado áreas que por sus labores requieren del regreso a las oficinas para ejecutar actividades específicas, en días específicos, que permitan adelantar acciones para el cumplimiento de sus funciones. En este sentido, se continúan fortaleciendo los mecanismos para asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

En el marco de la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional de Colombia, se realizó análisis a los diferentes lineamientos dados para la atención del servicio en las Entidades y seguimiento al contexto nacional e internacional para identificar los tiempos que se tenían presupuestados para el desarrollo y la obtención de la vacuna ante el COVID-19. En este sentido, se plantearon estrategias para fortalecer y dar continuidad al trabajo en casa, buscando minimizar los riesgos asociados y asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

Los procesos de Pila e Ingresos por Traslados de Entrada

Representan los dos ítems más grandes del recaudo en RPM fueron impactados por los efectos directos de la pandemia del COVID 19 durante el año 2020. En Pila este impacto estuvo relacionado con la disminución de afiliados y aportantes activos, que género como consecuencia una disminución en el valor del recaudo para los meses de mayo y junio de 2020. Para estos meses, los aportantes tuvieron la posibilidad de cotizar con una tarifa del 3% en cumplimiento del decreto 558 de abril de 2020 que posteriormente fue derogado.

Para el proceso de Ingresos por Traslados de entrada (Devolución de Aportes) este también fue afectado en la disminución del número de solicitudes de traslados de afiliados desde los fondos privados y por ende del valor de recaudo disminuyó a consecuencia de la pandemia. Los meses críticos en el recaudo de este subproceso correspondieron a los meses de julio y agosto de 2020.

Estrategia de trabajo en casa

Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa y se han fortalecido las medidas de control buscando minimizar los riesgos de seguridad de la información y corrupción a los que se ve expuesta la Entidad; así mismo, se han identificado áreas que por sus labores requieren del regreso a las oficinas para ejecutar actividades específicas, en días específicos, que permitan adelantar acciones para el cumplimiento de sus

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

funciones. En este sentido, se continúan fortaleciendo los mecanismos para asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

8. FUENTES DE FINANCIACIÓN DE LOS FONDOS DE RESERVAS PENSIONALES

Los recursos de los fondos de reservas pensionales son los siguientes:

- (1) **Cotizaciones:** Corresponden a las contribuciones que realizan los afiliados y empleadores al régimen de prima media
 - **Recaudo PILA:** El recaudo a través de la planilla Integrada de Aportes (Pila) es un formato inteligente que le permite a todos los aportantes, ya sean independientes o empresas pagar sus aportes al sistema de la seguridad social en Colombia y pagos parafiscales, a través de una transferencia electrónica o asistida, la cual debe realizarse con cualquiera de los operadores de Información autorizados para este fin.
 - **Traslados de ciudadanos del RAIS a Colpensiones:** Ingresos por concepto ciudadanos que se trasladan del RAIS a Colpensiones; los giros y la información tiene origen en las AFPS; es así como a través del proceso de recaudo de aportes por concepto de traslados y no vinculados se busca la actualización o incorporación de la información en la historia laboral de los ciudadanos afiliados a la administradora del Régimen de Prima Media
 - **Recaudo cupones y autoliquidaciones:** El pago de aportes al sistema de pensiones que no se efectúan por la Planilla Integrada de Liquidación de Aportes (PILA), se denomina pago exceptuado Pila o pago No Pila, los cuales contarán con un código de barras y estos pueden ser cupones o autoliquidaciones.
 - **Recaudo colombianos en el exterior:** El programa Colombianos en el Exterior es el sistema de recaudo diseñado específicamente para los afiliados que residen en el exterior y no se encuentran bancarizados en Colombia. Durante el 2018 se implementó el nuevo modelo de recaudo electrónico disponible en el Portal de Colombianos en el Exterior con el cual los usuarios pueden liquidar sus aportes en línea, realizar el pago con tarjeta de crédito y obtener de inmediato su certificado de pago.
- (2) **Aportes estatales:** Comprende los recursos que gira la Nación para coadyuvar al pago de las pensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- (3) **Aportes del Fondo de Solidaridad Pensional:** Corresponde a los recursos recibidos del Fondo de Solidaridad Pensional para subsidiar las cotizaciones al sistema general de pensiones de los trabajadores.
- (4) **Cuotas partes pensionales:** Representa el valor de los recursos con los cuales otras entidades responsables de obligaciones pensionales deben concurrir al pago de pensiones reconocidas por el fondo de reservas.
- (5) **Bonos pensionales y cuotas partes de bonos pensionales:** Corresponden a recursos destinados a la conformación del capital necesario para financiar las pensiones de los afiliados al Sistema General de Pensiones.
- (6) **Títulos pensionales:** Corresponde al valor de la reserva financiera que se traslada al RPM, cuando los afiliados de empresas del sector privado que tenían a su cargo el reconocimiento y pago de pensiones se afilian a dicho régimen.
- (7) **Conmutación pensional:** Comprende los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones para la financiación del pasivo pensional cuando este sustituye a una entidad empleadora en su obligación pensional.
- (8) **Convalidación pensional:** Comprende los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones para la financiación del pasivo pensional, originados en la restitución de los derechos del trabajador en materia pensional, que sucede cuando este ha sido retirado del trabajo por un tiempo y es reintegrado posteriormente.
- (9) **Reintegros pensionales:** Corresponde al mayor valor pagado por mesadas pensionales y determinado en una reliquidación. Así mismo, incluye las mesadas pensionales no reclamadas
- (10) **Devolución de cotizaciones:** Representa el valor de los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones originados en cotizaciones consignadas equivocadamente en otro fondo.
- (11) **Reconocimiento de semanas:** Representa el valor que el patrono repone al trabajador, cuando no se consignan sus cotizaciones periódicas.
- (12) **Recuperación de cartera:** Representa el valor de las recuperaciones efectuadas a entidades públicas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

o privadas por concepto de cuentas por cobrar anteriores a la vigencia de la Ley 100 de 1993.

- (13) **Intereses de mora:** Representa el valor causado por concepto de intereses moratorios ocasionados por retrasos de las entidades aportantes en el pago de cotizaciones, autoliquidaciones, bonos pensionales, cuotas partes y cartera (cuentas de cobro).

9. EFECTIVO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
1115	Bancos y otras entidades financieras	22.772	17.470
11	BANCOS	22.772	17.470

Con respecto al año anterior el fondo de Invalidez presenta un aumento del 23% representado en \$5.302 millones de pesos, provenientes del recaudo identificado por conceptos de recaudo Seguridad Social, Bonos pensionales, cuotas partes, devolución de aportes.

En la siguiente relación se detallan los saldos de las cuentas bancarias agrupadas por entidad financiera, así:

Valores en millones

Nombre Entidad Financiera	Valor al 31/12/2020	% Participación por Entidad Financiera
Bancolombia	20.667	91%
Bogotá	2.105	9%%
TOTAL	22.772	100%

Los movimientos bancarios son cargados diariamente al aplicativo financiero para reflejar oportunamente el saldo de las diferentes entidades bancarias, cada partida es gestionadas con la mayor celeridad, buscando queden aclaradas y registradas en el mismo mes de la conciliación o máximo en el mes siguiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

10. CUENTAS POR COBRAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
1616	Deudores (1)	37.910	31.200
1628	Depósitos (2)	28.400	29.937
1690	Diversas (3)	413	200
1698	Deterioro cuentas por cobrar (4)	-16.035	-3.413
16	CUENTA POR COBRAR	50.688	57.924

(1) El detalle de la cuenta deudores es el siguiente:

Valores en millones

DETALLE	2020
Bonos pensionales (a)	26.224
Cuotas partes pensionales (b)	11.686
DEUDORES	37.910

(a) Bonos pensionales el saldo a 31 de diciembre de 2020 corresponde a:

- **Bonos Pensionales Tipo B y T – etapa de liquidación:** el saldo con corte al 31 de diciembre de 2020 corresponde a \$11.794 millones de pesos, de acuerdo con la información, indicamos que el 5,63% corresponde a cuentas de cobro generadas por el ISS Liquidado, es pertinente indicar que Colpensiones ha realizado cobros masivos a las entidades del orden nacional y territorial conforme se han venido informando por la dirección de determinación de derecho a través del componente de operación del sistema de financiación pensiones administrado por Colpensiones.

De otra parte, se ha venido realizando la depuración de la deuda, para lo cual se han efectuado la reliquidación de los cobros que no se encuentran registrados en el sistema de la OBP (Oficina de Bonos Pensionales) administrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, los cuales no se habían gestionado; lo que ha permitido establecer la deuda real por el concepto de Bonos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Pensionales tipo B. Finalmente, la deuda por concepto de Bonos Pensionales B se encuentra debidamente actualizada, con forme lo establece el artículo 6 del Decreto 4937 del 18 de diciembre del 2009.

Durante la vigencia fiscal año 2020, realizamos dos compensaciones con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público a través de la OBP (Oficina de bonos pensionales), sin situación de fondos. Esto, de acuerdo a lo establecido en el artículo No. 76 por la ley 1940 de 2018.

Se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar generadas desde el Sistema de Financiación pensión:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	8.234	1.787	1.115	137	521	11.794
Total	8.234	1.787	1.115	137	521	11.794

- **Bonos Pensionales Tipo B y T – cobro persuasivo y coactivo:** 657 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$11.076 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	1.317	5.467	3.851	183	258	11.076
Total	1.317	5.467	3.851	183	258	11.076

- **Bonos Pensionales Tipo B - procesos concursales:** 42 Entidades sobre las cuales se realiza cobro y que se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales. El valor de deuda por este concepto es de \$1.979 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle.

Valores en millones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	443	512	496	255	274	1.980
Total	443	512	496	255	274	1.980

- **Bonos Pensionales Tipo B - procesos ferrocarriles:** 289 Entidades sobre las cuales viene adelantando acciones de cobro el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en virtud del decreto 0553 del 27 de marzo de 2015. El valor de deuda por este concepto es de \$1.374 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle.

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	0	0	0	0	1.374	1.374
Total	0	0	0	0	1.374	1.374

(b) Cuotas partes pensionales: el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$11.686 millones de pesos y se compone así:

- **Cuotas partes pensionales - etapa de liquidación:** al cierre de la vigencia del 2020 presenta un saldo cobrado pendiente de recaudo de \$550 millones de pesos. Se realizaron los cobros por concepto de cuotas partes pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de enero y septiembre de 2019, para los meses de octubre y noviembre se generaron cobros para entidades recurrentes.

En la vigencia 2020 se realizaron los cobros corrientes por concepto de Cuotas Partes Pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de octubre 2019 y octubre del 2020.

Para los meses de noviembre 2020 y diciembre 2020 solo generaron cobros para entidades recurrentes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

El valor registrado por intereses corresponde a los ciclos comprendidos 08-2001 y 12-2020 que no fueron cancelados dentro del plazo solicitado. Para el cálculo de estos intereses se toma la DTF para el ciclo objeto de liquidación, actualizado a la fecha.

De igual forma se efectuaron cobros de nuevos reconocimientos pensionales con base en la información reportada por la Dirección de Prestaciones Económicas.

Se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar por cuotas partes pensionales:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	227	52	15	55	201	550
Total	227	52	15	55	201	550

Cabe resaltar que se han evidenciado incidencias en la constitución de los títulos ejecutivos complejos del proceso de cobro de cuotas partes pensionales, requeridos para ser más eficientes en el recaudo de este tipo de contribuciones pensionales, por lo que la deuda de cuotas partes se ha sometido a un constante proceso de depuración. Las principales incidencias identificadas son:

DEPURACION DE DEUDA POR COBRAR: En los trámites de reconocimiento pensional no se cumplía con el proceso de consulta de las cuotas partes. Esto ha generado objeciones a los cobros efectuados por no cumplir el trámite descrito en la Ley.

La DPE adelanta el trámite de post-consulta para aquellos reconocimientos que fueron gestionados sin agotar consulta y/o para los que se dieron en cumplimiento de orden judicial. (BZ 2017_1049575), así:

- *Oct-2012 a May-2014:* Se expedía una carta consulta y paralelamente se reconocía la prestación económica, sin atender objeciones y/o sin validar las respuestas a las consultas de las cuotas partes.
- *13/05/2014 a 11/03/2016:* Estado de Cosas Inconstitucionales: H. Corte Constitucional exceptúa el trámite de consulta de cuota parte pensional.
- *12/03/2016 a 31/01/2017:* No se adelantó el trámite de consulta, a partir del mes de Jun-2017 cuando se hicieron los desarrollos en Reconocimiento, se inicia el trámite de consulta y post

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

consulta. A pesar que se hace el trámite de post-consulta, las entidades concurrentes sólo están obligadas a pagar las mesadas causadas con posterioridad a la post-consulta. No son exigibles las mesadas interiores causadas, por no haber agotado el trámite de consulta.

INCONSISTENCIAS EN EL RECONOCIMIENTO: Se han evidenciado resoluciones de reconocimiento de pensiones que no definen el tipo de contribución que debe la pensión, con el tipo de financiación errada o con inconsistencias tales como:

- Consultas de cuotas partes no llevadas a cabo por el área de reconocimiento y/o sin constancia de haber consultado la cuota parte.
- En la resolución se debe indicar que el mecanismo de financiación es Cuota Parte.
- En la resolución no se especifica el detalle de las entidades concurrentes o concurrentes errados (Número de Días a cargo) y actos administrativos sin firmas, lo que genera objeciones y que se tenga que expedir Autos aclaratorios.
- De la misma manera, se evidencia falta de documentos soportes para el cobro al momento de consultar el expediente pensional (Prestaciones ISS).

➤ **Cuotas partes pensionales - cobro persuasivo y coactivo:** Al cierre de la vigencia del 2020, 765 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$9.568 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	430	641	681	1.217	6.599	9.568
Total	430	641	681	1.217	6.599	9.568

En consideración a que la Dirección de Cartera, en aplicación del artículo 4° de la Ley 1066 de 2006 y los numerales 4.2.4.1. y 4.2.4.12. del Acuerdo 131 de 2018, declaró la prescripción de la acción de cobro de las cuotas partes correspondiente a 41 entidades correspondiente al siguiente detalle:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Riesgo	Valor total cuota (k+i)	Suma total deterioro	Diferencia
Invalidez	154	149	5
Total	154	149	5

- **Cuotas partes pensionales - procesos concursales:** 33 Entidades se les realiza cobro y se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales por valor de \$1.535 millones de pesos.

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	90	115	101	227	1.002	1.535
Total	90	115	101	227	1.002	1.535

- **Cuotas partes pensionales - procesos ferrocarriles:** 65 Entidades sobre las cuales viene adelantando acciones de cobro el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en virtud del decreto 0553 del 27 de marzo de 2015. El valor de deuda por este concepto es de \$33 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Invalidez	0	0	0	0	33	33
Total	0	0	0	0	33	33

(2) Depósitos: Representa el valor de los recursos entregados por la entidad, con carácter transitorio, para garantizar el cumplimiento de obligaciones derivadas de procesos judiciales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

En desarrollo de los procesos judiciales se ordena una medida cautelar de embargo a las cuentas bancarias de la entidad, se registran los efectos de la medida cautelar de sus fases, a saber: registro del embargo, apertura del título judicial y pago de la sentencia con título judicial.

Los procesos judiciales son el conjunto de trámites judiciales que se derivan de las demandas interpuestas ante un juez para que se revisen derechos presuntamente violados por un tercero, así como las pretensiones económicas que, a su juicio, subsanan el perjuicio causado, cuyo resultado es la sentencia del juez, de acuerdo a lo anterior se surte el proceso de Liquidaciones de crédito con base en la información remitida por la Dirección de procesos Judiciales, mediante el cual se realiza la aplicación o reintegro de los depósitos entregados y se reconocen otros rubros de acuerdo al mandamiento de pago, finalizando con el reconocimiento de las prestaciones canceladas con título judicial.

Para la vigencia 2020 en el fondo de reserva pensional de invalidez se realizó la aplicación de 31 liquidaciones de crédito, cuyo impacto en los estados financieros del fondo se explica según el siguiente detalle:

Valores en millones

DETALLE	VALOR
Embargos Aplicados COLP	-246
Embargos Aplicados ISS	-1.115
Aplicado por Sentencias	1.157
Costas Judiciales*	175
CxC a Vejez por Embargos**	29
TOTAL	0

* Cuando en las liquidaciones de crédito se aplicaron costas judiciales en el fondo de vejez se genera la cuenta por cobrar a la Administradora para que se realice la transferencia de los recursos al fondo.

**Si en la liquidación de crédito se aplican embargos de los fondos de Invalidez o Sobrevivientes, y adicional se debe aplicar un remanente, dado que estos últimos solo se registran en el fondo de vejez, se deben generar cuentas por cobrar y por pagar entre fondos para realizar la devolución del remanente que ingresó a vejez pero corresponde a un embargo de otro fondo.

(3) El detalle de la cuenta diversas es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones	
DETALLE	2020
Incapacidades mayores 180 Días pagadas (recobros)	353
CXC Administradora de Pensiones Colpensiones	54
Gastos bancarios	6
DIVERSAS	413

(4) Deterioro de cuentas por cobrar: El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar que fueron objetos de estimaciones de deterioro a 31 de diciembre de 2020:

Valores en millones			
Concepto	Valor Libros	Valor Calculado	Deterioro
Cuotas pensionales	11.686	3.780	7.906
Total cuotas partes	11.686	3.780	7.906
Bonos pensionales	11.794	9.936	1.858
Bonos pensionales cobro persuasivo y coactivo	14.430	8.237	6.193
Total Bonos pensionales	26.224	18.173	8.051
Incapacidades mayores 180 Días pagadas	353	275	78
Total otras cuentas por cobrar	353	275	78
Total	38.263	22.228	16.035

Observación deuda vencida y no deteriorada

Las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas y no han sido deterioradas corresponden a la metodología realizada en la nota técnica de La Dirección de prospectiva y estudios, con base en los detalles de la deuda de las contribuciones pensionales de la Gerencia de Financiamiento e Inversiones con corte al 31 de diciembre de 2020.

No se deteriora el total de la deuda vencida dado que están cuentas por cobrar son objeto de recuperación mediante los procesos de cobro persuasivo y procesos coactivos establecidos por la Dirección de Cartera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

11. CUENTAS POR PAGAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
2580	Nómina por pagar de pensionados (1)	6.909	7.093
2590	Diversas (2)	709	0
25	CUENTAS POR PAGAR	7.618	7.093

1) El saldo corresponde a:

Valores en millones

PRESTACIONES ECONÓMICAS	2020	2019
Reintegros Pensionales (a)	6.502	6.675
Auxilios Funerarios (b)	258	258
Incapacidades Superiores a 180 días (c)	105	149
Nómina por pagar (d)	44	11
TOTAL	6.909	7.093

(a) Reintegros pensionales: El saldo de esta cuenta representa el valor de las mesadas adeudadas a los pensionados por el no cobro oportuno por parte de los pensionados a los cuales se les ha realizado el pago por ventanilla, éstas son devueltas por las entidades financieras en virtud al cumplimiento de obligaciones contractuales; o por solicitud de Colpensiones en caso de fallecimiento de los beneficiarios, por orden de no pago; o en otros casos, por haber sido rechazado por la entidad financiera por no encontrarse activa la cuenta bancaria del pensionado. A 31 de diciembre de cada vigencia, el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$6.502 millones de pesos.

Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del pasivo con los pensionados, disminuyendo su valor en \$3.267 millones de pesos y aumentando el patrimonio del fondo de invalidez por el mismo valor como resultado del análisis y conciliación por las áreas fuente de la información, de 3.364 mesadas reintegradas por las entidades financieras que habiéndose registrado en el pasivo, no requirieron ser giradas por ese mismo concepto al pensionado o porque operó sobre las mismas la prescripción conforme los lineamientos legales atendidos por Colpensiones. Este valor gestionado se discrimina así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- \$1.625 millones de pesos por el valor 1.120 mesadas que ya no se girarán al pensionado por las razones que establece la ley, y que en el sistema de información de nómina de pensionados cambiaron del estado “Habilitado para pago” a “Descargado”.
- \$1.642 millones de pesos por prescripción efectiva de 2.244 mesadas pensionales que se recibieron en Colpensiones de parte de las entidades financieras por no cobro por parte de los pensionados y que han completado más de tres años de estar como exigibles y no haber sido cobradas por sus beneficiarios, conforme con las normas legales y Conceptos Jurídicos sobre aplicación normativa de prescripción de mesadas pensionales emitidas por la Oficina de Asuntos Legales de Colpensiones. Los valores aplicados por Riesgo son:

El pasivo registrado en ésta cuenta no tienen pactada tasa de interés, se gira por solicitud del pensionado o de las personas con derecho a las mesadas que no fueron cobradas en caso de fallecimiento, dentro de los 15 días siguientes a su solicitud conforme lo establecido en las normas legales para dar trámite a la misma. A los acreedores a quienes se les adeudan mesadas se les aplica prescripción en caso que no hayan sido cobradas en 3 años o más después de haber sido exigibles; a las indemnizaciones que hayan sido giradas y no cobradas por sus beneficiarios y por tanto reintegradas por los bancos, no les aplica la prescripción desde noviembre de 2006 conforme los lineamientos jurídicos de Colpensiones.

(b) Este valor corresponde a los Auxilios Funerarios que fueron girados por el procedimiento manual, es decir, cuando la aplicación de nómina de pensionados no contemplaba el pago de éste concepto, esto es hasta el periodo de nómina 201503.

(c) Incapacidades mayores a 180 días por valor de \$105 millones de pesos.

Valores en millones

CUENTAS POR PAGAR	VIGENCIA	SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
		2020	2019	
Recursos a favor de terceros	2017	3	49	-46
	2018	6	19	-13
	2019	39	81	-42
	2020	57	0	57
	TOTAL	105	149	-44

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La disminución en el valor a pagar de las vigencias del año 2017 a 2019 corresponde a:

- La prescripción de incapacidades recibidas del ISS liquidado.
- Gestión y verificación de cada caso solicitando la anulación de las cuentas por pagar que se identificó que no correspondía realizar los pagos por diferentes motivos (fallecimiento, no aplica el reconocimiento y desistimiento tácito) las cuales no se pagaran nuevamente.
- Pagos a los terceros.

(d) Traslado pendiente al fondo de vejez para el pago de reintegros históricos por valor de \$44 millones de pesos.

(2) Diversas por valor de \$709 millones de pesos corresponde a los saldos negativos de bonos pensionales tipo B y T (saldos a favor del deudor), son el resultado de la dinámica del proceso, y se dan, por cambios en las variables de información que inciden en el valor inicial del bono pensional, es decir, que habiéndose cobrado y registrado contablemente el bono pensional, el deudor paga, y, posteriormente debe reliquidarse el bono por cambios en la información, y, el nuevo valor genera un menor valor al pagado por el deudor, generándose un saldo a favor del deudor (saldos negativos).

12. PROVISIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
2814	Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones	51.412	47.801
28	PROVISIONES	51.412	47.801

El siguiente es el detalle de los procesos probables registrados a diciembre 31 de 2020:

Valores en millones

CLASE PROCESO	COLPENSIONES		ISS		TOTAL	
	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	173	6.320	0	0	173	6.320
LABORAL	1.078	43.689	5	276	1.083	43.965
ADMINISTRATIVOS	14	1.127	0	0	14	1.127
TOTAL	1.265	51.136	5	276	1.270	51.412

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Se registraron 82 nuevos procesos en contra del fondo de Invalidez por \$4.321 millones de pesos.
- Se retiraron 566 procesos en contra del fondo por \$21.608 millones de pesos principalmente por pago de sentencias, cumplimiento de la pretensión, fallo absolutorio y proceso ejecutivo terminado, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 517 procesos por \$19.881 millones de pesos, por cambio de probabilidad, ya que como resultado del seguimiento realizado a la probabilidad de pérdida del proceso se determinó que pasaban de posibles y remotos a probables o viceversa.
- Se ajustó la cuantía de 1.007 procesos por \$1.018 millones de pesos, éste ajuste se genera como resultado de la aplicación de la metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad, en la cual se incluyó ajustar el valor de las pretensiones, de conformidad con la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 expedida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, y en cumplimiento a lo establecido en la Resolución 116 de 2017 de la CGN, y la política contable de la entidad, en cuanto al tipo de riesgo y al procedimiento para actualización a valor presente de las pretensiones.

Es importante mencionar, que con la entrada en vigencia de la Resolución 368 de 2019, expedida por la Contaduría General de la Nación, y de acuerdo con lo establecido en el numeral 3.3 del artículo 1 de dicha Resolución, las provisiones relacionadas con procesos judiciales a partir del mes de noviembre de 2019 se reconocen como pasivo del fondo afectando el patrimonio, anteriormente afectaban las cuentas de resultados del fondo.

Los anteriores procesos en riesgo probable son provisionados conforme el Instructivo "Metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad".

Conforme lo anterior, los procesos que se encuentran provisionados corresponden a aquellos que tienen una clasificación de riesgo probable, con posibilidad de pérdida superior al 50%, y se registra el valor de las pretensiones en un 100%. Se clasifican en este riesgo los procesos en los cuales existe posibilidad de recibir un fallo en contra de los intereses de Colpensiones; lo cual se establece luego de realizar un estudio de los hechos que soportan la demanda, el material probatorio, posición del juez de conocimiento y presencias de medidas de protección a favor del demandante; los precedentes jurisprudenciales de fallos desfavorables en contra de los intereses de la entidad, sentencias de unificación y/o constitucionalidad.

Se aclara que, el pago de una suma líquida de dinero, se realiza cuando existe un fallo debidamente ejecutoriado que da por finalizada la controversia, a través de una resolución mediante la cual da

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

cumplimiento al fallo judicial, la cual es incluida en nómina de pensionado por la Dirección de Nómina.

13. PATRIMONIO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
3605	Reserva para pensión de prima media (1)	25.625	11.296
3915	Ganancia del ejercicio (2)	1.519	21.300
3920	Pérdida del ejercicio (2)	-12.714	-12.096
3	PATRIMONIO	14.430	20.500

(1) El saldo de la cuenta de reserva para pensión de prima media está compuesto por:

- Cotizaciones obligatorias por valor de \$25.625 millones de pesos, representa los ingresos por el recaudo identificado, títulos, bonos y cuotas partes pensionales recibidos, aportes de la Nación por garantía para el pago de la nómina de pensionados, costo financiero del recaudo y de la nómina, entre otros, se disminuye con el pago de la nómina de pensionados (mesadas, indemnizaciones, bonos y cuotas partes), auxilios funerarios, incapacidades, devolución de aportes, entre otros.

El valor de la nómina de pensionados del período para el fondo de reserva pensional de vejez es \$1.527.999 millones de pesos.

(2) El resultado del ejercicio se origina principalmente el registro del deterioro de las cuentas por cobrar.

14. INGRESOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (1)	1.581	2.068
4195	Diversos	0	18.352
4198	Recuperación Deterioro Cuentas por Cobrar	0	880
41	INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	1.581	21.300

(1) Corresponde a ingresos recibidos por: intereses bancarios generados en las cuentas de ahorro del fondo por valor de \$823 millones de pesos, costo financiero pago nómina de pensionados \$756 millones de pesos, costo financiero del recaudo \$2 millones de pesos.

(2) En el año 2019 se registraba en el ingreso la recuperación de la recuperación de procesos judiciales en contra.

15. GASTOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2020, revela los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
5170	Deterioro (provisiones) (1)	12.771	1.145
5172	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo (2)	0	10.951
5190	Diversos	5	0
51	GASTOS OPERACIONALES	12.776	12.096
5905	Ganancias y pérdidas	-11.195	9.204
59	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	-11.195	9.204

(1) Corresponde al registro del deterioro de cuentas por cobrar por los siguientes conceptos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	Valores en millones
Bonos pensionales	6.767
Cuotas pensionales vejez	5.933
Otras cuentas por cobrar incapacidades	71
TOTAL	12.771

(2) En el año 2019 se registraba la provisión para contingencias por demandas que cursan en contra del fondo de vejez. Es importante mencionar, que con la entrada en vigencia de la Resolución 368 de 2019, expedida por la Contaduría General de la Nación, y de acuerdo con lo establecido en el numeral 3.3 del artículo 1 de dicha Resolución, las provisiones relacionadas con procesos judiciales a partir del mes de noviembre de 2019 se reconocen como pasivo del fondo afectando el patrimonio, anteriormente afectaban las cuentas de resultados del fondo.

16. CUENTAS CONTINGENTES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
6105	Acreedoras por el contrario	110.297	123.728
6230	Otras contingencias acreedoras (1)	-110.297	-123.728
6305	Deudoras por el contrario	-21.516.762	-19.936.942
6455	Cotizaciones por cobrar no declaradas (2)	39.358	19.049
6470	Otras contingencias deudoras (3)	4.324	2.390
6495	Diversos (4)	21.473.080	19.915.503
6	CUENTAS CONTINGENTES	0	0

(1) Corresponde al pasivo contingente por los siguientes conceptos:

- Los procesos judiciales registrados en este rubro corresponden a las demandas interpuestas por un tercero (persona natural o jurídica) en contra del fondo, cuya controversia gira en torno al reconocimiento o pago de alguna prestación o beneficio del régimen de prima media con

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

prestación definida. El saldo a 31 de diciembre de 2020 estaba conformado por:

Valores en millones

CLASE PROCESO	COLPENSIONES	
	No. PROCESOS	VALOR
OTROS	0	0
EJECUTIVO	33	2.018
LABORAL	2.257	102.213
ADMINISTRATIVOS	59	6.059
TOTAL	2.349	110.290

En el año 2020 se realizaron las siguientes adiciones y ajustes a los procesos en contra del fondo calificado como posible y remoto por (\$13.190) millones de pesos, así:

- Se registraron 604 nuevos procesos en contra del fondo de Invalidez por \$23.609 millones de pesos.
- Se retiraron 562 procesos en contra del fondo por \$24.896 millones de pesos principalmente por fallo absolutorio, pago de sentencias, cumplimiento de resolución, desistimiento, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 517 procesos por \$18.552 millones de pesos, por cambio de probabilidad, ya que como resultado del seguimiento realizado a la probabilidad de pérdida del proceso se determinó que pasaban de posibles y remotos a probables o viceversa.
- Se ajustó la cuantía de 2.381 procesos por \$6.649 millones de pesos, éste ajuste se genera como resultado de la aplicación de la metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad, en la cual se incluyó ajustar el valor de las pretensiones, de conformidad con la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 expedida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, y en cumplimiento a lo establecido en la Resolución 116 de 2017 de la CGN, y la política contable de la entidad, en cuanto al tipo de riesgo y al procedimiento para actualización a valor presente de las pretensiones. Así mismo, se realizó y ejecutó la fórmula para el ajuste a valor real de las pretensiones de los procesos judiciales que se encontraban provisionados y/o como pasivo contingente.

Estos procesos son registrados y actualizados conforme el Instructivo "Metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Se encuentran en pasivos contingentes aquellos procesos clasificados con riesgo posible o remoto. Se califica como posible cuando la posibilidad de pérdida es superior al 10% e inferior o igual al 50%, y remotos cuando la posibilidad de pérdida es igual o inferior al 10%, lo cual se establece cuando no existen hechos ni normas que sustentan las pretensiones del demandante, no existen normas que sustenten las pretensiones, el material probatorio es insuficiente o no es contundente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda, existe precedentes jurisprudenciales de fallos favorables a favor de los intereses de la entidad o no existe ningún precedente jurisprudencial.

- Cuotas partes pensionales por pagar. Corresponden a un mecanismo de soporte financiero de la pensión que otorga otra Entidad, diferente a Colpensiones, representado en un esquema de concurrencia para el pago de las mesadas pensionales.

Corresponden a tiempos cotizados al ISS Liquidado hoy Colpensiones, que se acumulan para el cómputo del tiempo requerido para acceder a la pensión en otra entidad de derecho público. El monto de la pensión se distribuye en proporción al tiempo servido en cada una de aquellas Entidades concurrentes y tienen la característica de ser de tracto sucesivo, por lo que se extinguen cuando cesa la obligación de pagar la pensión.

El valor de la provisión de la Cuota Parte aceptada por Colpensiones a la entidad de orden territorial se determina a prorrata del tiempo laborado en las respectivas entidades empleadoras públicas y de las cotizaciones efectuadas al ISSL hoy Colpensiones teniendo en cuenta el régimen jurídico aplicado por la Entidad reconocedora de la Pensión, por lo cual la provisión de las cuotas partes por pagar corresponde al porcentaje de la mesada pensional en la que debe concurrir esta Administradora de Pensiones, previamente Aceptada.

Durante la vigencia del año 2020 se tiene un valor provisionado por concepto de Cuotas Partes Pensionales por pagar por valor de \$6 millones de pesos que corresponden a las cuotas partes en las que debe concurrir Colpensiones y las cuales fueron aceptadas a favor de las entidades de derecho público de orden territorial.

Esta provisión se va descontando cuando Colpensiones efectúa los pagos de las cuentas de cobro presentadas por las entidades de orden territorial, las cuales previamente han sido aceptadas por ISS Liquidado y/o Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Cuotas partes ISS: Durante la vigencia del 2020 se realizó el retiro de \$147 millones de pesos correspondiente al saldo de las cuotas partes pensionales del ISS Liquidado, cifras recibidas del Instituto de Seguros Sociales con corte al 28 de septiembre de 2012.

La Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, llevó a cabo el análisis y comparación de la información contenida en el aplicativo “Cuotas Partes” de Cuotas Partes Pensionales por Pagar entregado por el extinto ISS, frente a los saldos contables registrados en los estados financieros de Colpensiones, y concluyó pertinente la cancelación de los valores registrados toda vez que no corresponden a la realidad económica y por consiguiente no serían objeto de cobro/pago. Adicionalmente, se tiene que Colpensiones viene provisionando las cuotas partes pensionales “Aceptadas”

(2) Corresponde a cobro de aportes pensionales así:

- Deuda presunta por valor de \$27.886 millones de pesos y deuda real por valor de \$3.958 millones de pesos. Corresponde a 47.088 entidades. Este cobro se realiza a las entidades cuando han dejado de realizar el pago de aportes por concepto de cotizaciones pensionales a uno o varios trabajadores sobre los cuales existe vínculo laboral. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza conforme a la tasa de usura establecida por la Superintendencia Financiera mensualmente.
- Deuda presunta por valor de \$6.568 millones de pesos y real por valor de \$966 millones de pesos en procesos concursales. Corresponde a 3.205 entidades sobre las cuales Colpensiones se ha hecho parte, en procesos que se inician cuando una empresa entra en dificultades económicas o financieras en el cumplimiento de sus obligaciones o que teme llegar a esta situación, con el objetivo de llegar a un acuerdo para su salvación, o en su defecto accede al proceso para liquidar de forma ordenada la sociedad.

(3) Se encuentra registrado las pretensiones de 10 procesos a favor del ISS Liquidado por \$67 millones de pesos, cifras recibidas del Instituto de Seguros Sociales Liquidado con corte al 28 de septiembre de 2012, y 83 procesos a favor de Colpensiones por \$4.256 millones de pesos.

Los procesos judiciales registrados en este rubro corresponden al medio de control de nulidad, o nulidad y restablecimiento del derecho contra acto administrativo presuntamente lesivo, las cuales son adelantadas por Colpensiones con el objeto de impugnar sus propias decisiones, por alguna de las causales de ilegalidad reconocidas legal, jurisprudencial y/o doctrinalmente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Corresponden al medio de control de nulidad, o nulidad y restablecimiento del derecho, conocido jurisprudencialmente como acciones de lesividad, las cuales son adelantadas por Colpensiones con el objeto de impugnar sus propias decisiones, porque desconoce la prevalencia del ordenamiento constitucional, desatiende el principio de legalidad, o cuando se haya solicitado al titular su consentimiento para revocar el acto administrativo y este se niegue a su autorización.

Estos procesos se registran como activos contingentes de conformidad con lo establecido en el instructivo "metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad" y el numeral 1 de la Resolución N° 116 de 2017 expedida por la Contaduría General de la Nación, mediante la cual se establece que los procesos judiciales a favor deberán reconocerse como activos contingentes una vez admitida la demanda, arbitraje o conciliación extrajudicial.

(4) Este saldo corresponde al defecto del cálculo actuarial de pensiones sobre el patrimonio del fondo por valor de \$21.473.080 millones de pesos.

17. CUENTAS DE ORDEN

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
8195	Otras cuentas de orden deudoras (1)	7.848.915	6.932.036
8206	Defecto calculo actuarial sobre reservas(2)	-21.473.080	-19.915.503
8295	Otras cuentas de orden acreedoras	-33.819	-33.819
8305	Deudoras por el contrario	-7.848.915	-6.932.036
8405	Acreedoras por el contrario	21.506.899	19.949.322
8	CUENTAS DE ORDEN	0	0

(1) Los registros en cuentas de orden deudoras corresponde a los siguientes conceptos:

- Las Transferencias de la Nación realizadas desde el año 2004 para cubrir el faltante en el pago de la Nómina de Pensionados de Colpensiones por valor de \$7.844.148 millones de pesos de conformidad con lo estipulado en el artículo 138 de la ley 100 de 1993, por medio del cual se establece la garantía estatal para cumplir las obligaciones con los pensionados que hacen parte

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

del Régimen de Prima Media. Para la vigencia fiscal del año 2020, se solicitaron recursos a la Nación, por valor de \$916.879 millones de pesos.

- El Debido Cobrar por valor de \$4.776 millones de pesos corresponde a los aportes patronales que se recaudaban mediante el sistema de facturación, el cual consistía en generar una cuenta de cobro al aportante conforme a las novedades que este reportaba al ISS, la cual incluía valores desagregados por negocios o seguros: IVM (pensión), EGM (salud), ATEP (riesgos profesionales) y FSP (Fondo de Solidaridad Pensional).

Los saldos por éste concepto datan de periodos comprendidos entre 1967 hasta 31 de diciembre de 1994 y los conforman alrededor de 400.000 patronales, considerándose deudas de difícil cobro, ya que según lo establecido en el numeral tercero del artículo 73 del Decreto 2665 de 1998, esta cartera se clasifica como irrecuperable o incobrable por tener una antigüedad superior a 25 ciclos de cotización.

Durante el 2020 se realizó cobro masivo a 2.400 aportantes con deuda por periodos anteriores a 1995/01, así como 403 requerimientos de cobro solicitados por los afiliados a través de PQRS, Correspondencia y requerimiento internos.

Por otro lado, la Dirección de Ingresos por Aportes a través del proceso de saneamiento realizó el levantamiento de deuda para 34 afiliados en la historia laboral tradicional, 12 aportantes realizaron pago quedando la deuda en cero y normalizadas las historias laborales de los trabajadores.

(2) Defecto del patrimonio sobre el cálculo actuarial de pensiones por valor de \$21.473.816 millones de pesos.

Corresponde al defecto del patrimonio sobre registro del cálculo actuarial a diciembre 31 de 2020, elaborado por la Dirección de Prospectiva y Estudios de acuerdo con la normatividad vigente y atendiendo lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación con los parámetros técnicos en particular la Resolución 585 de 1994, la Resolución 610 de 1994 y la Resolución 1555 de 2010.

El cálculo actuarial del pasivo de Colpensiones incluye los siguientes grupos:

- Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.
Cuotas partes de pagar de pensiones corte diciembre de 2020.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Cuotas Partes Bonos Pensionales Tipo A con corte al 31 de diciembre de 2020.

Valores en millones

DETALLE	No. PERSONAS	VALOR
Cálculo actuarial pensiones actuales (a)	102.869	-21.487.132
Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones (b)	2	-378
Menos reservas fondo de invalidez		14.430
Defecto Cálculo Actuarial		-21.473.080

- (a) Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida –RPM con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.

El cálculo contempla los riesgos de vejez, invalidez y sobrevivencia con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020, Cuota Parte Régimen de Prima Media con Prestación Definida administrado por Colpensiones					
		Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	Pensionados	74.999	16.511.161.325.626	8.118.200.848.196	8.392.960.477.430
	Sustitutos de Fallecidos	27.870	4.975.970.723.454	2.738.111.994.377	2.237.858.729.077
Total Invalidez		102.869	21.487.132.049.080	10.856.312.842.573	10.630.819.206.507
Vejez	Pensionados	1.031.489	365.061.215.495.088	198.878.747.429.476	166.182.468.065.612
	Sustitutos de Fallecidos	156.658	34.273.838.859.744	20.966.888.796.272	13.306.950.063.472
Total Vejez		1.188.147	399.335.054.354.832	219.845.636.225.748	179.489.418.129.084
Total Sobrevivencia		142.950	28.419.681.602.450	14.806.130.843.558	13.613.550.758.892
Total		1.433.966	449.241.868.006.362	245.508.079.911.879	203.733.788.094.483

El monto es la reserva correspondiente al Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones una vez descontado el cálculo de la cuota parte con base en la información entregada por la Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, y alcanza la suma de \$449.241.868.006.362 (cuatrocientos cuarenta y nueve billones doscientos cuarenta y un mil ochocientos sesenta y ocho millones seis mil trescientos sesenta y dos pesos m/cte).

El cálculo sin tener en cuenta la cuota parte se presenta a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020 Régimen de Prima Media con Prestación Definida administrado por Colpensiones					
		Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidéz	Pensionados	74.999	16.520.082.041.570	8.122.841.375.152	8.397.240.666.418
	Sustitutos de Fallecidos	27.870	4.984.981.606.125	2.743.340.466.541	2.241.641.139.584
Total Invalidéz		102.869	21.505.063.647.695	10.866.181.841.693	10.638.881.806.002
Vejez	Pensionados	1.031.489	366.252.744.690.777	199.550.361.647.478	166.702.383.043.299
	Sustitutos de Fallecidos	156.658	34.402.978.122.286	21.043.312.749.064	13.359.665.373.222
Total Vejez		1.188.147	400.655.722.813.063	220.593.674.396.542	180.062.048.416.521
Total Sobrevivencia		142.950	28.457.302.056.170	14.827.449.497.240	13.629.852.558.930
Total		1.433.966	450.618.088.516.928	246.287.305.735.475	204.330.782.781.453

(b) Cuota Partes por pagar.

Atendiendo lo dispuesto en la resolución No. 368 del 29 de octubre de 2019 de la CGN, se presenta el valor presente actuarial de las cuotas partes por pagar de pensiones que están a cargo de Colpensiones:

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020 Régimen de Prima Media , Cuotas partes por pagar				
	Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidéz	2	378.149.218	288.347.444	89.801.774
Sobrevivencia	31	1.790.885.786	1.205.047.166	585.838.620
Vejez	315	24.531.519.207	19.918.057.547	4.613.461.660
Total	348	26.700.554.211	21.411.452.157	5.289.102.054

El monto correspondiente al valor presente actuarial de la cuota parte por pagar a cargo de Colpensiones por concepto de pensiones administradas por otras entidades, donde la suma es \$26.700.554.211 (veintiséis mil setecientos millones quinientos cincuenta y cuatro mil doscientos once pesos m/cte).

TASA DE DESCUENTO

La tasa de descuento empleada para la actualización financiera del cálculo actuarial y la fecha de la última evaluación actuarial Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidéz y Sobrevivientes En cuanto a este numeral, la tasa de interés técnico utilizada en la actualización del cálculo actuarial es del 4%, la cual está establecida en la Resolución 610 de 1994 de la Superintendencia Bancaria de Colombia. De igual forma se anexan las notas técnicas de pensionados y afiliados usadas como referencia para la elaboración

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

del pasivo. Los anteriores resultados se han obtenido aplicando la normatividad vigente y los parámetros técnicos establecidos por la SFC para estos casos.

18. SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Sistema Integral de Administración de Riesgos en Colpensiones está estructurado bajo el marco normativo de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para Colpensiones, la Gestión Integral de Riesgos es un eje fundamental para el logro de sus objetivos estratégicos, tácticos y por procesos. Bajo esta premisa, se ha definido el marco de actuación sobre el cual se gestionan los riesgos en la entidad, estableciendo políticas, responsabilidades, procedimientos y metodologías para la evaluación, tratamiento y monitoreo de los diferentes riesgos a los cuales está expuesta la entidad, así como la definición del marco de apetito de riesgo, que deberán ser consideradas por todos sus grupos de interés, (colaboradores, proveedores, órganos de control, ciudadanos, etc.), para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la entidad en la búsqueda de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

En este marco, en el 2020 fue actualizado el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, y aprobado por la Junta Directiva, el cual se encuentra publicado en la Página web de la entidad – www.colpensiones.gov.co. Igualmente, fue actualizada la metodología de evaluación de riesgos, convirtiéndose en una herramienta integral para la gestión de riesgos en cada una de las tipologías administradas, a saber: riesgo operativo, continuidad del negocio, fraude y corrupción, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo, permitiendo que, al corte de diciembre de 2020, los 45 procesos establecidos en Colpensiones, cuenten con la evolución de riesgos, bajo esta metodología.

En el marco de la ejecución de las estrategias que responden al cumplimiento del objetivo estratégico “Implementar las mejores prácticas de gestión, con enfoque en procesos y riesgos para responder a los cambios en el entorno y a las expectativas de las partes interesadas”, y en el marco de la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2020, con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la entidad durante el año 2020, a continuación se presentan los principales resultados:

- Análisis de 12 estándares nacionales e internacionales y adopción de 11 nuevas prácticas para la gestión de riesgos.
- Consolidación de un modelo integral de administración de riesgos conformado por 3 niveles (Estratégico, Táctico y por proceso) y 6 tipologías (Operativo, Seguridad de la Información y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Ciberseguridad, Continuidad del Negocio, Fraude y Corrupción, Lavado de Activos y Financiación del terrorismo y Financieros).

- Identificación, análisis y valoración de 10 riesgos estratégicos y 13 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la entidad.
- Identificación, análisis y valoración de 630 Riesgos para 45 procesos, abarcando 6 tipologías de permitiendo la identificación nuevos riesgos que requieren tratamiento
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos por parte de la segunda línea de defensa mediante el monitoreo de riesgos de proyectos, planes de trabajo y contratos, relevantes para el fortalecimiento de la operación de la entidad.
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos en la primera línea de defensa mediante la formación y desarrollo de habilidades sobre 57 gestores integrales.
- Adopción de la estrategia de trabajo en casa como medida para mantener la continuidad de la operación de cerca de 2.443 colaboradores en las oficinas centrales de la entidad.
- Desarrollo de 4 pruebas de continuidad durante el año, abordando escenarios tales como ataques cibernéticos, desastres naturales, indisponibilidad de la plataforma tecnológica y manejo de crisis, identificando oportunidades de mejora que le permiten a la entidad estar preparada ante la materialización de dichos escenarios.
- Identificación y seguimiento a 70 indicadores de gestión asociados a los riesgos de los procesos, los cuales permitieron generar alertas o actualizar el perfil de riesgo de la entidad
- Análisis de 3 factores de riesgo que permitieron identificar 10 indicadores clave de riesgo que buscan generar alertas tempranas para anticiparse a los riesgos operativos y tecnológicos.
- Seguimiento al comportamiento de 22 variables de mercado, para anticipar la posible materialización de un riesgo de mercado, liquidez o contraparte sobre los portafolios administrados.
- Valoración y seguimiento mensual de la exposición a los riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los portafolios administrados a través de 12 métricas que aportan información relevante para la toma decisiones sobre los mismos.

19. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERATIVO

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de vejez de servidores públicos que fueron incluidos en nómina de pensionados sin acreditar su retiro del servicio; y Mayor Valor Girado Mesadas Pensionales corresponde a eventos de riesgo materializados que se originan con ocasión de los factores de riesgo tecnológicos, de ejecución de proceso y de recurso humano. Con respecto a Fraude, se registran los eventos asociados a la acción u omisión intencional realizada con el fin de obtener un provecho económico ilícito, en detrimento de los intereses de la entidad o de un tercero.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

En el marco de la gestión de riesgos, se han establecido planes de acción con el fin de mitigar la probabilidad y el impacto de la materialización de los eventos, mediante la incorporación de nuevos controles o el fortalecimiento de los existentes.

20. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO – SARLAFT:

Durante el año 2020 se dio continuidad al fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, destacando las siguientes gestiones que contribuyen al mejoramiento en la identificación de riesgos en los procesos vulnerables, así como en la identificación de señales de alerta, operaciones inusuales y criterios objetivos para la determinación de operaciones sospechosas:

- Inclusión de las excepciones propuestas por Colpensiones en la modificación de las reglas relativas al SARLAFT por parte de la Superintendencia Financiera, mediante Circular N° 027 de 2020, logrando seguridad jurídica respecto a la aplicación de procedimientos simplificados de conocimiento del cliente a los productos administrados por Colpensiones, RPM y BEPS.
- Diseño, aprobación e implementación de la metodología de segmentación para el producto Régimen de Prima Media con Prestación Definida.
- Identificación, calificación y asociación de riesgos específicos de lavado de activos y financiación del terrorismo en 15 procesos de la cadena de valor de Colpensiones.
- 934 señales de alerta analizadas, incluyendo las 899 generadas como resultado de la automatización de cruces masivos de las bases de datos de clientes y usuarios en listas restrictivas (128 OFAC, 771 responsables fiscales CGR). 252 operaciones determinadas como sospechosas (123 de señales de alerta analizadas en 2019 y 129 de señales de alerta analizadas en 2020), reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF–.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

21. GOBIERNO CORPORATIVO

24.1 Junta Directiva y Alta Gerencia

Los miembros de la Junta Directiva y la Alta Dirección de Colpensiones conocen la responsabilidad que implica la administración de los riesgos, los cuales son un referente para: la revisión y actualización del marco estratégico de la empresa, y la toma de decisiones. A su vez, es la Junta Directiva quien aprueba los lineamientos, metodologías para la evaluación y tratamiento del riesgo, así como la declaración del apetito de riesgo de la Entidad. En el marco de la gestión integral de riesgos, a los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia Dirección se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités de Riesgo operativo y seguridad de la información, Comité de Riesgo de inversiones, Comité de Auditoría y Junta Directiva, y mensualmente se presenta la información relevante objeto de conocimiento de dichos miembros en el periodo, de tal suerte, que el componente de riesgos soporte la toma de decisiones.

24.2 Políticas y División de Funciones

Las políticas generales de gestión integral de riesgos están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización. Durante el 2019, se avanzó en el fortalecimiento y consolidación de la gestión de riesgos como una función estratégica para la organización. En este sentido, se fortaleció el marco metodológico para la gestión de riesgos, incluyendo la determinación de los riesgos estratégicos y emergentes de la organización, la redefinición de las herramientas para la identificación y calificación de los riesgos y controles de los procesos, la definición de indicadores de apetito al riesgo y el desarrollo de evaluaciones de la efectividad de los controles de los mismos.

En Colpensiones la adopción de las políticas para la gestión integral de riesgos, inicia desde la Junta Directiva, a través de la cual se define el marco de gestión, los niveles de apetito de riesgos y su estructura.

Las responsabilidades en la gestión integral de riesgos en Colpensiones, se establecen bajo el concepto de las tres líneas de defensa así:

Primera Línea de Defensa: La primera línea de defensa está conformada por las vicepresidencias misionales y de apoyo, las cuales son las áreas originadoras y propietarias de los riesgos y las primeras llamadas a definir y tomar decisiones en cómo gestionarlos. Estas vicepresidencias son responsables de la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. Son las áreas responsables de mantener un control interno efectivo y de ejecutar actividades de control sobre los riesgos de manera permanente. Esta línea de defensa es la encargada de identificar, evaluar, controlar y tratar los riesgos a los que se ven expuestos en el desarrollo de sus funciones.

Segunda Línea de Defensa: Función a cargo de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, área especializada en las metodologías de identificación, estimación, administración y control de los riesgos. Su función se concentra principalmente en los siguientes aspectos:

- Orienta a las instancias de dirección en el marco más adecuado para la gestión de riesgos (políticas, alcance, principios, apetito de riesgo, gobierno corporativo y estructura organizacional).
- El diseño de herramientas y procedimientos efectivos a ser empleados por la primera línea de defensa para gestionar adecuadamente los riesgos a los que se ven expuestos.
- Acompaña a la primera línea de defensa en el diseño de controles para la gestión de riesgos y problemas, aportando su visión independiente.
- Realiza seguimiento y supervisión a la adecuada implementación de dichas prácticas por parte de los propietarios de los riesgos.
- Alerta a la primera línea de defensa sobre asuntos emergentes y/o, aspectos que eleven su perfil de riesgo.
- Monitorea la adecuación y efectividad del control interno, la exactitud e integridad de la información, y la remediación oportuna de deficiencias.
- Apoya a los propietarios del riesgo en la definición del objetivo de exposición al riesgo.
- Define estrategias de comunicación y divulgación adecuadas de información relacionada con riesgos a toda la organización.
- Proporciona guía y entrenamiento sobre las herramientas y procedimientos empleados para la gestión del riesgo.

Tercera Línea de Defensa: Rol desempeñado por la Oficina de Control Interno. La tercera línea de defensa tiene como principal función, verificar de manera independiente a la primera y segunda línea de defensa, la adecuada gestión de riesgos dentro de la entidad.

Las políticas generales de gestión integral de riesgos, principios y responsabilidades están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, el cual fue actualizado y aprobado por la Junta Directiva en el 2020, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para una adecuada divulgación de las políticas, prácticas y responsabilidades de la gestión de riesgos, Colpensiones establece de forma anual un plan de capacitación y divulgación. El plan desarrollado durante el año 2020, obtuvo los siguientes resultados:

- 57 Gestores Integrales sobre los cuales se desarrollaron habilidades de gestión riesgos.
- Sensibilización sobre la importancia y beneficios de una adecuada gestión de riesgos a 2.850 colaboradores de la entidad, a través de 15 publicaciones.
- Formación y sensibilización de 71 Gestores relacionada con el reporte y gestión de eventos de riesgo.
- 5 Encuentros virtuales con las Direcciones Regionales.
- Sensibilización sobre la exposición a riesgos de ciberseguridad y cómo prevenirlos, dirigida a 3.443 colaboradores y terceros, a través de 8 boletines de Alertanet.
- Capacitación virtual en Gestión Integral de Riesgos dirigida a 99 Terceros Contratistas.
- Evaluación sobre los temas objeto de capacitación y sensibilización en Gestión Integral de Riesgos, dirigida a 2.825 colaboradores.
- Fortalecimiento de conocimientos sobre el Plan de Continuidad y su rol dentro del mismo a 16 líderes y 320 colaboradores del equipo de continuidad.

24.4 Infraestructura Tecnológica

Las herramientas tecnológicas utilizadas por la institución en cada una de sus áreas de control y gestión de riesgos permiten que la información sea de fácil acceso, consulta y seguimiento, estas herramientas están diseñadas y en permanente mejoramiento teniendo en cuenta el alcance y objetivo de las operaciones.

24.5 Metodologías para la Medición de Riesgos

La medición de los riesgos se realiza mediante la metodología establecida y divulgada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, a través del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos; dicha metodología permite identificar riesgos asociados a las diferentes tipologías tales como: operativo, fraude y corrupción, seguridad de la información, continuidad del negocio, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

24.6 Estructura Organizacional

La Junta Directiva provee los recursos para implementar y mantener en funcionamiento, de forma efectiva y eficiente una estructura organizacional para administrar integralmente los riesgos, asegurando la disponibilidad de los recursos para el correcto funcionamiento del sistema integral.

Colpensiones tiene como principio la separación organizacional y funcional de los procesos de negociación (front office), identificación, monitoreo, control y administración de los riesgos (middle office) y cumplimiento y registro contable de las operaciones (back office). La función de la administración de riesgos es realizada a través de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales de forma independiente y autónoma de las áreas de front, back office y de los órganos de control.

24.7 Recurso Humano

La selección y vinculación del personal de Colpensiones es realizada por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa mediante procesos públicos, a partir del cumplimiento de los perfiles definidos para cada uno de los cargos de la entidad.

Por tanto, las personas seleccionadas son competentes para la realización de las actividades, ya que cuentan con los niveles de educación, formación, experiencia y habilidades requeridas.

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Gestión Corporativa lleva a cabo de manera periódica programas de inducción, los cuales se complementan con los planes de capacitación y entrenamiento en el cargo, para mantener y fortalecer la competencia personal.

24.8 Verificación de Operaciones

Dentro del proceso de gestión de inversiones, Colpensiones contrata los servicios de un administrador fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual tiene como función realizar definir la estrategia de inversión, realizar las operaciones bursátiles de compra y venta de títulos, el cumplimiento ante los depósitos de valores, valoración de los portafolios y transmisiones a la Superintendencia Financiera.

La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información (GRS) de Colpensiones verifica que las operaciones realizadas por la fiduciaria en los portafolios de RPM, BEPS y de la Administradora, cumplan con las políticas y los límites aprobados por la Junta Directiva de Colpensiones relacionados a riesgos financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La GRS diariamente efectúa la verificación de las operaciones de cada uno de los portafolios en mención, y realiza informes que se remiten a la Alta Dirección, donde es expuesto el cumplimiento de los principales límites, características y políticas. Adicionalmente, de manera mensual se realiza un comité fiduciario, en el cual el administrador fiduciario reporta a la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información y a la Gerencia de Financiamiento e Inversiones de Colpensiones, los resultados de la estrategia trazada, un reporte detallado de las operaciones realizadas durante el mes, cumplimiento a los límites establecidos, y la perspectiva y estrategia de inversión planteada para el siguiente mes.

24.9 Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorias conforme al plan anual de auditoría establecido por Colpensiones, informando a cada interesado e involucrado las conclusiones obtenidas de la evaluación del sistema integral de administración de riesgos, como resultado de esto se generan los planes de mejoramiento a las recomendaciones u observaciones, objeto de seguimiento por la Oficina de Control Interno.

25. PLATAFORMA E INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA

En el marco del aseguramiento de la información de la entidad, Colpensiones ha venido incrementando el nivel de madurez en la gestión de seguridad de la información y ciberseguridad, manteniendo un monitoreo de controles, entre los que se tiene: la gestión y remediación de vulnerabilidades de la plataforma dispuesta al interior de Colpensiones y la publicada en internet así mismo la inclusión de monitoreos a través de un servicio SOC para identificar alertas y amenazas que pudieran afectar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información. En esta línea también se tiene contemplado la inscripción de Colpensiones a grupo de interés en materia de seguridad de la información y ciberseguridad como es CSIRT Gobierno, CAI Virtual y terceros que continuamente están informando sobre tendencia de ataques y brechas de seguridad para ser gestionadas previamente en la plataforma. En el frente de control de accesos, la entidad viene desarrollando un proyecto para la implementación de un IAM (Identity Access Manager) y la generación de matrices de roles empresariales para el fortalecimiento de las actividades de acceso en la entidad. Por último, se viene trabajando en lograr que la organización obtenga la certificación de ISO 27001.

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE
PENSIONES – COLPENSIONES-
FONDO DE SOBREVIVIENTES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2020**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

Denominación: Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones.

Naturaleza Jurídica y Régimen Jurídico: La Ley 1151 de 2007 “Por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010”, en su artículo 155 creó la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, como una Empresa Industrial y Comercial del Estado del orden nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente, vinculada al Ministerio de la Protección Social.

Mediante Decreto 4121 de 2011, se cambia la naturaleza jurídica de la entidad pasando de Empresa Industrial y Comercial del Estado, al de Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo.

Las operaciones de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, se rigen por lo estipulado en el Decreto 4121 de 2011, el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y sus modificatorios.

Supervisión y Vigilancia: De acuerdo con lo establecido en el artículo 3ª del Decreto 4121 de 2011, la supervisión y vigilancia estará a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia, quien en cumplimiento de sus objetivos legales propenderá para que Colpensiones cumpla con las funciones establecidas en la normatividad vigente.

Con la vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia se contribuye a que el servicio y los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones sean otorgados bajo criterios de seguridad, transparencia y eficiencia sin afectar sus derechos.

En cuanto a la operación financiera y contable, Colpensiones se rige por lo estipulado por la Contaduría General de la Nación como ente regulador de la contabilidad pública y por la reglamentación e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia como ente de vigilancia y control.

Aspectos Tributarios: Colpensiones se encuentra identificada con el Número de Identificación Tributaria - NIT 900.336.004-7, conforme a la inscripción del Registro Único Tributario. La clasificación de su actividad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

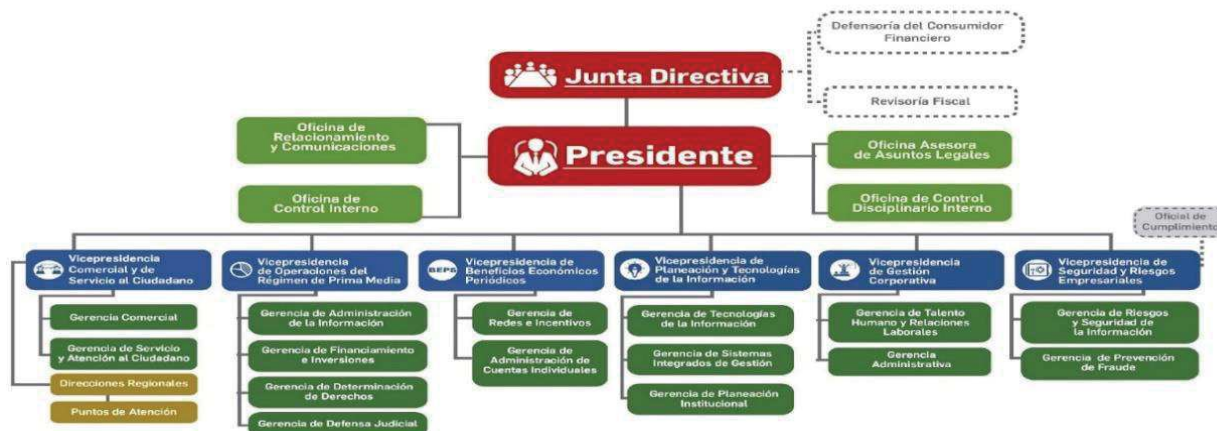
(Cifras expresadas en millones de pesos)

económica principal corresponde al código CIU 8430 – Actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución 012635 del 14 de diciembre de 2018, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años 2019 y 2020.

Órganos superiores de dirección y administración: Conforme con los Estatutos Internos de Colpensiones, los órganos de dirección y administración de la entidad son la Junta Directiva y el Presidente respectivamente. La Junta Directiva de Colpensiones está integrada por un (1) representante del Ministro del Trabajo, un (1) representante del Ministro de Hacienda y Crédito Público y tres (3) representantes del Presidente de la República, y tiene como una de sus funciones nombrar al Presidente de la empresa de conformidad con las normas legales vigentes, quien tomará posesión del cargo ante el Presidente de la República.

La estructura organizacional de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones aprobada por Decreto 309 de 2017 y adoptada mediante el Acuerdo 131 de 2018 para el cumplimiento del objeto la empresa, es la siguiente:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Entidad a la cual está adscrita o vinculada: La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, es una Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo acorde con lo indicado en el artículo 1° del Decreto 4121 de 2011.

Domicilio Principal: La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, tiene por domicilio principal la ciudad de Bogotá D.C., en la dirección CR 9 59 43 LC 4 ED URBAN ESSENCE, y podrá adelantar actividades en desarrollo de su objeto en todo el territorio nacional, conforme lo establecido en el artículo 5° del Acuerdo 106 de 2017 – Estatutos Internos de Colpensiones.

Puntos de Atención Colpensiones (Colpensiones - PAC: Mediante Resolución Interna 121 de 2018 se crean, suprimen y recategorizan unos Puntos de Atención, modificando la estructura organizacional del nivel regional de Colpensiones, entre otros aspectos, por la volumetría de trámites que periódicamente se atienden en los Puntos de Atención y con el propósito de implementar el esquema de regionalización de la operación.

De acuerdo con la información remitida por la Dirección de Atención y Servicio - Gerencia de Servicio y Atención al Ciudadano, los Puntos de Atención con los que cuenta Colpensiones son:

No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
61	PAC
8	REGIONALES
15	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
84	TOTAL

Objeto Social – Funciones de Cometido Estatal: Colpensiones, hace parte del Sistema General de Pensiones y tiene por objeto la administración estatal del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, las prestaciones especiales que las normas legales le asignen, y la administración del Sistema de Ahorro de Beneficios Económicos Periódicos de que trata el Acto Legislativo 01 de 2005, en los términos que determine la Constitución y la ley, en su calidad de entidad financiera de carácter especial.

De acuerdo con el Decreto 309 de 2017 mediante el cual se modifica la estructura de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones y deroga los Decretos 4936 de 2011 y 2727 de 2013, en su artículo 5°, establece las siguientes funciones para el desarrollo de su objeto social:

1. Administrar el régimen solidario de prima media con prestación definida del Sistema General de Seguridad Social en pensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

2. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas en favor de los afiliados al Régimen de Prima Media con Prestación Definida de competencia de la Empresa.
3. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas relacionadas con el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que se causen con posterioridad a que se haya ordenado la liquidación de las anteriores administradoras del régimen de prima media o se defina el cese de actividades como administradora, siempre y cuando, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, los afiliados o quienes estuvieron afiliados no hayan cumplido los requisitos de tiempo de servicio y de edad exigidos por las normas legales o que, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, el servidor público tenga cumplida la edad necesaria, pero no el tiempo de servicio.
4. Administrar los Beneficios Económicos Periódicos en los términos que establezcan las normas legales y los reglamentos.
5. Adelantar la afiliación al régimen de prima media y la vinculación al programa de servicio social complementario BEPS, de nuevas personas, así como la administración y fidelización de quienes ya se encuentran afiliados o vinculados.
6. Administrar, en forma separada de su patrimonio, los recursos correspondientes al régimen de prima media con prestación definida, de conformidad con la ley.
7. Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de COLPENSIONES.
8. Adelantar la gestión de recursos de los regímenes que administre y de los recursos propios de la Empresa, determinar los ingresos, gestionar el recaudo y cobro, incluyendo cobro coactivo, y administrar las reservas e inversiones.
9. Gestionar la historia laboral y pensional, las cuentas individuales de los vinculados, los registros de novedades y la consistencia de la información.
10. Gestionar el manejo, administración, control, custodia y conservación de los expedientes pensionales, en los términos previstos en las normas vigentes.
11. Determinar, reconocer y notificar los beneficios y prestaciones legales a su cargo, previas las correspondientes calificaciones y valoraciones.
12. Administrar la nómina de quienes se les reconozcan beneficios y prestaciones, gestionar las novedades, liquidar, verificar y pagar los correspondientes beneficios y prestaciones.
13. Evaluar, tramitar y gestionar las solicitudes de traslado de los afiliados del régimen de prima media con prestación definida del orden nacional y de los afiliados de otros regímenes.
14. Gestionar las conmutaciones pensionales de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente.
15. Elaborar y mantener actualizados los cálculos actuariales con el fin de cuantificar el pasivo pensional de las mesadas actuales, futuras, conmutaciones pensionales, bonos, cuotas partes y realizar los demás cálculos que sean necesarios de conformidad con las normas legales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

16. Revisar el reconocimiento de sumas periódicas a cargo de los fondos públicos que administra, en los términos establecidos en las normas.
17. Evaluar formular y desarrollar estrategias jurídicas unificadas para la defensa judicial de la Empresa y de los intereses del Estado en relación con las prestaciones que por Ley deba administrar la Empresa.
18. Realizar, operaciones de recaudo, pago y transferencias de los recursos que deba administrar. Para este efecto, podrá hacerlo directamente o por medio de terceros, asociándose, celebrando acuerdos de colaboración empresarial, efectuando convenios o contratando con instituciones financieras o sociedades que presten servicios de administración de redes de bajo valor.
19. Diseñar y adoptar estrategias para el otorgamiento de servicios adicionales o complementarios, para uso y disfrute de sus afiliados, ahorradores, pensionados y beneficiarios, tales como servicios de pago y transacciones virtuales o tarjetas monederos, para lo cual podrá, entre otros, celebrar convenios con entidades públicas, privadas incluyendo cajas de compensación.
20. Las demás que sean propias de su naturaleza, que deba cumplir por asignación legal.

Planta de Personal: Mediante Decreto 310 de 2017 se modifica la planta de personal de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, fijando el número tanto de empleados públicos como de trabajadores oficiales así:

Empleados públicos	
Denominación	Número de cargos
Presidente	1
Jefe de Oficina de Control Interno	1
Director de Cartera	1
Total	3

Trabajadores oficiales	
Denominación	Número de cargos
Gestión RPM	2.394
Gestión BEPS	97
Total	2.491

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para dar aplicación a lo establecido en el artículo 2° del Decreto 310 de 2017, mediante Acuerdo 134 de 2018 se modifica la planta de personal de Colpensiones derogando el Acuerdo 109 de 2017. A su vez, se establece que la distribución de los cargos se hará mediante acto administrativo suscrito por el Presidente de la entidad, teniendo en cuenta la estructura organizacional, necesidades del servicio y los planes y programas de la empresa.

Las funciones y competencias laborales de los empleados y trabajadores de Colpensiones, se encuentran contenidas en la siguiente normatividad interna:

- Resolución 017 de 2020: Manual específico de Funciones y Competencias Laborales de los cargos de Empleados Públicos de la Planta de Personal de Colpensiones.
- Resolución 122 de 2018: Manual Específico de Funciones y de Competencias Laborales de la Planta de Personal de Trabajadores Oficiales.

Régimen Salarial y prestacional: El Decreto 311 de 2017 modificó el régimen salarial y prestacional de los empleados públicos de Colpensiones, en cuanto a la nomenclatura y clasificación de los empleos en la entidad las cuales se determinan por nivel jerárquico, denominación del empleo y el grado de remuneración.

En cuanto a la escala salarial para empleados públicos, el Decreto 304 de 2020 “Por el cual se fijan las remuneraciones de los empleos que sean desempeñados por empleados públicos de la Rama Ejecutiva, Corporaciones Autónomas Regionales y de Desarrollo Sostenible, y se dictan otras disposiciones.”, en su capítulo IV artículo 51° establece la escala de asignación básica para las distintas denominaciones de Empleados Públicos de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

De otra parte, en el Decreto 304 de 2020 emitido por el Departamento Administrativo de la Función Pública en el capítulo IV REMUNERACIÓN ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES artículo 52 establece el Régimen salarial y prestacional. “El régimen de prima técnica, viáticos, bonificación de dirección y demás disposiciones en materia salarial y prestacional aplicables a los empleos públicos de Colpensiones será el establecido en el Decreto 4937 de 2011 y demás normas que lo sustituyan, adicionen o modifiquen”.

Para los trabajadores oficiales de Colpensiones, el Acuerdo 110 de 2017 modificó el régimen salarial en cuanto al sistema de nomenclatura, clasificación y remuneración de los cargos de trabajadores oficiales que desempeñan las distintas categorías de cargos en Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Fecha del cierre al que pertenecen los Estados Financieros

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de sobrevivientes a 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con los principios contables y el Régimen de Contabilidad Pública aprobado por Resolución 354 de 2007 y modificada parcialmente por la Resolución 156 de 2018 con la cual adopta el Marco Normativo para Entidades de Gobierno con sus respectivos elementos y el ámbito de aplicación.

2.2. Moneda de presentación

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de sobrevivientes se presentan en millones de pesos colombianos.

2.3. Hechos ocurridos después del período contable

En la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, no se presentaron eventos posteriores a la fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, además no se presentaron hechos después de éste que, por su materialidad deban ser objeto de revelación.

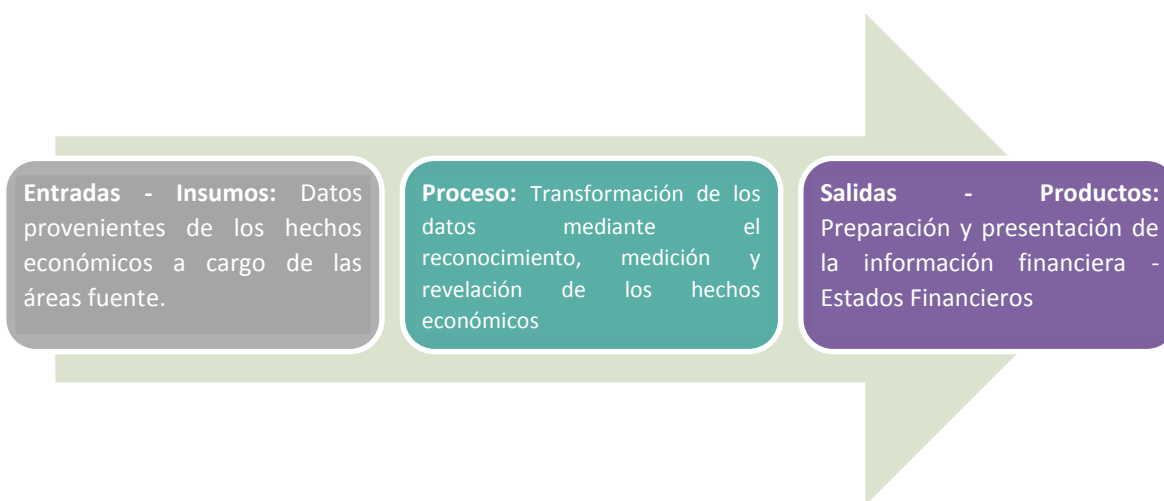
2.4. Forma de organización y/o cobertura

El proceso de generación de información financiera está compuesto por etapas y subetapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Los elementos básicos de todo sistema son las entradas, el proceso y las salidas. Las entradas obedecen a los insumos del sistema para su procesamiento o transformación, para la obtención de uno o varios productos. En este sentido, en el subproceso de gestión contable el principal producto es la información que se genera, la cual se materializa en los estados financieros de la Administradora, Fondos de Reservas Pensionales (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) y Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)



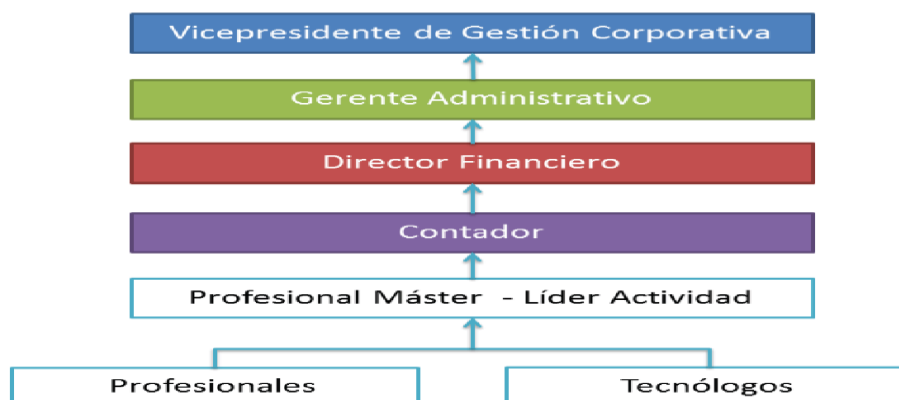
2.5. Estructura subproceso de gestión contable



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

2.6. Línea de supervisión subproceso de gestión contables



3. APLICACIÓN MARCO NORMATIVO PARA ENTIDADES DE GOBIERNO.

En desarrollo del proceso de modernización de la regulación contable, la Contaduría General de la Nación – CGN, dentro del marco de convergencia hacia estándares internacionales de información financiera, expidió la Resolución 533 de 2015 y sus modificatorias, con el fin que las entidades de gobierno adoptaran indirectamente las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), con el propósito de avanzar en materia de rendición de cuentas, transparencia y comparabilidad, fijando criterios comunes y uniformes a nivel nacional.

En este sentido, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, siendo la vigencia 2018 el primer periodo de aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP).

A su vez, y conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y los fondos a cargo, utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

4. BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Invalides han sido preparados principalmente sobre la base del costo de la transacción, excepto por las inversiones de administración de liquidez que se miden por el valor de mercado con cambios en el resultado. Adicionalmente, las daciones en pago se medirán por su valor de mercado o, en ausencia de este, por el valor pactado, conforme a los documentos soportes o autos de adjudicación.

5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, para lo cual aplica los criterios técnicos para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos establecidos en las siguientes políticas contables:

5.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fondo de Reserva Pensional de Sobrevivientes reconocerá como efectivo los movimientos realizados en las cuentas bancarias por concepto del recaudo de los aportes obligatorios del Régimen de Prima Media – RPM realizados mediante los canales electrónicos del Sistema Financiero a Nivel Nacional con el apoyo de los operadores a través de las Planillas PILA, como también los aportes de Colombianos en el Exterior, cupones, situado fiscal, garantía estatal de RPM, bonos, cuotas partes, conmutaciones y reintegros, los traslados de los recursos cuando se retiran del Contrato de Fiducia, entre otros.

La totalidad de los recursos del Fondo de Reserva Pensional de Sobrevivientes, son restringidos y destinados a cubrir las operaciones del fondo común de naturaleza pública del Régimen Solidario de Prima Media con Prestación Definida establecido de conformidad con el artículo 48 de la Constitución Política, donde indica que las reservas para pensiones y riesgos profesionales, más sus rendimientos, sólo podrán destinarse a atender los pagos correspondientes a tales riesgos, además en el Artículo 32 de la Ley 100 del 23 de diciembre de 1993 y en el Decreto 1888 de 3 de agosto de 1994.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.2. Inversiones en administración de liquidez

La Ley 100 de 1993 en su artículo 54, establece que: “... *La inversión de las reservas de IVM... del Instituto de Seguros Sociales y del fondo de pensiones públicas del nivel nacional, se manejarán mediante contrato de fiducia con las entidades del sector financiero especializado en este servicio o en títulos de la Nación donde se busque obtener la rentabilidad mínima*”.

El Decreto 309 de 2017, en el artículo 5° Funciones numeral 7 indica que se deben “*Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de Colpensiones*”. De otra parte, en artículo 20 que fue modificado por el artículo 6 del Decreto Nacional 2983 de 2013, indica que “*para garantizar la sostenibilidad del mecanismo BEPS, Colpensiones establecerá un régimen de administración del Fondo, el cual es aprobado por la Junta Directiva de Colpensiones, cuyos costos serán cubiertos por el Presupuesto General de la Nación, previa autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. En ningún caso serán asumidos por los beneficiarios del mecanismo*”.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones constituye encargos fiduciarios con los recursos provenientes de:

- Los fondos misionales de las reservas pensionales administradas por Colpensiones,
- Los aportes realizados por los vinculados al Servicio Social Complementario de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS,
- Recursos propios de la Administradora

Conformación de Encargo Fiduciario: los encargos están conformados por los dineros para ubicar depósitos a la vista, la constitución o compra de títulos y los títulos que Colpensiones entrega al encargo. El Encargo Fiduciario de la Administradora está conformado por el portafolio de los recursos propios de la Administradora y los provenientes de la comisión de Conmutación Pensional.

Colpensiones podrá constituir nuevos Portafolios de Inversión según sus necesidades y disponibilidad de recursos.

Adicional al seguimiento que realiza la Fiduciaria que administra los portafolios, Colpensiones hace seguimiento a la rentabilidad de cada uno de los Portafolios de Inversión y con base en análisis técnicos determina el cumplimiento de las políticas de inversión establecidas por Comité de Riesgos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

de Inversión. Colpensiones, busca la eficiencia operativa y rentabilidad en el manejo de las inversiones y los excedentes temporales de liquidez que tiene a cargo.

En concordancia con lo estipulado en la Ley 100 de 1993 y el Decreto 604 de 2013 modificado por el Decreto Nacional 2983 de 2013, los gastos de administración del Régimen de Prima Media con Prestación Definida y del Sistema de Beneficios Económicos Periódicos no podrán ser asumidos con recursos de los Fondos, razón por la cual los costos de transacciones como honorarios y comisiones sobre los encargos fiduciarios estarán a cargo de la Administradora Colpensiones.

Reconocimiento: Colpensiones reconoce como inversiones de administración de liquidez, los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda, con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia.

Las inversiones de administración de liquidez se reconocerán en la fecha de cumplimiento, con independencia de que esta fecha coincida o no con la fecha de negociación. La fecha de cumplimiento es la fecha en la cual le son transferidos los títulos a la entidad. La fecha de negociación es aquella en la que se pactan las condiciones de la transacción.

Clasificación: las inversiones de administración de liquidez se clasifican atendiendo la intención que tiene Colpensiones sobre la inversión y se clasifican en las categorías de valor de mercado con cambios en el resultado y costo amortizado.

Categoría de valor de mercado con cambios en el resultado: Corresponde a las inversiones que tienen valor de mercado y que se esperan negociar, es decir, las inversiones cuyos rendimientos esperados provienen del comportamiento del mercado.

Categoría de costo amortizado: Corresponde a las inversiones que Colpensiones tiene la intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento, es decir, aquellas cuyos rendimientos provienen de los flujos contractuales del instrumento.

En el evento que se requiera unificar la clasificación en un mismo portafolio, tanto la Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el resultado como la Categoría de Costo Amortizado, podrá modificarse la categoría contable una vez avalado por el Comité de Riesgos de Inversión y la Junta Directiva, en cumplimiento de la normatividad expedida tanto por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Clasificación para la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones: de acuerdo a las anteriores categorías el portafolio de la Administradora de Pensiones corresponde a la Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el Resultado.

Medición Inicial: la medición se realizará de acuerdo con:

Categoría de Valor de Mercado con Cambios en el Resultado: Las inversiones de administración de liquidez se miden por el valor mercado, de presentarse cualquier diferencia con el precio de las transacciones se reconocerá como ingreso o como gasto en el resultado del periodo, según corresponda, en la fecha de la adquisición.

Al realizar la medición de las Inversiones, no se debe netear las partidas del ingreso y el gasto. Debe permitir evidenciar el registro del ingreso y el gasto por concepto de la valoración de cada una de las inversiones.

Medición Posterior: las inversiones de administración de liquidez se miden atendiendo la categoría en la que se encuentran clasificadas.

Inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado: Las inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado se miden a valor de mercado. Las variaciones de valor de mercado de estas inversiones afectan el resultado del periodo:

Si el valor de mercado es mayor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconoce aumentando el valor de la inversión y reconoce un ingreso en el resultado del periodo.

Si el valor de mercado es menor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconoce disminuyendo el valor de la inversión y reconoce un gasto en el resultado del periodo.

Los intereses recibidos reducen el valor de la inversión y aumentan el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida.

Las inversiones de administración de liquidez clasificadas en esta categoría no serán objeto de estimaciones de deterioro.

Previo al cierre del proceso tanto mensual como anual, se hace necesario realizar la conciliación de cuentas contables de las inversiones frente a los saldos indicados por la Fiduciaria y los registrados de Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Reclasificaciones: en casos excepcionales, las inversiones mantenidas con la intención de negociar clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, se reclasificarán a las categorías de costo amortizado, cuando la inversión ya no se mantenga con la intención de negociarla.

Si la inversión se reclasifica a la categoría de costo amortizado, el valor de mercado del instrumento en la fecha de reclasificación será el valor inicial por el cual se registrará la inversión al costo amortizado y se calculará la tasa de interés efectiva para efectos de realizar las mediciones posteriores.

Cuando las inversiones clasificadas en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado dejen de tener valor de mercado, se reclasificarán a la categoría de costo; el valor en libros de la inversión en la fecha de reclasificación será el valor inicial por el cual se registrará en la categoría de costo.

En ningún caso, se revertirán las ganancias o pérdidas por variaciones del valor de mercado reconocidas previamente como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Colpensiones reclasificará una inversión desde la categoría de costo amortizado hacia las categorías de valor de mercado con cambios en el patrimonio o de costo, como consecuencia de un cambio en la intención de la inversión, es decir, que la inversión ya no se mantiene exclusivamente para conservarla hasta su vencimiento, sino que es posible negociarla.

La inversión se reclasificará a la categoría de valor de mercado con cambios en el patrimonio si tiene valor de mercado; para tal efecto, disminuirá el valor en libros de la inversión al costo amortizado y se registrará la inversión en la nueva categoría por el valor de mercado en la fecha de reclasificación, la diferencia se reconocerá en el patrimonio.

La inversión se reclasificará a la categoría de costo si no tiene valor de mercado; para tal efecto, el costo amortizado en la fecha de reclasificación será el valor inicial de la inversión en la categoría de costo.

Colpensiones reclasificará una inversión desde la categoría de costo amortizado hacia la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado, para lo cual se requiere autorización previa de la Superintendencia Financiera y la Contaduría General de la Nación.

En todos los casos, con posterioridad a la reclasificación, se atenderán los criterios de medición establecidos para la respectiva categoría a la que fue reclasificada la inversión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Baja en cuentas: Colpensiones dejará de reconocer una inversión de administración de liquidez cuando los derechos expiren como consecuencia de una venta o del vencimiento del título.

Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la inversión, y las utilidades o pérdidas acumuladas en el patrimonio, si existieren. La diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo. Colpensiones reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido en la transferencia.

5.3. Cuentas por Cobrar

Reconocimiento: la Administradora Colombiana de Pensiones, reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Estas partidas incluyen los derechos originados en transacciones con y sin contraprestación. Las transacciones con contraprestación incluyen, entre otros, la venta de bienes y servicios, y las transacciones sin contraprestación incluyen, entre otros, los impuestos y las transferencias

Cuentas por Cobrar en Fondos de Reserva Pensional Vejez, Invalidez y Sobrevivientes: se reconocerá los importes pendientes de cobro entre otros: cuotas partes pensionales, bonos pensionales, cálculos actuariales públicos, devolución de aportes Ley 549, que son considerados mecanismos de financiación de la pensión otorgada por Colpensiones, títulos pensionales, sentencias judiciales cuando el Juez ordene la acreditación en la historia laboral, eventos de riesgo operativo, recobro de incapacidades mayores a 180 días, gastos bancarios.

Clasificación: las cuentas por cobrar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición inicial: las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción.

Medición posterior: con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por cobrar en Colpensiones se medirán por el valor de la transacción, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

De acuerdo con lo establecido en la normatividad aplicable para cada concepto, periódicamente se realizan actualizaciones a las cuentas por cobrar, en los Fondos de Reserva de Pensiones.

Deterioro: El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar, Colpensiones realizará la estimación del deterioro de manera individual o colectiva, cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de las partes involucradas.

Cuando la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se realice de manera individual, por lo menos al final del periodo contable, se verificará si existen indicios de deterioro originados por el incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o el desmejoramiento de sus condiciones crediticias. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el cálculo del valor presente se utilizará como factor de descuento la tasa de interés de los TES con plazos similares a los estimados para la recuperación de los recursos.

Cuando la estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se realice de manera colectiva, por lo menos al final del periodo contable, la entidad estimará el deterioro de las cuentas por cobrar a través de una matriz de deterioro u otra metodología que permita estimar el riesgo crediticio en la fecha de medición. La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar se podrá realizar de manera colectiva, cuando estas compartan características similares que puedan influir en su riesgo crediticio, tales como, sector industrial, condiciones contractuales, ubicación geográfica, calificación del deudor o plazos de vencimiento.

La matriz de deterioro es el resultado de un análisis histórico de tendencias de pago y de recuperabilidad de las cuentas por cobrar, en la cual se establecen porcentajes de incumplimiento promedio por edades para cada agrupación. En este caso, el deterioro corresponderá al valor resultante del producto de los porcentajes de incumplimiento y el valor de la transacción (neto de cualquier pago parcial, cuando a ello haya lugar) de las cuentas por cobrar, menos cualquier pérdida por deterioro del valor previamente reconocido.

El cálculo del deterioro se realizará de acuerdo con el modelo sugerido por la Dirección de Prospectiva y Estudios, el cual debe ser revisado y actualizado periódicamente por el área responsable de cada uno de los conceptos registrados en las cuentas por cobrar.

Si en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen, se ajustará el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo. En todo caso, las disminuciones del deterioro no superarán las pérdidas por deterioro previamente reconocidas.

Baja en cuentas: una cuenta por cobrar se dejará de reconocer total o parcialmente, cuando expiren los derechos adquiridos, se renuncie a ellos o cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad de la cuenta por cobrar se transfieran. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la cuenta por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

y la diferencia entre este y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Se dará de baja la cuenta por cobrar de cuotas partes pensionales cuando el área competente, es decir, la Dirección de Cartera, mediante acto administrativo así lo determine.

Para los demás conceptos de contribuciones pensionales, no aplica la baja para las cuentas por cobrar, dado a que estas corresponden a deudas claras, expresas y exigibles, y por lo tanto son totalmente recuperables.

5.3.1. Cuotas partes pensionales por cobrar

Corresponden a un mecanismo de financiación de la pensión, representado en concurrencias, para el pago de las mesadas pensionales, a cargo de entidades públicas. Son tiempos cotizados o servidos a Entidades Públicas, que se acumulan para el cómputo del tiempo requerido para acceder a la pensión. El monto de la pensión se distribuye en proporción al tiempo servido en cada una de aquellas Entidades concurrentes y tienen la característica de ser de tracto sucesivo, por lo que se extinguen cuando cesa la obligación de pagar la pensión. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza de acuerdo con lo estipulado en artículo 4 ley 1066 de 2006.

5.3.2. Bonos pensionales

Son aportes que contribuyen al financiamiento de las pensiones que otorga Colpensiones y “se derivan de aquellos períodos laborados por el ciudadano con entidades públicas que le aportaban a cajas o fondos diferentes al Seguro Social, antes de la entrada en vigencia del Sistema General de Pensiones (es decir, 01 de abril de 1994 para las entidades del orden nacional y 30 de junio de 1995 para las entidades del orden territorial, a menos que se haya establecido una fecha diferente para la entidad). En ese sentido, el bono pensional no puede ser reclamado por el ciudadano, sino que se cobra directamente a la entidad donde el ciudadano trabajó”. La actualización de esta deuda se realiza conforme a lo establecido en el decreto 4937 del 18 de diciembre de 2009 en su artículo 6.

5.4. Cuentas por pagar y otros pasivos

Corresponde a las obligaciones contraídas por la Administradora de Pensiones, los Fondos de Reserva de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, así como el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, a favor de terceros que involucren personas naturales y/o jurídicas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Reconocimiento: se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por Colpensiones con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere, a futuro, la salida de un flujo financiero a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Los derechos sobre los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales se reconocerán afectando el patrimonio de cada uno de los fondos. Estos recursos provienen de cotizaciones de empleadores y afiliados, aportes estatales, cuotas partes de bonos pensionales, cuotas partes de pensiones, devoluciones de cotizaciones y aportes del Fondo de Solidaridad Pensional, entre otros.

Los derechos sobre los recursos se medirán por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor de cada uno de los fondos, una vez dichas liquidaciones oficiales y demás actos administrativos queden en firme.

La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.

Las cuentas por pagar en los Fondos de Reserva de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, corresponden entre otros a los siguientes conceptos:

- a. La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.
- b. Auxilios Funerarios
- c. Incapacidades mayores a 180 días
- d. Devolución de aportes con destino a terceros
- e. Devolución de aportes con destino a una AFP y otras entidades
- f. Bonos pensionales
- g. Cuotas partes pensionales
- h. Reintegros pensionales
- i. Traslados entre Fondos
- j. Comisión de Administración
- k. Pagos al Fondo de Solidaridad y Subsistencia
- l. Retroactivos Patronales
- m. Embargos pensionales
- n. Descuentos a favor de terceros autorizados por los pensionados

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Clasificación: las cuentas por pagar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición inicial:

Las cuentas por pagar se medirán por el valor de la transacción.

Las obligaciones pensionales se medirán al valor necesario para liquidar la obligación.

Medición posterior: con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar se mantendrán por el valor de la transacción.

Las obligaciones pensionales se medirán al valor necesario para liquidar la obligación.

Baja de cuentas: Se dejará de reconocer total o parcialmente una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se pague, expire, el acreedor renuncie a ella o se transfiera a un tercero.

La diferencia entre el valor en libros de la cuenta por pagar que se da de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Cuando el acreedor renuncie al derecho de cobro o un tercero asuma la obligación de pago, Colpensiones aplicará la Norma de ingresos de transacciones sin contraprestación.

5.5. Provisiones

Se reconocerán como provisiones, los pasivos a cargo de la Administradora, Fondo de vejez, Fondo de invalidez y Fondo de Sobrevivientes, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento: los litigios y demandas en contra de Colpensiones, las garantías otorgadas por Colpensiones, la devolución de bienes aprehendidos o incautados, los contratos onerosos y los desmantelamientos.

Las provisiones relacionadas con procesos judiciales por reconocimientos de obligaciones pensionales o por el ajuste de su valor que impliquen reconocimiento retroactivo se reconocerán como pasivo de cada uno de los fondos, afectando el patrimonio, y se medirán de acuerdo con la Norma de provisiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

5.6. Patrimonio – recursos administrados

Los derechos sobre los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales se reconocerán afectando el patrimonio de cada uno de los fondos. Estos recursos provienen de cotizaciones de empleadores y afiliados, aportes estatales, cuotas partes de bonos pensionales, cuotas partes de pensiones, devoluciones de cotizaciones y aportes del Fondo de Solidaridad Pensional, entre otros.

Los derechos sobre los recursos se medirán por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor de cada uno de los fondos, una vez dichas liquidaciones oficiales y demás actos administrativos queden en firme.

La nómina de pensiones y las demás obligaciones pensionales exigibles se reconocerán como un pasivo del fondo, afectando el patrimonio y se medirán por el valor necesario para liquidar la obligación.

5.7. Ingresos y Gastos

Cada uno de los fondos afectará sus cuentas de resultados con las partidas que se deriven de la administración de los recursos, tales como: rendimientos, comisiones, deterioros, devolución de rendimientos, ganancias o pérdidas por medición de inversiones, y ganancias o pérdidas por baja en cuentas de activos o pasivos.

Los bienes recibidos en dación de pago se reconocerán como un inventario y se medirán por su valor de mercado o, en ausencia de este, por el valor pactado. La diferencia entre el valor del bien recibido en dación de pago y la cuenta por cobrar por cotizaciones reconocida por el fondo afectará el ingreso o gasto del resultado del periodo.

5.8. Activos contingentes

Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, sin embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para la Administradora Colombiana de Pensiones- Colpensiones, representan el valor de las demandas interpuestas por la entidad en contra de terceros, pretensiones económicas originadas en controversias a favor de la Entidad, procesos de costas a favor, entre otros.

Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, se reconocerá como activos contingentes en cuentas de orden deudoras entre otros conceptos, los siguientes:

- a. Procesos judiciales a favor de los fondos de reserva
- b. Garantía Estatal
- c. Cuentas por cobrar por excedentes financieros
- d. Daciones en pago
- e. Cálculo actuarial omisión empleadores privados (omisos)
- f. Devolución aportes salud pensionados
- g. Aportes sentencias judiciales
- h. Aportes por cálculos rentabilidad
- i. Aportes conmutaciones pensionales
- j. Deuda real y deuda presunta

Los activos contingentes se evaluarán cuando Colpensiones obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento en la Administradora del activo y del ingreso en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar. Y en los Fondos de Reserva se procederá al reconocimiento del activo y el patrimonio.

5.9. Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento en los Estados Financieros que presente la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones, in embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

Un pasivo contingente corresponde a una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirmará solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Un pasivo contingente también corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros, bien sea porque no es probable que, para satisfacerla, se requiera que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien sea porque no puede estimarse el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes se evaluarán cuando la entidad obtenga nueva información de los hechos económicos asociados o, como mínimo, al final del periodo contable, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En caso de que la salida de recursos sea probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento en la Administradora del pasivo y del gasto en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio tenga lugar. Y en los Fondos de Reserva se procederá al reconocimiento del pasivo y el patrimonio.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, reconocerá como pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras de la Administradora, entre otros conceptos, los procesos Judiciales en contra de la entidad.

Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, se reconocerán como pasivos contingentes en cuentas de orden deudoras entre otros conceptos, los siguientes:

- a. Procesos judiciales en contra de los fondos de reserva pensional
- b. Cálculo actuarial de los fondos de reservas pensionales
- c. Cuotas partes pensionales a cargo de la entidad
- d. Bonos pensionales a cargo de la entidad

6. LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO QUE INCIDEN EN EL NORMAL DESARROLLO DEL PROCESO CONTABLE Y/O AFECTAN LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS

6.1. Aplicación de doble normatividad

Colpensiones de conformidad con lo dispuesto en la Ley 100 de 23 de diciembre de 1993, artículo 13, literal k., como Administradora del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, está bajo el control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y fondos a cargo utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión, cuya correlación y efectos en las cuentas se presenta a continuación con corte al 31 de diciembre de 2020:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Valores en millones

Cuentas Correlativas	Contaduría	Superfinanciera	Efecto	Principal Razón
ACTIVO	163.828	163.828	0	
PASIVO	206.210	209.096	(2.886)	Saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.
PATRIMONIO	(42.382)	(45.268)	2.886	En PGCP el saldo del recaudo de: cotizaciones de los afiliados, aportes Ley 715, debido cobrar, reintegros nómina de pensionados, reserva actuarial, aportes de la Nación, cuotas partes, conmutación pensional y las devoluciones de aportes, sentencias, intereses de mora, aportes régimen subsidiado, y el saldo de los pagos de: nómina, auxilios funerarios, indemnización sustitutiva, cuotas partes, corresponden al recaudo y pagos registrados desde la vigencia 2015, ya que anteriormente se registraban en el ingreso y gasto, en Superfinanciera el patrimonio registra el saldo acumulado de cada uno de estos conceptos. Saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.
INGRESOS	2.453	2.453	0	
GASTOS	24.249	24.249	0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(21.796)	(21.796)	0	
ACTIVOS CONTINGENTES	28.529.357	28.532.243	(2.886)	Diferencia en el registro del exceso del cálculo actuarial sobre el patrimonio, por los saldos iniciales del ISS Liquidado por concepto de reintegros pensionales, porque en Contaduría los pagos y la distribución de reintegros se reclasificaban al gasto y el ingreso.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Valores en millones

Cuentas Correlativas	Contaduría	Superfinanciera	Efecto	Principal Razón
DEUDORAS DE CONTROL	6.616	14.779.537	(14.772.921)	En esquema Superfinanciera se contabiliza el valor mensual recibido de la nación para el pago de la nómina de pensionados, en esquema Contaduría no se registra
PASIVOS CONTINGENTES	28.923.229	349.666	28.573.563	En esquema Contaduría el cálculo actuarial se registra como un pasivo contingente y en esquema Superfinanciera en cuentas acreedoras de control
ACREEDORAS DE CONTROL	0	28.618.831	(28.618.831)	En esquema Contaduría se registra el cálculo actuarial y la diferencia entre el cálculo actuarial y las reservas para pensión de sobrevivientes, como un activo contingente, en esquema Superfinanciera en cuentas de orden acreedoras de control

6.2. Sostenibilidad del Sistema de Contabilidad Pública en Colpensiones

Considerando el nuevo marco normativo para entidades de Gobierno, Colpensiones acogiendo los lineamientos establecidos en la Resolución 193 de 2016 de la Contaduría General de la Nación. Posteriormente emitió Resolución Interna No. 104 de 2018 que adoptó un nuevo procedimiento de control interno contable con el propósito de incorporar los ajustes normativos, actualizando las funciones del Comité Técnico de Sostenibilidad Contable de Colpensiones. Como acción de mejora de la calificación del “Informe de Autoevaluación del Sistema de Control Interno Contable”.

Adicionalmente fue emitida la Resolución Interna No. 028 de 2019 mediante la cual se modifica el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable incorporando las observaciones de la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

Teniendo en cuenta lo anterior el Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos oportunidades para presentarles a los miembros del comité los avances al plan de mejoramiento suscrito con la Contraloría General de la República para el año 2018.

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en cuatro (4) oportunidades para la vigencia 2020 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité los avances en el registro de las liquidaciones de crédito, retiro de procesos judiciales, el impacto en los estados financieros por la actualización de los procesos judiciales y el registro de los eventos de riesgo así:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La primera reunión del comité se realizó el día 14 de enero de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros del 2019 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Liquidaciones de crédito
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados de Colpensiones
3. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales terminados del ISS Liquidado
4. Impacto en los estados financieros de los fondos de pensiones y la Administradora por la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad
5. Registro provisiones eventos de riesgo 2019

La segunda reunión del comité se realizó el día 31 de agosto de 2020, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros al 31 de julio de 2020 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización procesos judiciales en contra
2. Retiro Procesos judiciales en contra por pago de sentencias en la Nómina de Pensionados de acuerdo con la resolución 368 de octubre de 2019 de la CGN.
3. Liquidaciones de Crédito aplicadas al 31 de julio de 2020
4. Presentar al comité para aprobación del retiro de dos daciones de Estados Financieros.

La tercera reunión del comité se realizó el 21 de septiembre teniendo en cuenta que en el comité realizado el 31 de agosto de 2020 los miembros del comité solicitaron una nueva reunión del comité para tratar el tema de la baja de dos daciones en pago solicitada por la Dirección de Bienes y Servicios, que no fueron tratados en este comité.

1. Solicitud aprobación retiro de dos daciones en pago (Colombiana de Pan Colpan y Dromayor Bogotá) los soportes de la información de las daciones en pago se encuentran ubicados en la siguiente ruta:

La cuarta reunión del comité se realizó el 12 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta los compromisos adquiridos en el comité realizado el 14 de enero de 2020 relacionados con la revisión del procedimiento para el registro de eventos de riesgo, realizar los ajustes pertinentes según las observaciones realizadas, y Presentación ante el próximo comité de sostenibilidad contable del procedimiento para el registro de los eventos de riesgo.

Los temas tratados fueron los siguientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

1. Presentación de la Gerencia de Riesgos de los lineamientos para la Administración de los eventos de riesgo.
2. Presentación dinámica contable para el registro de los eventos de Dirección Financiera

6.3. Conciliación saldos transferidos por el ISS a 28 de septiembre de 2012

Los estados financieros a 28 de septiembre de 2012 de los fondos de pensiones que administraba el ISS hoy Liquidado, fueron entregados a Colpensiones formalmente mediante Acta del 02 de enero de 2013. Los saldos ya habían sido incorporados en el mes de noviembre de 2012 en los estados financieros, dando cumplimiento al Requerimiento No. 2012101761-000-000 de fecha 27 de noviembre de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al respecto, vale la pena aclarar, que como resultado de las gestiones entre el PAR ISS y Colpensiones, de los \$492.675 millones de recursos en cuentas bancarias de los Fondos de Reservas Pensionales administradas por el ISS a 28 de septiembre de 2012, al cierre de la vigencia de 2020 solo está pendiente el traslado de \$ 465 millones que se encuentran en la actualidad inmovilizados, como consecuencia de las medidas cautelares de embargo aplicadas a las mismas, por orden de los despachos Judiciales a nivel nacional.

Con relación al saldo por cotizaciones de afiliados, se precisa que es estructural tomando en cuenta que la gestión requerida está en manos de terceros, quienes recibieron la información inicial, dependiendo de ellos para identificar el recaudo. La gestión de depuración PILA de los saldos ISS finalizó a 31 de diciembre de 2019 considerando que los operadores de información y/o no financiero no certifican el ingreso del recaudo para estas partidas, se procedió con el registro de estas en cuentas de recaudo no identificado, partidas que son susceptibles de identificación por demanda, por solicitud del tercero para su corrección.

6.4. Depuración y ajuste de cifras

a. Liquidaciones de crédito

Los procesos judiciales son el conjunto de trámites judiciales que se derivan de las demandas interpuestas ante un juez para que se revisen derechos presuntamente violados por un tercero, así como las pretensiones económicas que, a su juicio, subsanan el perjuicio causado, cuyo resultado es la sentencia del juez, de acuerdo a lo anterior se surte el proceso de Liquidaciones de crédito con base en la información remitida por la Dirección de procesos Judiciales, mediante el cual se realiza la aplicación o reintegro de los depósitos entregados y se reconocen otros rubros de acuerdo al mandamiento de pago, finalizando con el reconocimiento de las prestaciones canceladas con título judicial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para la vigencia 2020 en el fondo de reserva pensional de Sobrevivientes se realizó la aplicación de 97 liquidaciones de crédito, cuyo impacto en los estados financieros del fondo se explica según el siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
Embargos Aplicados COLP	(295)
Embargos Aplicados ISS	(5.316)
Aplicado por Sentencias	4.725
Costas Judiciales	714
Gastos Bancarios	0
CxC a Vejez por Embargos	172
TOTAL	0

Fuente: Dirección Financiera

b. Depuración de saldos transferidos por el ISS Liquidado a 31 de marzo

Dentro del proceso de depuración contable se analizaron y documentaron cada una de las partidas que conforman el saldo de la cuenta “Depósitos Judiciales Remanentes”, con el fin de determinar el embargo judicial que dio lugar al remanente y la Unidad de Negocio en la cual fue aplicada la medida, con el fin de efectuar el ajuste contable correspondiente.

Es importante mencionar que sobre los remanentes judiciales asociados a pensiones y que corresponden a procesos administrados por Colpensiones dentro del Régimen de Prima Media por los Patrimonios de Invalidez, Vejez y Sobrevivientes, contablemente se registra en el balance general del PAR la cuenta por pagar a favor de Colpensiones.

Teniendo en cuenta lo anterior, el contador del Patrimonio Autónomo de Remanentes - PAR-ISS, remitió auxiliar contable de cuentas por pagar por Remanentes a Colpensiones con corte a 31 de diciembre de 2020, y se realizó conciliación contra el auxiliar de cuentas por cobrar al Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS de los fondos de Reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrado por Colpensiones con corte a 31 de diciembre de 2020 con el siguiente resultado:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

No.	CONCEPTO	PAR ISS		COLPENSIONES		DIFERENCIA	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
1	Conciliados (Registro ISS)	5.204	49.299.793.334	5.204	49.299.793.334	0	(0)
2	Conciliados (Registros PAR ISS)	440	5.431.636.783	440	5.431.636.783	0	-
3	Conciliados (Registros PAR ISS recaudo)			137	842.500.441	-137	(842.500.441)
4	En proceso firma acta (Registros PAR ISS)	463	5.119.888.035			463	5.119.888.035
5	En proceso firma de acta (Registros ISS)	91	518.091.251			91	518.091.251
6	En validación Colpensiones (Registros ISS)	100	1.278.624.715	16	140.086.324	84	1.138.538.391
7	En proceso de conciliación (Registros ISS)	48	412.210.745			48	412.210.745
8	Cuenta por cobrar a COLP (Registros ISS)	4	(983.163.262)			4	(983.163.262)
9	En proceso de conciliación (Registros PAR ISS)	120	2.187.402.376			120	2.187.402.376
10	Pendiente de entrega de soportes (Registros ISS)			19	258.063.805	-19	(258.063.805)
TOTAL		6.470	63.264.483.977	5.816	55.972.080.687	654	7.550.467.095

- 1- Conciliados (Registros ISS):** Corresponde a 5.204 registros por valor \$49.300 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR ISS como cuentas por pagar a Colpensiones, y en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.
- 2- Conciliados (Registros PAR-ISS):** Corresponden a 440 registros conciliados en actas de cuentas por pagar de remanentes recaudados por el PAR-ISS por valor de \$5.432 millones de pesos contenido en la actas 16, 18, 19, 21, 23, 25, 27 y 29.
- 3- Conciliados (Registros PAR-ISS Recaudo):** Corresponden a 137 registros conciliados en actas de cuentas por pagar de remanentes producto de los embargos aplicados a las cuentas del recaudo del extinto ISS, recuperados por el PAR-ISS por valor de \$842 millones de pesos contenido en la actas 16, 17, 18, 20, 22, 24, 26, 28 y 30.
- 4- En proceso de firma de acta (Registros PAR ISS):** 463 registro por valor de \$5.120 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y en proceso de firma de acta para ser registrados en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- 5- **En proceso de firma de acta (Registros ISS):** 91 registro por valor de \$518 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y en proceso de firma de acta para ser registrados en los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes administrados por Colpensiones, como cuentas por cobrar por concepto de remanentes al PAR ISS.
- 6- **Validación registros Colpensiones (Registros ISS):** 100 registros por valor \$1.279 millones de pesos que fueron remitidos a la Dirección de Procesos Judiciales de Colpensiones durante el proceso de conciliación, y se encuentran en verificación en cada uno de los juzgados con el fin de determinar si el remanente judicial pertenece a los fondos de reserva pensional, así mismo 16 registros por valor de \$140 millones de pesos los cuales fueron conciliados, el PAR-ISS los ajustó de sus estados financieros, envió los respectivos soportes y si encuentran en validación por parte de Colpensiones para determinar si es procedente el registros contables.
- 7- **Registros en proceso de conciliación (Registros ISS):** 48 registros por valor de \$412 millones de pesos registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS, los cuales se encuentran en proceso de completitud de información para posterior remisión a Colpensiones y así determinar si corresponden a los fondos de reserva pensional administrados por la entidad.
- 8- **Embargos en validación PAR ISS:** 4 registros por valor \$(983) millones de pesos el cual disminuye las cuentas por pagar a Colpensiones por concepto de remanentes, corresponde a 6 embargos efectuados a los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes, que se encuentran en proceso de validación tanto del PAR ISS como de Colpensiones.
- 9- **En proceso de conciliación (Registros PAR ISS):** 120 registros por valor de \$2.187 millones de pesos registrados en los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS, los cuales se encuentran en proceso de completitud de información para posterior remisión a Colpensiones de acuerdo con el procedimiento suscrito entre ambas entidades para el traslado de recursos recaudados por parte del PAR ISS a la Administradora de Pensiones, con el fin de determinar si los recursos corresponden a los fondos de reserva pensional.
- 10- **Registros retirados por el PAR ISS - pendiente soporte para retiro en Colpensiones:** 19 registros por valor de \$258 millones de pesos los cuales fueron conciliados y registrados en los Estados Financieros de Colpensiones en vigencias anteriores, sin embargo, el PAR ISS en el continuo proceso de depuración los ajustó en sus Estados Financieros, así las cosas, se encuentra pendiente el envío de los respectivos soportes con el fin que Colpensiones efectúe los respectivos registros contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

c. Reintegros de mesadas pensionales

Las mesadas giradas a los pensionados y reintegradas por las entidades financieras a Colpensiones por corresponder entre otros a fallecidos, no cobros y órdenes de no pago, se registran contablemente como una cuenta por pagar en la cuenta 2483030001 con el fin de girarlas posteriormente, sin embargo no todos los recursos registrados en esta cuenta se giran nuevamente al pensionado, en estos casos los reintegros pensionales se registran en el aplicativo de la nómina de pensionados como reintegros descargados sin realizar afectación contable alguna.

En cumplimiento de los lineamientos del Comité de Sostenibilidad Contable para reflejar la realidad financiera de Colpensiones se definieron como estrategia que entre las Direcciones de Tesorería, Financiera y de Nómina de pensionados, se realiza un cruce de información registrada en la cuenta 2483030001- REINTEGROS PENSIONALES en SAP con el archivo de registros obtenidos de la base de datos de nómina que muestran el detalle de reintegros por pensionado, con el fin, en primer lugar, de identificar la correspondencia de los valores reintegrados y registrados en cada sistema y en segundo lugar, identificar los valores que se encuentran en estado descargado para posteriormente trasladarlos al patrimonio de cada uno de los Fondos de Reservas de Pensiones, teniendo en cuenta que dichos recursos no serán girados nuevamente por este mismo concepto.

Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del pasivo con los pensionados, disminuyendo su valor en \$70.848 millones de pesos y aumentando las Reservas con los Fondos de Invalidez, Vejez y Sobrevivientes por el mismo valor como resultado del análisis y conciliación por las áreas fuente de la información, de 46.200 mesadas reintegradas por las entidades financieras que habiéndose registrado en el pasivo, no requirieron ser giradas por ese mismo concepto al pensionado o porque operó sobre las mismas la prescripción conforme los lineamientos legales atendidos por Colpensiones.

Como resultado del cruce realizado se identificaron 20.324 reintegros en estado de descargado que continuaban registrados como una cuenta por pagar en los fondos, razón por la cual se efectuó la reclasificación de estos a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NÓMINA PENSIONADOS de 20.324 por valor de \$47.043 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en millones

Fecha	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
02.03.2020	1.141	5.221	121	205	5.547
29.05.2020	551	5.815	53	182	6.050
29.05.2020	4.194	7.828	145	495	8.468

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Fecha	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
30.06.2020	1.724	2.973	36	83	3.092
30.06.2020	5.848	9.642	682	867	11.191
30.06.2020	245	683	29	199	911
30.06.2020	413	873	0	1	874
30.09.2020	4.808	5.929	279	454	6.662
30.09.2020	1.060	2.020	196	204	2.420
31.12.2020	55	856	65	0	921
31.12.2020	279	712	19	153	884
31.12.2020	6	23	0	0	23
TOTAL	20.324	42.575	1.625	2.843	47.043

Fuente: Dirección nómina de pensionados

De los cuales le correspondieron al fondo de pensiones de sobrevivientes 1.633 registros por valor \$2.843 millones de pesos.

De igual forma durante la vigencia del año 2020 se declaró la prescripción de mesadas, teniendo en cuenta los conceptos jurídicos BZ 2014_10461115 del 16 de diciembre de 2014 referente a “Términos y contabilización de prescripción de las prestaciones económicas del RPMD” y BZ 2015_8457995 del 9 de septiembre de 2015 mediante el cual se da “alcance a concepto de 28 de julio de 2015 (BZ 2015_6798466 sobre imprescriptibilidad de la indemnización sustitutiva), para identificar las mesadas a prescribir, es decir las que cumplen 3 años o más de estar como exigibles por el pensionado, durante la vigencia del 2020 se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NOMINA PENSIONADOS de los fondo de pensiones de las mesadas que se encuentran en estado prescrito por valor de \$23.805 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en millones

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
29.05.2020	Prescripción mesadas periodo 201701a 202002	6.136	5.183	400	1.000	6.583
29.05.2020	Interrupción prescripción mesadas corte feb20	-25	-32	0	-5	-37
30.06.2020	Prescripción mesadas periodo 201706 a 202006	16.674	17.758	838	2.212	20.808
30.06.2020	Prescripción indemn ant 200611	30	22	15	2	39
30.06.2020	Interrupción prescripción reintegros post200611	-124	-184	-11	-74	-269
30.06.2020	Interrupción prescripción mesadas corte jun20	-25	-12	-7	-7	-26
30.09.2020	Interrupción prescripción mesadas corte sep20	-4	-1	0	-1	-2

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
30.09.2020	Prescripción mesadas periodo hasta 201708	7.614	5.216	509	1.601	7.326
30.09.2020	Rev prescripción indemn corte 200611 y po	-4.400	-9.754	-102	-762	-10.618
TOTAL		25.876	18.196	1.642	3.966	23.804

Fuente: Dirección nómina de pensionados

De los 25.876 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de Sobrevivientes 5.299 registros por valor \$4.815 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 273 registros por \$849 millones de pesos.

7. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

7.1. CÁLCULO ACTUARIAL DE PENSIONADOS

Este documento presenta los aspectos técnicos utilizados en el cálculo de los pasivos actuariales de Colpensiones correspondientes a los pensionados por los riesgos de vejez, invalidez y sobrevivencia del Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones. La cual contempla la valoración actuarial que se debe remitir a la Contaduría General de la Nación a comienzo de cada año y que se presenta tomando el pasivo pensional de mediano plazo a un horizonte de diez (10) años y largo plazo (horizonte de más de 10 años).

De igual forma esta nota técnica es la base para el cálculo actuarial remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia para dar cumplimiento a la Circular Externa 039 de octubre 21 de 2009 y Circular 027 del 31 de agosto de 2010, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El cálculo se efectúa en forma individual y corresponde al valor presente esperado de las erogaciones a cargo del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM y su valuación se realiza mediante el método de rentas fraccionadas crecientes, atendiendo los aspectos técnicos y legales que establecen las normas relativas sobre esta materia y que se consignan en detalle en la formulación que se acompaña.

En el cálculo se incorporan los ajustes en la formulación que se derivan de los aspectos consagrados en el acto legislativo 001 de 2005 e incluye la formulación para el cálculo de la Reserva para el

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

beneficio de Salud, consagrado en el artículo 143 de la Ley 100 de 1993, así como lo correspondiente a los incrementos por dependientes que se establecen el Decreto 758 de 1990 para los casos pertinentes.

7.1.1. Parámetros Técnicos

- Tabla de rentistas hombres y mujeres Res.1555 de 2010, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Tabla de Mortalidad e Invalidez, experiencia del ISS 1980/1989 consignada en la Resolución 585 de 1994 de la Superintendencia Bancaria.
- Interés Técnico de **4%** reglamentado por la Superintendencia Bancaria según la Resolución 610 de 1994.
- Incremento Salarial y Pensional del **3,64166%** según lo establecido en el Decreto 2984 de 2009.
- Notación Actuarial Internacional.
- Se dio aplicación al Acto Legislativo No.01 de julio de 2005, para el control de las mesadas adicionales.

7.1.2. Consideraciones Técnicas

- Se adopta el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos anuales y dos rentas adicionales, la segunda en diciembre y la primera en junio siempre y cuando se tenga derecho a esta última.
- El monto de la pensión no puede ser inferior a un salario mínimo vigente, ni superior a los topes establecidos en las disposiciones que rigen la materia, salvo en los casos de pensiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

conmutadas compartidas con la pensión del RPM, casos en el cual puede ser inferior a un SMMLV.

- Para los casos de incrementos pensionales por dependientes, se ha tomado el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos que se pagan mientras el grupo permanezca completo (causante y sobreviviente permanecen ambos vivos o vigentes).
- Para los casos de incrementos por salud, se ha tomado el sistema de rentas contingentes fraccionadas con 12 pagos que se pagan mientras al menos uno de los miembros del grupo se encuentre vivo o vigente.
- Si la edad del beneficiario no se conoce, se supone una persona de sexo contrario y con cinco años de diferencia en cuanto a edad; es decir, si el causante es hombre se supone que el beneficiario es una mujer, cinco años menor; y si la causante es mujer entonces el beneficiario es un hombre cinco años mayor.
- En caso en que el grupo familiar esté compuesto por varios hijos se toma la edad del menor, siempre que ninguno de ellos sea inválido, pues en tal caso se toma como sustituto este último.
- En caso que el sustituto sea un hijo válido que esté entre los 0 y los 15 años de edad, la reserva se calcula mediante la valoración de una renta cierta temporal hasta que cumpla los 15 años más una renta contingente temporal entre 15 y 25 años.
- En el caso que corresponde a personas con algún tipo de invalidez, ya sea causante o beneficiario, los cálculos se realizan con la tabla de mortalidad para de invalidez.
- El auxilio funerario es equivalente a una mesada pensional siempre que no sea inferior a 5 ni mayor a 10 salarios mínimos mensuales legales vigentes.
- Si el sustituto es un hijo válido entre los 18 y los 25 años, se calcula una renta contingente hasta los 25 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Para el grupo de pensionados que adquirieron el derecho antes de 1994, se incluye la reserva por salud.
- Se ha tomado la información de cuotas partes pensionales la cual se aplica al cálculo de la reserva por cuota parte a cargo del Colpensiones.
- Para el caso de rentas que se pagan con frecuencia mayor que 1 al año, se ha utilizado la aproximación dada por la fórmula de Woolhouse.

7.1.3. Grupos de Pensionados

- Causantes de pensión por vejez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por fallecimiento de un pensionado por vejez.
- Causantes de pensión originada en Invalidez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por fallecimiento de un pensionado por invalidez.
- Beneficiarios de pensiones de sobrevivencia por muerte de un afiliado por causa común con derecho a rentas vitalicias o temporales.

7.1.4. Definiciones Básicas

x Edad actuarial del rentista a diciembre del año de cálculo

i_R Interés técnico real

k Tasa de inflación (incremento pensional)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

i_a Interés anual (Tasa combinada)

$$i_a = (1 + i_R)(1 + k) - 1$$

i_m Interés mensual equivalente a i_a

$$i_m = (1 + i_a)^{1/12} - 1$$

i_s Interés semestral equivalente a i_a

$$i_s = (1 + i_a)^{1/2} - 1$$

v Factor de descuento

$$v = \frac{1}{1 + i_R}$$

$S_{\bar{t}|i}$ Valor acumulado por t pagos a una tasa i

$$S_{\bar{t}|i} = \frac{(1 + i)^t - 1}{i}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$a_{\bar{t}|i}$ Valor presente por t pagos a una tasa i ;

$$a_{\bar{t}|i} = \frac{S_{\bar{t}|i}}{(1+i)^t}$$

P Monto de la pensión mensual que se paga

Inc_Salud Corresponde al monto mensual que el RPM paga por concepto de salud de acuerdo con lo establecido en el artículo 143 de la Ley 100 de 1993.

Inc_Dep Corresponde al monto mensual que el RPM paga por incrementos por dependientes de acuerdo con el artículo 21 del Decreto 758 de 1990.

V_c Reserva total por el causante de la prestación al final del año para pensiones de vejez e invalidez

$$V_c = V_{c-10} + V_{c+10}$$

V_{c-10} Reserva por el causante de la prestación para pensiones de vejez e invalidez, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{c+10} Reserva por el causante de la prestación para pensiones de vejez e invalidez, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

V_s Reserva total por el sobreviviente de la prestación para pensiones de vejez e invalidez

$$V_s = V_{s-10} + V_{s+10}$$

V_{s-10} Reserva por el sobreviviente de la prestación, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{s+10} Reserva por el causante de la prestación, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{SL} Reserva total por el incremento en salud

$$V_{SL} = V_{SL-10} + V_{SL+10}$$

V_{SL-10} Reserva por el incremento en salud, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{SL+10} Reserva por el incremento en salud, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{Dep} Reserva total por el incremento por dependientes

$$V_{Dep} = V_{Dep-10} + V_{Dep+10}$$

V_{Dep-10} Reserva por el incremento por dependientes, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

V_{Dep+10} Reserva por el incremento por dependientes, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

V_{Aux} Reserva total por el auxilio funerario

$$V_{Aux} = V_{Aux-10} + V_{Aux+10}$$

V_{Aux-10} Reserva por el auxilio funerario, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

V_{Aux+10} Reserva por el auxilio funerario, correspondiente a las obligaciones a más de 10 años.

$SMMLV$ Salario Mínimo Mensual Legal Vigente del año de Cálculo

${}_np_x$ Probabilidad que una persona de edad x sobreviva a la edad $x + n$

q_x Probabilidad que una persona de edad x fallezca antes de llegar a la edad $x + 1$

${}_hE_x$ Valor presente actuarial del capital diferido pagadero a una persona de edad (x) hoy, a la cual se le paga 1 después de h años, si la persona sobrevive a la edad $x + h$.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$${}_hE_x = v^h {}_h p_x$$

${}_hE_{xy}$ Valor presente actuarial del capital diferido pagadero al grupo compuesto por personas de edad (x) y (y) hoy, al cual se le paga 1 después de h años, si ambas personas sobreviven a la edad $x+h$ y $y+h$, respectivamente

$${}_hE_{xy} = v^h {}_h p_x {}_h p_y$$

AF Valor del Auxilio funerario pagado a los beneficiarios por el fallecimiento del causante de una pensión de Vejez o Invalidez.

$$AF = \text{Min}\{10 \cdot SMMLV, \text{Max}\{P, 5 \cdot SMMLV\}\}$$

A_x Valor presente actuarial de un seguro que paga 1 al final del año de fallecimiento de una persona de edad (x) hoy.

$$A_x = \sum_{n=0}^{w-x-1} [v^{n+1} {}_n p_x \cdot q_{x+n}]$$

a_x Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año para (x) mientras se encuentre vivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$a_x = \sum_{n=1}^{w-x} v^n {}_n p_x$$

Con $w = 110$ para el caso de sobrevivientes tengan derecho a rentas vitalicias y $w = 25$ para el casos rentas temporales hasta los 25 años (hijos validos)

a_{xy} Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir los dos miembros se encuentren vivos o vigentes.

$$a_{xy} = \sum_{n=1}^{\min\{110-x, w-y\}} v^n {}_n p_x {}_n p_y$$

Con $w = 110$ para el caso que el sobreviviente tenga derecho a renta vitalicia y $w = 25$ para el casos rentas temporales hasta los 25 años (hijos validos)

$a_{x|y}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año para (y) en caso de fallecimiento de (x) y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Sobrevivencia)

$$a_{x|y} = a_y - a_{xy}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$a_{\overline{xy}}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga 1 al final de cada año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivos o vigentes.

$$a_{\overline{xy}} = a_x + a_{x|y}$$

$a_x^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (x) mientras se encuentre vivo.

$$a_x^{(m)} = a_x \left(1 + k \frac{m-1}{2m} \right) + (1+k) \frac{m-1}{2m}$$

$a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir los dos miembros del grupo estén vivos o vigentes.

$$a_{xy}^{(m)} = a_{xy} \left(1 + k \frac{m-1}{2m} \right) + (1+k) \frac{m-1}{2m}$$

$a_{x|y}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (y) en caso de fallecimiento de (x) y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Supervivencia)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$a_{x|y}^{(m)} = a_y^{(m)} - a_{xy}^{(m)}$$

$a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivo o vigente.

$$a_{\overline{xy}}^{(m)} = a_x^{(m)} + a_{x|y}^{(m)}$$

${}_h a_x^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (x) , a partir de la edad $x + h$, siempre se encuentre vivo.

$${}_h a_x^{(m)} = a_{x+h}^{(m)} {}_h E_x$$

${}_h a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras en el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre completo, es decir vivos o vigentes ambos miembros a partir de la edad $x + h$ o $y + h$.

$${}_h a_{xy}^{(m)} = a_{x+h:y+h}^{(m)} {}_h E_{xy}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$h/a_{x|y}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año para (y) en caso de fallecimiento de (x) , a partir de la edad $y + h$ y mientras se encuentre vivo o vigente (y) (Renta de Supervivencia)

$$h/a_{x|y}^{(m)} = h/a_y^{(m)} - h/a_{xy}^{(m)}$$

$h/a_{xy}^{(m)}$ Valor presente actuarial de una renta contingente que paga $\frac{1}{m}$ al final de cada m – ésimo fracción de año, mientras el grupo compuesto por (x) y (y) se encuentre vigente, es decir al menos uno de los dos miembros se encuentre vivo o vigente, donde el primer pago se realiza a las edades $x + h$ o $y + h$.

$$h/a_{xy}^{(m)} = h/a_x^{(m)} + h/a_{x|y}^{(m)}$$

Fórmulas para Cálculo de Reservas a Final de Año

7.1.4.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_c = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + P \cdot a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux} = AF \cdot A_x$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_T = V_c + V_s + V_{Aux} + V_{SL} + V_{Dep}$$

7.1.4.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_x^{(12)}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_T = V_S + V_{SL}$$

7.1.5. Fórmulas para Cálculo de Reservas a más de 10 años

A continuación, se presenta la formulación del valor presente actuarial de las obligaciones pensionales a más de 10 años.

7.1.5.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10}/a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot {}_{10}/a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10}/a_x^{(12)} + P \cdot {}_{10}/a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10}/a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot {}_{10}/a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10}/a_{x|y}^{(12)} + P \cdot {}_{10}/a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux+10} = AF \cdot A_{x+10} \cdot {}_{10}E_x$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10}/a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep+10} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot {}_{10}/a_{xy}^{(12)}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_{T+10} = V_{c+10} + V_{s+10} + V_{Aux+10} + V_{SL+10} + V_{Dep+10}$$

7.1.5.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_x^{(12)}}$$

$$V_{T+10} = V_{s+10} + V_{SL+10}$$

7.1.6. Fórmulas para Cálculo de Reservas a 10 años o menos

Estas reservas se presentan como el valor diferencia entre la reserva total y la reserva a más de 10 años.

7.1.6.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c-10} = V_c - V_{c+10}$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

$$V_{Aux-10} = V_{Aux} - V_{Aux+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{Dep-10} = V_{Dep} - V_{Dep+10}$$

$$V_{T-10} = V_{c-10} + V_{s-10} + V_{Aux-10} + V_{SL-10} + V_{Dep-10}$$

7.1.6.2. Reserva para Pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de Pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s-10} = V_s - V_{s+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{T-10} = V_{s-10} + V_{SL-10}$$

Anexo 1 – procedimiento Validación de Información

Con el fin de validar de manera adecuada y garantizar que el cálculo actuarial de Pensionados de Colpensiones se lleve a cabo con la mejor información y las estimaciones actuariales correspondan a la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

realidad de la población objetivo del estudio actuarial, a continuación se presentan los pasos a seguir con el fin de validar la información de fecha de nacimiento y si se encuentran vivos o no de las personas incluidas en el cálculo actuarial en el cálculo a que hace referencia la presente nota técnica.

Tomando como referencia la base suministrada por nómina “Plano 600”, se determinan los pensionados de los riesgos de vejez, invalidez (causantes y beneficiarios) y sobrevivencia (beneficiarios), donde se validó de la información a la Dirección de nómina de Pensionados. Una vez se han realizado las respectivas validaciones de fechas de nacimiento y sobrevivencia se continúa con la ejecución del cálculo de acuerdo con los procedimientos técnicos expuestos en la presente nota.

7.2. VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE LAS POSIBLES OBLIGACIONES PENSIONALES DE LAS PERSONAS QUE SE HAN TRASLADADO DEL RAIS AL RPM

A continuación, se presenta Valor Presente Actuarial de las posibles obligaciones pensionales de las personas que se han trasladado del Régimen del Ahorro individual (RAIS) al Régimen de Prima Media (RPM) administrado por Colpensiones diciembre 2020.

Año Traslado	Posibles Indemnizados		Posibles Pensionados		Total Traslados	
	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial
2012	30.608	\$ 993.313.625.422	64.885	\$ 21.502.827.922.590	95.493	\$ 22.496.141.548.012
2013	23.247	\$ 790.045.281.704	56.293	\$ 19.472.985.228.863	79.540	\$ 20.263.030.510.567
2014	36.793	\$ 1.161.725.124.268	85.240	\$ 27.316.225.974.962	122.033	\$ 28.477.951.099.230
2015	51.177	\$ 1.527.891.114.509	114.113	\$ 33.549.569.585.435	165.290	\$ 35.077.460.699.944
2016	43.005	\$ 1.138.927.369.206	92.818	\$ 27.152.236.156.031	135.823	\$ 28.291.163.525.237
2017	39.684	\$ 958.756.724.535	93.953	\$ 25.634.063.440.167	133.637	\$ 26.592.820.164.702
2018	44.991	\$ 1.066.230.967.914	114.377	\$ 30.982.989.195.526	159.368	\$ 32.049.220.163.440
2019	50.584	\$ 826.875.085.547	66.922	\$ 20.075.847.662.231	117.506	\$ 20.902.722.747.778
2020*	543	\$ 364.036.534	4	\$ 2.484.783.813	547	\$ 2.848.820.347
Total	320.632	\$ 8.464.129.329.640	688.605	\$ 205.689.229.949.616	1.009.237	\$ 214.153.359.279.256

(*) Corresponde a los afiliados trasladados durante el año 2020 sobre los cuales a la fecha de cálculo se tenía información suficiente para la realizar la estimación actuarial, lo anterior dado que el cargue de la Historia Laboral y la completitud de la misma implican actividades que se completan a finales de febrero de 2021 con la ejecución del Proceso 85 (información de afiliados para cálculo actuarial)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Del 1.009.237 afiliados trasladados con cálculo actuarial, al 68,2% (688.605) se ha estimado que tienen posibilidad de pensionarse, de este grupo tiene valor presente actuarial de las obligaciones es de 207 billones de pesos equivalente al 20,1% de la reserva actuarial registrada para diciembre de 2020 (1.023 billones de pesos), en total la reserva actuarial por los trasladados es 214 billones de pesos que corresponde al 20,9% del pasivo registrado a diciembre de 2020.

7.3. CÁLCULO DETERIORO CUENTAS POR COBRAR

La presenta nota técnica describe la metodología para determinar el deterioro de cuentas por cobrar, atendiendo la solicitud hecha por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa.

De acuerdo con las políticas de gestión contable: Para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos en Colpensiones, las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de las partes involucradas, como son entidades públicas nacionales o territoriales, patronos entre otros.

Con base en el Marco Normativo para la Preparación y Presentación de Información Financiera de las Entidades de Gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido). Para el cálculo del valor presente se utilizará como factor de descuento la tasa de interés de los TES con plazos similares a los estimados para la recuperación de los recursos.

Formulación

1. Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos Pensional
- Bonos Pensional Coactivo
- Otras Cuentas por Cobrar
- Devolución Ley 549
- Devolución Ley 549 Coactivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Cálculos Omisión Públicos
- Cálculos Públicos Omisión Coactivos
- Cálculos Privados Coactivos
- Bonos por Sentencias
- Bonos por Sentencias Coactivos

Metodología

Si $T > t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = VL_{\text{Cuenta}} * \frac{(1+r)^T - (1+r)^t}{(1+r)^T - 1}$$

Si $T \leq t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = 0$$

Donde:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

T: Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica T= 3 años y para Bonos y otras cuentas T=5 años.

t: Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r: Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_Cuenta) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_Cuenta) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

$$\text{DeterioroCuenta} = \text{VL}_{\text{Cuenta}} - \text{VP}_{\text{Cuenta}}$$

2. Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Cuotas Partes
- Cuotas Partes Coactivos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Metodología

Tomando como referencia el análisis de realizado por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones para los siguientes tres grupos de cobrar de cuotas partes pensionales,

1. Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS
2. Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones
3. Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones

En el cual se ha estimado el porcentaje de riesgo de prescripción para los tres grupos con los siguientes resultados.

Grupo Cuota Parte	Valor Estimado en riesgo de prescripción (P)
Reconocimientos ISS - Responsabilidad ISS	82,33%
Reconocimientos ISS - Responsabilidad Colpensiones	65,71%
Reconocimientos Colpensiones - Responsabilidad Colpensiones	51,44%

Si $T > t$

$$VP_{Cuenta} = VLCuenta * \left(1 - P * \left(1 - \frac{(1+r)^T - (1+r)^t}{(1+r)^T - 1} \right) \right)$$

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Si $T \leq t$

$$VP_{\text{Cuenta}} = (1 - P) * VL_{\text{Cuenta}}$$

Donde:

VL_Cuenta: Valor en libros de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte.

VP_Cuenta: Valor Presente de la cuenta por cobrar en fecha de liquidación o corte (flujos de efectivo futuros estimados).

T: Tiempo legal de cobro dado en años. Valor dado por la Dirección de Cartera, donde para cuotas partes pensionales aplica T= 3 años.

t: Tiempo transcurrido desde la fecha de cobro hasta la fecha de corte o liquidación.

r: Tasa de descuento, corresponde a la tasa de TES cero cupón a cinco (5) años.

P: Porcentaje o probabilidad de Riesgo de Prescripción, el cual varía dependiendo del grupo de cuota parte según clasificación asignada por las áreas competentes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

El cálculo se realiza para cada uno de las cuentas por cobrar, es decir, si por ejemplo corresponde a una cuota parte pensional, se debe realizar el cálculo para cada uno de los períodos que adeude la entidad.

El cálculo del deterioro de cuentas por cobrar se determina como la diferencia del valor en libros (VL_Cuenta) a la fecha de corte y el valor presente de la cuenta por cobrar (VP_Cuenta) a la fecha de corte, en donde los valores resultados del deterioro será mayor o igual a cero.

$$\text{DeterioroCuenta} = \text{VL}_{\text{Cuenta}} - \text{VP}_{\text{Cuenta}}$$

7.4. PROVISION DE LITIGIOS Y DEMANDAS

Metodología para la calificación del riesgo procesal y el registro de procesos judiciales.

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones implementa esta metodología de provisión de contingencias judiciales de conformidad con la Resolución 353 de 2016 emitida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado y la dinámica propia del litigio de la entidad.

Se excluye de la metodología para la provisión contable relacionada con los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales, los siguientes procesos o trámites:

- Conciliaciones judiciales.
- Los trámites relacionados con extensión de jurisprudencia.
- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante. No obstante, de conformidad con lo señalado en el numeral 1) de la Resolución 116 de 2017 expedida por la Contaduría General de la Nación, los procesos judiciales a favor deberán reconocerse como activos contingentes una vez admitida la demanda, arbitraje o conciliación extrajudicial.
- Los procesos donde no hay pretensión económica que genere erogación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Los procesos en los cuales la entidad actúa en calidad de demandante, como en los medios de control y acciones contra actos propios (lesividades).
- Las acciones populares.
- Las acciones constitucionales.
- Las acciones de repetición.
- Las acciones de cumplimiento.
- Los medios de control de nulidad simple.
- Los medios de control de nulidad por inconstitucionalidad.

Metodología para el cálculo de la provisión contable de procesos judiciales y/o trámites arbitrales. Se tendrán en cuenta las siguientes reglas:

Se deberá realizar el registro contable, al mes siguiente que la entidad sea notificada de la admisión de la demanda.

Se actualizará la provisión contable, en el evento en que se profiera una sentencia, y/o cuando en el proceso existan elementos probatorios, jurisprudenciales y/o sustanciales que modifiquen su probabilidad de pérdida.

En la metodología adoptada por la Entidad deben actuar la Dirección de Procesos Judiciales, el apoderado del proceso y el encargado del área financiera en cuanto al registro contable.

La metodología se desarrolla en cuatro pasos, así:

- a. Determinar el valor de las pretensiones.
- b. Ajustar el valor de las pretensiones.
- c. Calcular el riesgo de condena.
- d. Registrar el valor de las pretensiones.

a. Determinar el valor de las pretensiones.

Se procede a presentar los diferentes tipos de pretensiones y la forma en que se debe calcular este valor total. En todos los casos, con independencia de si es posible determinar dicho valor, se debe garantizar que la información obtenida se reporte a la Dirección Financiera:

- Pretensiones determinadas: Se debe definir el valor de la pretensión del demandante sumando todas las pretensiones de la demanda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Pretensiones indeterminadas: De ser posible, se debe determinar el valor de las pretensiones de la demanda teniendo en cuenta, entre otros: datos históricos de situaciones similares, sentencias precedentes, doctrina jurisprudencial y/o se estimarán económicamente a juicio de experto, siempre y cuando las mismas tengan la vocación de generar erogación económica para la entidad.
- Pretensiones periódicas laborales: Se debe tasar el valor de los dineros adeudados tomando como referencia, para el inicio del cálculo, la fecha indicada por el demandante y, como fecha final, la fecha estimada de pago.
- Múltiples demandadas frente a un mismo proceso: se debe hacer el mismo ejercicio de manera independiente teniendo en cuenta la probabilidad de condena de la entidad en el proceso y no solamente la probabilidad de pérdida del proceso en general. En el presente caso, el valor de la provisión contable nunca se suma con lo estimado por otras entidades.

b. Ajustar el valor de las pretensiones.

El ajuste del valor de las pretensiones se realizará como mínimo una vez al año conforme a la política contable de Colpensiones. Para esto se adoptará la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado (ANDJE).

Para realizar esta actividad se deben efectuar las siguientes gestiones:

Indexar el valor de las pretensiones

Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha presente, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

La siguiente ecuación resume este procedimiento.

$$\text{Valor de las pretensiones indexado} = \text{valor de las pretensiones} \times \frac{\text{IPC}_{\text{final}}}{\text{IPC}_{\text{inicial}}}$$

Efectuar la tasación real de las pretensiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para hacer la tasación real de las pretensiones, se debe multiplicar el valor de las pretensiones indexado determinado en el paso anterior- por el valor resultante de la relación condena/pretensión de ese tipo de proceso. La relación condena/pretensión se calcula mediante la división del valor histórico de condena entre el valor histórico de pretensiones o por la disminución o aumento porcentual, cuando el valor en el cual se estima el proceso está sobreestimado o subestimado por el actor según sea el caso. El valor que se obtiene al realizar el anterior procedimiento corresponde a la pretensión ajustada.

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

Tasación real pretensiones = Valor pretensiones indexadas x %relación condena/pretensión.

Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso.

Se debe calcular la duración estimada del proceso judicial o arbitral, desde la fecha de admisión de la demanda, y proyectar el valor que deberá pagar la entidad en la fecha estimada de finalización del proceso utilizando como base el valor obtenido anteriormente y traer dicho monto a valor presente.

Para esto se debe aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Valor registro} = \frac{\text{Pret. ajustadas} \times (1 + \text{Inflación proyectada})^{dt/365}}{(1 + \text{Tasa de descuento})^{dt/365}}$$

c. Calcular la probabilidad de pérdida del proceso.

Para el cálculo de la probabilidad de pérdida de un proceso se debe calificar el nivel de los siguientes riesgos (a partir de los niveles: Alto, Medio Alto, Medio Bajo o Bajo):

- Riesgo de pérdida del proceso por relevancia jurídica de las razones de hecho y derecho expuestas por el demandante. Este criterio se relaciona con la relevancia jurídica y completitud de los hechos y normas en la que se fundamente la demanda, donde:
 - Alto: Existe relevancia jurídica y completitud en los hechos y normas que sustentan las pretensiones del demandante.
 - Medio Alto: Existen normas, pero no existen hechos ciertos y completos que sustenten las pretensiones del demandante.
 - Medio Bajo: Existen hechos ciertos y complejos, pero no existen normas que sustenten las pretensiones del demandante.
 - Bajo: No existen hechos ni normas que sustenten las pretensiones del demandante.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Riesgos de pérdida del proceso asociados a la contundencia, congruencia y pertinencia de los medios probatorios que soportan la demanda.
 - Alto: El material probatorio aportado en la demanda es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Medio Alto: El material probatorio aportado en la demanda es suficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Medio Bajo: El material probatorio aportado en la demanda es insuficiente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
 - Bajo: El material probatorio en la demanda no es contundente, congruente y pertinente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda.
- Presencia de riesgos procesales y extraprocesales. Se relaciona con los siguientes eventos que afectan en la defensa de la entidad.
 - i. Posición del juez de conocimiento (existencia de elementos que afectan la objetividad del juez en razón a su edad, origen regional, filiación política y/o religiosa, ideología, pertenencia a grupos socioculturales o intereses económicos).
 - ii. Presencia de medidas de protección transitoria a favor del demandante como acción de tutela y/o medidas cautelares.
 - iii. Corrupción.
 - iv. Inminencia de revocatoria de fallo favorable o ratificación de fallo desfavorable en segunda instancia o recurso extraordinario.
 - v. Medidas de descongestión judicial
 - vi. Cambio del titular del despacho.
 - Alto: Cuando se presente alguno de los eventos (i), (ii) y/o (iii).
 - Medio Alto: Cuando se presente solamente el evento (iv).
 - Medio Bajo: Cuando se presente el evento (v) o el evento (vi).
 - Bajo: Cuando no se presente ningún evento.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Riesgo de pérdida del proceso asociado al nivel de jurisprudencia. Este indicador muestra la incidencia de los precedentes jurisprudenciales respecto de un proceso y que afirma la posición de la parte demandante.
 - Alto: Existe suficiente material jurisprudencial que soporte fallos desfavorables para los intereses de la entidad; sentencias de unificación y/o constitucionalidad.
 - Medio Alto: Se han presentado varios fallos de casos similares en un mismo sentido que podría definir y tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.
 - Medio Bajo: Se ha presentado un número exiguo de casos similares que podrían definir tendencias jurisprudenciales desfavorables para los intereses de la entidad.
 - Bajo: No existe ningún precedente jurisprudencial.

Una vez realizada esta calificación se obtiene la probabilidad de pérdida del proceso.

- Los procesos ejecutivos deberán seguir las siguientes reglas:
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y no se cuente con ningún cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y no se cuente con su cumplimiento, se deberán calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y no se cuente con su cumplimiento, se deberá calificar como riesgo alto-probable.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia o el pago de las costas se deberá calificar como riesgo medio y bajo – posibles.
 - Cuando se solicite el cumplimiento de la sentencia del proceso ordinario y el pago de las costas, y se cuente con el cumplimiento de la sentencia y el pago de las costas, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el cumplimiento de la sentencia y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.
 - Cuando se solicite únicamente el pago de las costas y se cuente con el mismo, se deberá calificar con riesgo de pérdida remoto-remoto.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Si para fijar la calificación del riesgo no es posible determinar la probabilidad de pérdida del proceso, por cuanto no existe certeza jurídica del derecho discutido y median circunstancias que no permitan establecer si el fallo es favorable o desfavorable, se deberá realizar una calificación conservadora entre medio alto y medio bajo, la cual se deberá estimar con base en la experiencia, la normatividad vigente, y jurisprudencia.

Reclasificación de los riesgos de la condena

Teniendo en cuenta la volumetría de procesos de la entidad y observando la dinámica propia del litigio, se establece que dos (2) veces al año se reclasificarán los riesgos de la condena de los procesos cuando se cuente con sentencia proferida dentro del proceso, lo cual se realizará en los meses de junio y noviembre, así:

Se trasladará a Riesgo Alto – Probable:

- Sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia de única instancia favorable, y surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia desfavorable a Colpensiones.
- Sentencia favorable en primera instancia y desfavorable en segunda instancia.
- En los procesos ejecutivos cuando se continúa con la ejecución.

Se trasladará a Riesgo Remoto – Remoto

- Sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable a Colpensiones, pero surtido el grado jurisdiccional de consulta se profiera sentencia favorable a Colpensiones.
- Sentencia desfavorable en primera instancia y favorable en segunda instancia.
- Sentencia inhibitoria.
- En los procesos ejecutivos cuando no continúa con la ejecución.

d. Registrar el valor en el cual se estima el proceso.

Teniendo en cuenta la probabilidad de pérdida del proceso, la Dirección de Procesos Judiciales deberá realizar el reporte de la provisión como se indica a continuación:

- Si la probabilidad de pérdida se califica superior al 50% se catalogará como probable y la Dirección de Procesos Judiciales reportará el valor de las pretensiones en un 100% como provisión contable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Si la probabilidad de pérdida del proceso es superior al 10% e inferior o igual al 50% se calificará como posible y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden.
- Si la probabilidad de pérdida es inferior o igual al 10% se califica como remoto y la Dirección de Procesos Judiciales procederá a informar al área financiera el valor de las pretensiones para que sea registrado como cuenta de orden

Metodología para el cálculo de la provisión contable de conciliaciones extrajudiciales.

Se deberán provisionar contablemente las conciliaciones extrajudiciales, una vez exista un acuerdo conciliatorio, momento en el cual el apoderado del proceso deberá valorar el riesgo de que el acuerdo sea aprobado judicialmente y registrar contablemente el valor de acuerdo con lo aprobado en sede del comité de conciliación.

En cuanto a provisiones y pasivo contingente (litigios y demandas)

En el año 2020 se realizó la actualización de las pretensiones de los procesos judiciales a valor presente, de conformidad con la metodología establecida en el artículo 5 de la Resolución 353 de 2016, así:

1. Indexar el valor de las pretensiones:

$\text{valor de la pretensión indexada} = \text{valor de la pretensión} * \text{IPC}_{\text{fecha final}} / \text{IPC}_{\text{fecha inicial}}$

2. Efectuar la tasación real de las pretensiones:

$\text{tasación real pretensiones} = \text{valor de la pretensión indexada} * \% \text{relación condena} / \text{pretensión}$

3. Expresar el valor anterior en valor presente neto, con base en la duración estimada del proceso:

$\text{Valor registro} = \text{Pret ajustadas} * 1 + \text{inflación proyectada}_{\text{dt3651}} + \text{Tasa de descuento}_{\text{dt365}}$

De conformidad con lo anterior, se realizó la reclasificación de los riesgos de acuerdo con la metodología de provisiones establecida por Colpensiones, los sentidos de los fallos, y en los procesos ejecutivos que

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

no se haya proferido aún fallo, la reclasificación se realizó teniendo en consideración el cumplimiento de la orden librada en el mandamiento de pago.

En cuanto al activo contingente

La política contable de Colpensiones establece en el numeral 9.3.1 Activos contingentes, y en la disposición 9.3.1.2 señala la revelación de esta información, indicando que la Administradora, revelará los activos contingentes en cuentas de orden deudoras cuando sea posible realizar una medición. Además, para cada tipo de activo contingente, revelará la siguiente información:

- a. Descripción de la naturaleza del activo contingente;
- b. Una estimación de los efectos financieros determinados conforme a lo establecido en el siguiente párrafo y una indicación de las incertidumbres relacionadas con el valor o las fechas de entrada de recursos; lo anterior, en la medida en que sea practicable obtener la información;

Cuando sea posible realizar una medición de los efectos financieros del activo contingente, estos se registrarán en cuenta de orden deudoras contingentes. La medición corresponderá a la mejor estimación de los recursos que la entidad recibiría. Ahora bien, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulte significativo, el valor del activo contingente será el valor presente de los valores que la entidad espera recibir. Para tal efecto, se utilizará como factor de descuento la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para recibir los recursos.

- c. El hecho de que sea impracticable revelar una o más de las informaciones contenidas en el literal b.

En este orden se procedió a realizar por la Dirección de Prospectiva y Estudios la actualización de la información concerniente a los procesos judiciales registrados por activa de la siguiente forma:

Metodología:

Indexación del valor de las pretensiones: Con el fin de indexar el valor de las pretensiones a la fecha actual, se debe dividir el IPC certificado por el DANE para el mes inmediatamente anterior a la fecha de corte que se pretende actualizar, entre el IPC certificado por el DANE para el mes en el cual se presentó la demanda. La cifra resultante se multiplica por el valor en el cual se estima el proceso que se pretende actualizar. El resultado es el valor indexado de las pretensiones de la demanda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

Valor de las pretensiones indexado = valor de las pretensiones x IPC final

IPC inicial

Nota

El proceso ejecutivo es la acción judicial a través de la cual un tercero busca el cumplimiento y/o hacer efectivo un derecho que se ha reconocido a través de un título ejecutivo que tiene las características de ser claro, expreso y actualmente exigible. En el trámite de este proceso se surten actuaciones como librar el mandamiento de pago, decretar medidas de cautelares, ordenar seguir adelante con la ejecución, aprobar la liquidación de crédito, aprobar la liquidación de costas, decretar la terminación por pago total, entre otras.

De acuerdo a lo anterior, una vez el proceso ejecutivo se encuentra terminado, desde la Dirección de Procesos Judiciales se verifica si se registró la materialización de una medida cautelar y/o embargo, procediendo en caso afirmativo con la realización de la liquidación del crédito, la cual consiste en el levantamiento de información e identificación de cada uno de los conceptos pagados con el embargo aplicado a las cuentas, luego se remite a la Dirección Financiera para su cierre contable SAP.

7.5. SITUACIONES QUE IMPACTARON DURANTE LA VIGENCIA POR EFECTOS DEL COVID-19

En el marco de la emergencia Económica, Social y Ecológica Declarada a nivel nacional por el Coronavirus (Covid- 19). Colpensiones diseñó un modelo estadístico que permite estimar el posible impacto en los ingresos de la entidad por concepto de aportes por cotización y traslados provenientes de los Fondos Privados, y las posibles afectaciones en los trámites de la entidad. Por esta razón, a continuación, se presentan los principales resultados.

Ingresos Régimen de Prima Media - RPM

El Gobierno Nacional mediante el Decreto 558 de 2020 estableció que *“(…) para los períodos de abril y mayo cuyas cotizaciones deben efectuarse en los meses de mayo y junio de 2020, respectivamente, los empleadores del sector público y privado y los trabajadores independientes que opten por este alivio*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

pagarán como aporte el 3% de cotización al Sistema General de Pensiones, con el fin de cubrir el costo del seguro previsional en el Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad o el aporte a los fondos de invalidez y sobrevivencia del Régimen de Prima Media, según corresponda, así como el valor de la comisión de administración (...)".

Colpensiones planteó un modelo con unos supuestos técnicos que permitieron estimar el posible impacto, así:

1. El descuento de los dos meses de cotización del Decreto 558 de 2020. Es decir, se descuenta en los dos escenarios el valor correspondiente al 13% de la cotización por concepto de vejez, al contar con la información del mes de mayo, se encuentra que el 52% de los empleadores se acogieron al beneficio de la cotización.
2. Se plantearon 2 escenarios posibles (Moderado, Negativo) mediante un modelo de series de tiempo.
3. Se tomó como punto de partida el valor que fue presupuestado y aprobado para el año 2020.
4. Se asumió que los meses de cuarentena y de mayor efecto en el trámite de traslado están en los meses de marzo, abril y mayo, lo cual se vio reflejado en los meses posteriores.
5. Se tomó como referencia el número de traslados de los últimos meses y el rezago en el tiempo entre el traslado efectivo de transferencias de los aportes con rendimientos.

Ahora bien, de acuerdo con los supuestos mencionados anteriormente, se presentan los resultados durante la vigencia 2020. Los escenarios son los siguientes:

Escenario Moderado: Para proyecciones del último cuatrimestre se tomó la proyección definida a comienzo de la vigencia, disminuida en 7,5% en promedio como resultado de la tendencia propia de las cotizaciones de nuestros afiliados y de la variación del desempleo informado por el DANE, que en su encuesta de hogares con corte octubre 2020 situó la tasa de desempleo nacional en el 14.7% , donde los independientes han tenido mayor afectación -13% más en comparación con las cifras del año anterior, mientras que para los dependientes este efecto ha sido del -8%.

Escenario Negativo: En este escenario se aplicó la afectación del desempleo de forma plena, es decir se ha afectado entre el -12% y -11% en promedio asumiendo que las tasas de desempleo aumenten para nuestros afiliados y más para el grupo de trabajadores independientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Modelo Recaudo - RPM

Uno de los principales rubros que fueron afectados por la emergencia sanitaria es el recaudo por concepto de cotizaciones. Por esta razón para el modelo se tienen en cuenta los siguientes parámetros utilizados para llevar a cabo las diferentes estimaciones:

Parámetros escenarios ingresos por aportes RPM-RAIS

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Afiliados Activos	3.083.529	2.940.311
Promedio SMMLV	2,15	2,01
Meta Presupuestada recaudo-	11.003.637	11.003.637
% Cumplimiento	92,91%	92,26%
Recaudo Anual	10.223.341	10.152.440

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Con los parámetros mencionados y con los supuestos ya establecidos se presentan los principales resultados para el último mes de la vigencia 2020.

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Proyección ingreso por cotizaciones RPM (diciembre 2020) valor de recaudo Fecha

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	922.873	922.873
02/2020	934.960	934.960
03/2020	957.396	957.396
04/2020	892.043	892.043
05/2020	502.321	502.321
06/2020	470.808	470.808
07/2020	959.501	959.501
08/2020	887.565	887.565
09/2020	897.640	897.640
10/2020	946.537	946.537
11/2020	951.239	951.239
12/2020	900.457	829.557

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Hay que mencionar, que se estimaron 2 escenarios posibles en los cuales pudo existir algún tipo de desviación en el valor de recaudo. Se realizó una estimación mensual donde se evidenció que el nivel de aportes del mes de Julio fue similar a los primeros meses del año 2020 (antes de la declaración de emergencia sanitaria), lo cual conllevó a realizar ajustes sobre las proyecciones de fin de año.

Modelo Recaudo Traslados - RPM

Al igual que el modelo de recaudo, otro de los rubros que vio afectado por la emergencia sanitaria es el de los recursos provenientes de traslados de los fondos privados de pensiones, es por esta razón que también se planteó un modelo con los siguientes parámetros:

Parámetros escenarios impacto traslados RPM-RAIS Concepto

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Personas Trasladas	58.633	56.682
Meta Presupuestada Traslado	6.060.083	6.060.083
% Cumplimiento	106,54%	102,99%
Valor Traslados 2020 (Millones)	6.456.299	6.241.486

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos

Fecha	Escenario Moderado	Escenario Negativo
01/2020	833.150	833.150
02/2020	875.124	875.124
03/2020	635.817	635.817
04/2020	755.171	755.171
05/2020	936.874	936.874
06/2020	503.694	503.694
07/2020	144.246	144.246
08/2020	247.572	247.572
09/2020	419.876	419.876
10/2020	392.657	392.657
11/2020	358.532	358.532
12/2020	353.586	138.774

Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Proyección ingreso por traslados RAIS - RPM (diciembre 2020) Cifras en millones de pesos



Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Es importante resaltar que el valor de los traslados del mes de diciembre está afectado por el bajo número de personas trasladadas en los meses anteriores, en particular el mes de mayo que únicamente se trasladaron 967 personas, las proyecciones para este rubro se ajustaron de acuerdo con la tendencia que ha mostrado la dinámica de los traslados en los últimos meses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

En resumen, se presenta la situación esperada para el cierre de la vigencia 2020 en cuanto a los ingresos de la entidad por sus principales conceptos de recaudo (aportes por cotización y traslados) en la que se evidencia una afectación mínima respecto a lo presupuestado y que representa un cumplimiento cercano al 98%.

Impacto Consolidado en los ingresos proyecciones RPM - Emergencia Sanitaria

Concepto	Escenario Moderado	Escenario Negativo
Meta Presupuestada Ingresos (Recaudo+Traslados)	17.063.720	17.063.720
% Cumplimiento	97,75%	96,07%
Ingresos(millones) (Recaudo+Traslados)	16.679.639	16.393.927
Aportes Cotización	10.223.341	10.152.440
Traslados	6.456.299	6.241.486

Fuente:

Dirección de Prospectiva y Estudios

Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa y se han fortalecido las medidas de control buscando minimizar los riesgos de seguridad de la información y corrupción a los que se ve expuesta la Entidad; así mismo, se han identificado áreas que por sus labores requieren del regreso a las oficinas para ejecutar actividades específicas, en días específicos, que permitan adelantar acciones para el cumplimiento de sus funciones. En este sentido, se continúan fortaleciendo los mecanismos para asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

En el marco de la emergencia sanitaria declarada por el Gobierno Nacional de Colombia, se realizó análisis a los diferentes lineamientos dados para la atención del servicio en las Entidades y seguimiento al contexto nacional e internacional para identificar los tiempos que se tenían presupuestados para el desarrollo y la obtención de la vacuna ante el COVID-19. En este sentido, se plantearon estrategias para fortalecer y dar continuidad al trabajo en casa, buscando minimizar los riesgos asociados y asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

Los procesos de Pila e Ingresos por Traslados de Entrada

Representan los dos ítems más grandes del recaudo en RPM fueron impactados por los efectos directos de la pandemia del COVID 19 durante el año 2020. En Pila este impacto estuvo relacionado con la disminución de afiliados y aportantes activos, que género como consecuencia una disminución en el valor

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

del recaudo para los meses de mayo y junio de 2020. Para estos meses, los aportantes tuvieron la posibilidad de cotizar con una tarifa del 3% en cumplimiento del decreto 558 de abril de 2020 que posteriormente fue derogado.

Para el proceso de Ingresos por Traslados de entrada (Devolución de Aportes) este también fue afectado en la disminución del número de solicitudes de traslados de afiliados desde los fondos privados y por ende del valor de recaudo disminuyó a consecuencia de la pandemia. Los meses críticos en el recaudo de este subproceso correspondieron a los meses de julio y agosto de 2020.

Estrategia de trabajo en casa

Colpensiones ha planteado estrategias para dar continuidad a la operación, de esta manera se implementó la estrategia de trabajo en casa y se han fortalecido las medidas de control buscando minimizar los riesgos de seguridad de la información y corrupción a los que se ve expuesta la Entidad; así mismo, se han identificado áreas que por sus labores requieren del regreso a las oficinas para ejecutar actividades específicas, en días específicos, que permitan adelantar acciones para el cumplimiento de sus funciones. En este sentido, se continúan fortaleciendo los mecanismos para asegurar la promesa de servicio con las diferentes partes interesadas.

8. FUENTES DE FINANCIACIÓN DE LOS FONDOS DE RESERVAS PENSIONALES

Los recursos de los fondos de reservas pensionales son los siguientes:

- (1) **Cotizaciones:** Corresponden a las contribuciones que realizan los afiliados y empleadores al régimen de prima media
 - **Recaudo PILA:** El recaudo a través de la planilla Integrada de Aportes (Pila) es un formato inteligente que le permite a todos los aportantes, ya sean independientes o empresas pagar sus aportes al sistema de la seguridad social en Colombia y pagos parafiscales, a través de una transferencia electrónica o asistida, la cual debe realizarse con cualquiera de los operadores de Información autorizados para este fin.
 - **Traslados de ciudadanos del RAIS a Colpensiones:** Ingresos por concepto ciudadanos que se trasladan del RAIS a Colpensiones; los giros y la información tiene origen en las AFPS; es así como

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

a través del proceso de recaudo de aportes por concepto de traslados y no vinculados se busca la actualización o incorporación de la información en la historia laboral de los ciudadanos afiliados a la administradora del Régimen de Prima Media

- **Recaudo cupones y autoliquidaciones:** El pago de aportes al sistema de pensiones que no se efectúan por la Planilla Integrada de Liquidación de Aportes (PILA), se denomina pago exceptuado Pila o pago No Pila, los cuales contarán con un código de barras y estos pueden ser cupones o autoliquidaciones.
 - **Recaudo colombianos en el exterior:** El programa Colombianos en el Exterior es el sistema de recaudo diseñado específicamente para los afiliados que residen en el exterior y no se encuentran bancarizados en Colombia. Durante el 2018 se implementó el nuevo modelo de recaudo electrónico disponible en el Portal de Colombianos en el Exterior con el cual los usuarios pueden liquidar sus aportes en línea, realizar el pago con tarjeta de crédito y obtener de inmediato su certificado de pago.
- (2) **Aportes estatales:** Comprende los recursos que gira la Nación para coadyuvar al pago de las pensiones.
- (3) **Aportes del Fondo de Solidaridad Pensional:** Corresponde a los recursos recibidos del Fondo de Solidaridad Pensional para subsidiar las cotizaciones al sistema general de pensiones de los trabajadores.
- (4) **Cuotas partes pensionales:** Representa el valor de los recursos con los cuales otras entidades responsables de obligaciones pensionales deben concurrir al pago de pensiones reconocidas por el fondo de reservas.
- (5) **Bonos pensionales y cuotas partes de bonos pensionales:** Corresponden a recursos destinados a la conformación del capital necesario para financiar las pensiones de los afiliados al Sistema General de Pensiones.
- (6) **Títulos pensionales:** Corresponde al valor de la reserva financiera que se traslada al RPM, cuando los afiliados de empresas del sector privado que tenían a su cargo el reconocimiento y pago de pensiones se afilian a dicho régimen.
- (7) **Conmutación pensional:** Comprende los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

para la financiación del pasivo pensional cuando este sustituye a una entidad empleadora en su obligación pensional.

- (8) **Convalidación pensional:** Comprende los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones para la financiación del pasivo pensional, originados en la restitución de los derechos del trabajador en materia pensional, que sucede cuando este ha sido retirado del trabajo por un tiempo y es reintegrado posteriormente.
- (9) **Reintegros pensionales:** Corresponde al mayor valor pagado por mesadas pensionales y determinado en una reliquidación. Así mismo, incluye las mesadas pensionales no reclamadas
- (10) **Devolución de cotizaciones:** Representa el valor de los recursos recibidos por el fondo de reservas de pensiones originados en cotizaciones consignadas equivocadamente en otro fondo.
- (11) **Reconocimiento de semanas:** Representa el valor que el patrono repone al trabajador, cuando no se consignan sus cotizaciones periódicas.
- (12) **Recuperación de cartera:** Representa el valor de las recuperaciones efectuadas a entidades públicas o privadas por concepto de cuentas por cobrar anteriores a la vigencia de la Ley 100 de 1993.
- (13) **Intereses de mora:** Representa el valor causado por concepto de intereses moratorios ocasionados por retrasos de las entidades aportantes en el pago de cotizaciones, autoliquidaciones, bonos pensionales, cuotas partes y cartera (cuentas de cobro).

9. EFECTIVO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
1115	Bancos y otras entidades financieras	31.243	25.220
11	BANCOS	31.243	25.220

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Con respecto al año anterior el fondo de sobrevivientes presenta un aumento del 19% representado en \$6.023 millones de pesos, provenientes del recaudo identificado por conceptos de recaudo Seguridad Social, Bonos pensionales, cuotas partes, devolución de aportes.

En la siguiente relación se detallan los saldos de las cuentas bancarias agrupadas por entidad financiera, así:

Valores en millones

Nombre Entidad Financiera	Valor al 31/12/2020	% Participación por Entidad Financiera
Bancolombia	29.892	96%
Bogotá	1.351	4%
TOTAL	31.243	100%

Los movimientos bancarios son cargados diariamente al aplicativo financiero para reflejar oportunamente el saldo de las diferentes entidades bancarias, cada partida es gestionada con la mayor celeridad, buscando queden aclaradas y registradas en el mismo mes de la conciliación o máximo en el mes siguiente.

10. CUENTAS POR COBRAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan el siguiente saldo:

C

CUENTA	DETALLE	2020	2019
1616	Deudores (1)	62.637	56.657
1628	Depósitos (2)	102.931	109.037
1690	Diversas (3)	540	460
1698	Deterioro cuentas por cobrar (4)	-33.523	-9.417
16	CUENTA POR COBRAR	132.585	156.737

(1) El detalle de la cuenta deudores es el siguiente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones	
DETALLE	2019
Bonos pensionales (a)	30.590
Cuotas partes pensionales (b)	32.047
DEUDORES	62.637

(a) Bonos pensionales el saldo a 31 de diciembre de 2020 corresponde a:

- **Bonos Pensionales Tipo B y T – etapa de liquidación:** el saldo con corte al 31 de diciembre de 2020 corresponde a \$16.425 millones de pesos, de acuerdo con la información, indicamos que el 5,63% corresponde a cuentas de cobro generadas por el ISS Liquidado, es pertinente indicar que Colpensiones ha realizado cobros masivos a las entidades del orden nacional y territorial conforme se han venido informando por la dirección de determinación de derecho a través del componente de operación del sistema de financiación pensiones administrado por Colpensiones.

De otra parte, se ha venido realizando la depuración de la deuda, para lo cual se han efectuado la reliquidación de los cobros que no se encuentran registrados en el sistema de la OBP (Oficina de Bonos Pensionales) administrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, los cuales no se habían gestionado; lo que ha permitido establecer la deuda real por el concepto de Bonos Pensionales tipo B. Finalmente, la deuda por concepto de Bonos Pensionales B se encuentra debidamente actualizada, con forme lo establece el artículo 6 del Decreto 4937 del 18 de diciembre del 2009.

Durante la vigencia fiscal año 2020, realizamos dos compensaciones con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público a través de la OBP (Oficina de bonos pensionales), sin situación de fondos. Esto, de acuerdo a lo establecido en el artículo No. 76 por la ley 1940 de 2018.

Se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar generadas desde el Sistema de Financiación pensión:

Valores en millones						
Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	9.313	5.587	600	0	925	16.425
Total	9.313	5.587	600	0	925	16.425

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- **Bonos Pensionales Tipo B y T – cobro persuasivo y coactivo:** 657 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$10.134 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	970	6.077	1.981	126	980	10.034
Total	970	6.077	1.981	126	980	10.034

- **Bonos Pensionales Tipo B - procesos concursales:** 42 Entidades sobre las cuales se realiza cobro y que se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales. El valor de deuda por este concepto es de \$2.098 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle.

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	203	182	590	79	1.044	2.098
Total	203	182	590	79	1.044	2.098

- **Bonos Pensionales Tipo B - procesos ferrocarriles:** 289 Entidades sobre las cuales viene adelantando acciones de cobro el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en virtud del decreto 0553 del 27 de marzo de 2015. El valor de deuda por este concepto es de \$1.932 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	0	0	0	0	1.932	1.932
Total	0	0	0	0	1.932	1.932

(b) Cuotas partes pensionales: el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$32.047 millones de pesos y se compone así:

- **Cuotas partes pensionales - etapa de liquidación:** al cierre de la vigencia del 2020 presenta un saldo cobrado pendiente de recaudo de \$939 millones de pesos. Se realizaron los cobros por concepto de cuotas partes pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de enero y septiembre de 2019, para los meses de octubre y noviembre se generaron cobros para entidades recurrentes.

En la vigencia 2020 se realizaron los cobros corrientes por concepto de Cuotas Partes Pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de octubre 2019 y octubre del 2020.

Para los meses de noviembre 2020 y diciembre 2020 solo generaron cobros para entidades recurrentes.

El valor registrado por intereses corresponde a los ciclos comprendidos 08-2001 y 12-2020 que no fueron cancelados dentro del plazo solicitado. Para el cálculo de estos intereses se toma la DTF para el ciclo objeto de liquidación, actualizado a la fecha.

De igual forma se efectuaron cobros de nuevos reconocimientos pensionales con base en la información reportada por la Dirección de Prestaciones Económicas.

Se presenta la antigüedad de las cuentas por cobrar por cuotas partes pensionales:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	528	52	30	105	224	939
Total	528	52	30	105	224	939

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Cabe resaltar que se han evidenciado incidencias en la constitución de los títulos ejecutivos complejos del proceso de cobro de cuotas partes pensionales, requeridos para ser más eficientes en el recaudo de este tipo de contribuciones pensionales, por lo que la deuda de cuotas partes se ha sometido a un constante proceso de depuración. Las principales incidencias identificadas son:

DEPURACION DE DEUDA POR COBRAR: En los trámites de reconocimiento pensional no se cumplía con el proceso de consulta de las cuotas partes. Esto ha generado objeciones a los cobros efectuados por no cumplir el trámite descrito en la Ley.

La DPE adelanta el trámite de post-consulta para aquellos reconocimientos que fueron gestionados sin agotar consulta y/o para los que se dieron en cumplimiento de orden judicial. (BZ 2017_1049575), así:

- *Oct-2012 a May-2014:* Se expedía una carta consulta y paralelamente se reconocía la prestación económica, sin atender objeciones y/o sin validar las respuestas a las consultas de las cuotas partes.
- *13/05/2014 a 11/03/2016:* Estado de Cosas Inconstitucionales: H. Corte Constitucional exceptúa el trámite de consulta de cuota parte pensional.
- *12/03/2016 a 31/01/2017:* No se adelantó el trámite de consulta, a partir del mes de Jun-2017 cuando se hicieron los desarrollos en Reconocimiento, se inicia el trámite de consulta y post consulta. A pesar que se hace el trámite de post-consulta, las entidades concurrentes sólo están obligadas a pagar las mesadas causadas con posterioridad a la post-consulta. No son exigibles las mesadas interiores causadas, por no haber agotado el trámite de consulta.

INCONSISTENCIAS EN EL RECONOCIMIENTO: Se han evidenciado resoluciones de reconocimiento de pensiones que no definen el tipo de contribución que debe la pensión, con el tipo de financiación errada o con inconsistencias tales como:

- Consultas de cuotas partes no llevadas a cabo por el área de reconocimiento y/o sin constancia de haber consultado la cuota parte.
- En la resolución se debe indicar que el mecanismo de financiación es Cuota Parte.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- En la resolución no se especifica el detalle de las entidades concurrentes o concurrentes errados (Número de Días a cargo) y actos administrativos sin firmas, lo que genera objeciones y que se tenga que expedir Autos aclaratorios.
 - De la misma manera, se evidencia falta de documentos soportes para el cobro al momento de consultar el expediente pensional (Prestaciones ISS).
- **Cuotas partes pensionales - cobro persuasivo y coactivo:** Al cierre de la vigencia del 2020, 765 entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$28.140 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	924	1.408	1.341	2.558	21.909	28.140
Total	924	1.408	1.341	2.558	21.909	28.140

En consideración a que la Dirección de Cartera, en aplicación del artículo 4° de la Ley 1066 de 2006 y los numerales 4.2.4.1. y 4.2.4.12. del Acuerdo 131 de 2018, declaró la prescripción de la acción de cobro de las cuotas partes correspondiente a 41 entidades correspondiente al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	Valor total cuota (k+i)	Suma total deterioro	Diferencia
Sobrevivientes	142	137	5
Total	142	137	5

- **Cuotas partes pensionales - procesos concursales:** 33 Entidades se les realiza cobro y se encuentran en estado de especial bajo la figura de procesos concursales por valor de \$2.494 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	122	147	134	293	1.798	2.494
Total	122	147	137	293	1.798	2.494

- **Cuotas partes pensionales - procesos ferrocarriles:** 65 Entidades sobre las cuales viene adelantando acciones de cobro el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia en virtud del decreto 0553 del 27 de marzo de 2015. El valor de deuda por este concepto es de \$474 millones de pesos.

La antigüedad de las cuentas por cobrar por este concepto corresponde al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	0 - 1 año	1 - 2 años	2 - 3 años	3 - 5 años	5 - o mas	Total general
Sobrevivientes	0	0	0	0	474	474
Total	0	0	0	0	474	474

(2) Depósitos: Representa el valor de los recursos entregados por la entidad, con carácter transitorio, para garantizar el cumplimiento de obligaciones derivadas de procesos judiciales.

En desarrollo de los procesos judiciales se ordena una medida cautelar de embargo a las cuentas bancarias de la entidad, se registran los efectos de la medida cautelar de sus fases, a saber: registro del embargo, apertura del título judicial y pago de la sentencia con título judicial.

Los procesos judiciales son el conjunto de trámites judiciales que se derivan de las demandas interpuestas ante un juez para que se revisen derechos presuntamente violados por un tercero, así como las pretensiones económicas que, a su juicio, subsanan el perjuicio causado, cuyo resultado es la sentencia del juez, de acuerdo a lo anterior se surte el proceso de Liquidaciones de crédito con base en la información remitida por la Dirección de procesos Judiciales, mediante el cual se realiza la aplicación o reintegro de los depósitos entregados y se reconocen otros rubros de acuerdo al mandamiento de pago, finalizando con el reconocimiento de las prestaciones canceladas con título judicial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Para la vigencia 2020 en el fondo de reserva pensional de sobrevivientes se realizó la aplicación de 97 liquidaciones de crédito, cuyo impacto en los estados financieros del fondo se explica según el siguiente detalle:

Valores en millones

DETALLE	VALOR
Embargos Aplicados COLP	-295
Embargos Aplicados ISS	-5.316
Aplicado por Sentencias	4.725
Costas Judiciales*	714
CxC a Vejez por Embargos**	172
TOTAL	0

*Cuando en las liquidaciones de crédito se aplicaron costas judiciales en el fondo de vejez se genera la cuenta por cobrar a la Administradora para que se realice la transferencia de los recursos al fondo.

**Si en la liquidación de crédito se aplican embargos de los fondos de Invalidez o Sobrevivientes, y adicional se debe aplicar un remanente, dado que estos últimos solo se registran en el fondo de vejez, se deben generar cuentas por cobrar y por pagar entre fondos para realizar la devolución del remanente que ingresó a vejez pero corresponde a un embargo de otro fondo.

(3) El detalle de la cuenta diversas es el siguiente:

Valores en millones

DETALLE	2020
Disponible por cobrar al PAR ISS (a)	457
CXC Administradora de Pensiones Colpensiones	82
Incapacidades mayores 180 Días pagadas (recobros)	1
DIVERSAS	540

(a) Recursos congelados a 31 de octubre de 2012.

(4) Deterioro de cuentas por cobrar: El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar que fueron objetos de estimaciones de deterioro a 31 de diciembre de 2020:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

Concepto	Valor Libros	Valor Calculado	Deterioro
Cuotas pensionales	32.047	8.983	23.064
Total cuotas partes	32.047	8.983	23.064
Bonos pensionales	16.425	13.317	3.108
Bonos pensionales cobro persuasivo y coactivo	14.165	6.814	6.193
Total Bonos pensionales	30.590	20.131	7.351
Total	62.637	29.114	33.523

Observación deuda vencida y no deteriorada

Las cuentas cuentas por cobrar que se encuentran vencidas y no han sido deterioradas corresponden a la metodología realizada en la nota técnica de La Dirección de prospectiva y estudios, con base en los detalles de la deuda de las contribuciones pensionales de la Gerencia de Financiamiento e Inversiones con corte al 31 de diciembre de 2020.

No se deteriora el total de la deuda vencida dado que están cuentas por cobrar son objeto de recuperación mediante los procesos de cobro persuasivo y procesos coactivos establecidos por la Dirección de Cartera.

11. CUENTAS POR PAGAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
2580	Nómina por pagar de pensionados (1)	13.709	15.839
2590	Diversas (2)	1.058	0
25	CUENTAS POR PAGAR	14.767	15.839

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

(1) El saldo corresponde a:

Valores en millones		
PRESTACIONES ECONÓMICAS	2020	2019
Reintegros Pensionales (a)	11.553	15.138
Nómina por pagar (b)	1.454	0
Auxilios Funerarios (c)	702	701
TOTAL	13.709	15.839

(a) Reintegros pensionales: El saldo de esta cuenta representa el valor de las mesadas adeudadas a los pensionados por el no cobro oportuno por parte de los pensionados a los cuales se les ha realizado el pago por ventanilla, éstas son devueltas por las entidades financieras en virtud al cumplimiento de obligaciones contractuales; o por solicitud de Colpensiones en caso de fallecimiento de los beneficiarios, por orden de no pago; o en otros casos, por haber sido rechazado por la entidad financiera por no encontrarse activa la cuenta bancaria del pensionado. A 31 de diciembre de cada vigencia, el saldo a 31 de diciembre de 2020 asciende a \$11.553 millones de pesos.

Durante la vigencia 2020 se realizó reclasificación del pasivo con los pensionados, disminuyendo su valor en \$6.809 millones de pesos y aumentando el patrimonio del fondo de sobrevivientes por el mismo valor como resultado del análisis y conciliación por las áreas fuente de la información, de 6.659 mesadas reintegradas por las entidades financieras que habiéndose registrado en el pasivo, no requirieron ser giradas por ese mismo concepto al pensionado o porque operó sobre las mismas la prescripción conforme los lineamientos legales atendidos por Colpensiones. Este valor gestionado se discrimina así:

- \$2.843 millones de pesos por el valor 1.633 mesadas que ya no se girarán al pensionado por las razones que establece la ley, y que en el sistema de información de nómina de pensionados cambiaron del estado “Habilitado para pago” a “Descargado”.
- \$3.966 millones de pesos por prescripción efectiva de 5.026 mesadas pensionales que se recibieron en Colpensiones de parte de las entidades financieras por no cobro por parte de los pensionados y que han completado más de tres años de estar como exigibles y no haber sido cobradas por sus beneficiarios, conforme con las normas legales y Conceptos Jurídicos sobre aplicación normativa de prescripción de mesadas pensionales emitidas por la Oficina de Asuntos Legales de Colpensiones. Los valores aplicados por Riesgo son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

El pasivo registrado en ésta cuenta no tienen pactada tasa de interés, se gira por solicitud del pensionado o de las personas con derecho a las mesadas que no fueron cobradas en caso de fallecimiento, dentro de los 15 días siguientes a su solicitud conforme lo establecido en las normas legales para dar trámite a la misma. A los acreedores a quienes se les adeudan mesadas se les aplica prescripción en caso que no hayan sido cobradas en 3 años o más después de haber sido exigibles; a las indemnizaciones que hayan sido giradas y no cobradas por sus beneficiarios y por tanto reintegradas por los bancos, no les aplica la prescripción desde noviembre de 2006 conforme los lineamientos jurídicos de Colpensiones.

(b) Traslado pendiente al fondo de vejez para el pago de reintegros históricos por valor de \$1.454 millones de pesos.

(c) Este valor corresponde a los Auxilios Funerarios que fueron girados por el procedimiento manual, es decir, cuando la aplicación de nómina de pensionados no contemplaba el pago de éste concepto, esto es hasta el periodo de nómina 201503.

(2) Diversas por valor de \$1.048 millones de pesos corresponde a los saldos negativos de bonos pensionales tipo B y T (saldos a favor del deudor), son el resultado de la dinámica del proceso, y se dan, por cambios en las variables de información que inciden en el valor inicial del bono pensional, es decir, que habiéndose cobrado y registrado contablemente el bono pensional, el deudor paga, y, posteriormente debe reliquidarse el bono por cambios en la información, y, el nuevo valor genera un menor valor al pagado por el deudor, generándose un saldo a favor del deudor (saldos negativos).

12. PROVISIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
2814	Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones	194.329	178.968
28	PROVISIONES	194.329	178.968

El siguiente es el detalle de los procesos probables registrados a diciembre 31 de 2020:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en pesos

CLASE PROCESO	COLPENSIONES		ISS		TOTAL	
	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	663	32.677	0	0	663	32.677
LABORAL	3.359	151.388	60	2.054	3.419	153.442
ADMINISTRATIVOS	84	8.210	0	0	84	8.210
TOTAL	4.106	192.275	60	2.054	4.166	194.329

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales

- Se registraron 213 nuevos procesos en contra del fondo de Sobrevivientes por \$14.971 millones de pesos.
- Se retiraron 1.720 procesos en contra del fondo por \$76.501 millones de pesos principalmente por pago de sentencia, cumplimiento de la pretensión, fallo absolutorio, proceso ejecutivo terminado, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 1.655 procesos por \$75.108 millones de pesos, por cambio de probabilidad, ya que como resultado del seguimiento realizado a la probabilidad de pérdida del proceso se determinó que pasaban de posibles y remotos a probables o viceversa.
- Se ajustó la cuantía de 3.334 procesos por \$1.783 millones de pesos, éste ajuste se genera como resultado de la aplicación de la metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad, en la cual se incluyó ajustar el valor de las pretensiones, de conformidad con la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 expedida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, y en cumplimiento a lo establecido en la Resolución 116 de 2017 de la CGN, y la política contable de la entidad, en cuanto al tipo de riesgo y al procedimiento para actualización a valor presente de las pretensiones.

Es importante mencionar, que con la entrada en vigencia de la Resolución 368 de 2019, expedida por la Contaduría General de la Nación, y de acuerdo con lo establecido en el numeral 3.3 del artículo 1 de dicha Resolución, las provisiones relacionadas con procesos judiciales a partir del mes de noviembre de 2019 se reconocen como pasivo del fondo afectando el patrimonio, anteriormente afectaban las cuentas de resultados del fondo.

Los anteriores procesos en riesgo probable son provisionados conforme el Instructivo "Metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Conforme lo anterior, los procesos que se encuentran provisionados corresponden a aquellos que tienen una clasificación de riesgo probable, con posibilidad de pérdida superior al 50%, y se registra el valor de las pretensiones en un 100%. Se clasifican en este riesgo los procesos en los cuales existe posibilidad de recibir un fallo en contra de los intereses de Colpensiones; lo cual se establece luego de realizar un estudio de los hechos que soportan la demanda, el material probatorio, posición del juez de conocimiento y presencias de medidas de protección a favor del demandante; los precedentes jurisprudenciales de fallos desfavorables en contra de los intereses de la entidad, sentencias de unificación y/o constitucionalidad.

Se aclara que, el pago de una suma líquida de dinero, se realiza cuando existe un fallo debidamente ejecutoriado que da por finalizada la controversia, a través de una resolución mediante la cual da cumplimiento al fallo judicial, la cual es incluida en nómina de pensionado por la Dirección de Nómina.

13. PATRIMONIO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones			
CUENTA	DETALLE	2020	2019
3605	Reserva para pensión de prima media (1)	-23.472	-28.899
3915	Ganancia del ejercicio (2)	2.208	34.358
3920	Pérdida del ejercicio (2)	-24.004	-18.309
3	PATRIMONIO	45.268	12.850

(1) El saldo de la cuenta de reserva para pensión de prima media está compuesto por:

- Cotizaciones obligatorias por valor de \$23.472 millones de pesos, representa los ingresos por el recaudo identificado, títulos, bonos y cuotas partes pensionales recibidos, aportes de la Nación por garantía para el pago de la nómina de pensionados, costo financiero del recaudo y de la nómina, entre otros, se disminuye con el pago de la nómina de pensionados (mesadas, indemnizaciones, bonos y cuotas partes), auxilios funerarios, incapacidades, devolución de aportes, entre otros.

El valor de la nómina de pensionados del período para el fondo de reserva pensional de vejez es \$2.266.319 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

(2) El resultado del ejercicio se origina principalmente el registro del deterioro de las cuentas por cobrar.

14. INGRESOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2020 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones			
CUENTA	DETALLE	2020	2019
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (1)	2.453	3.110
4195	Diversos (2)	0	52.121
4198	Recuperación deterioro cuentas por cobrar (3)	0	6.622
41	INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	2.453	61.853

(1) Corresponde a ingresos recibidos por: intereses bancarios generados en las cuentas de ahorro del fondo por valor de \$1.147 millones de pesos, intereses trasladados por el PARISS por recursos congelados al 28 de septiembre de 2020 por valor de \$4 millones pesos, costo financiero pago nómina de pensionados \$1.299 millones de pesos, costo financiero del recaudo \$3 millones de pesos.

(2) En el año 2019 se registraba en el ingreso la recuperación de la recuperación de procesos judiciales en contra.

15. GASTOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2020, revela los siguientes saldos:

Valores en millones			
CUENTA	DETALLE	2020	2019
5170	Deterioro (provisiones) (1)	24.244	3.839
5172	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo (2)	0	41.965

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
5190	Diversos	5	0
51	GASTOS OPERACIONALES	24.249	45.804
5905	Ganancias y pérdidas	21.796	16.049
59	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	21.796	16.049

(1) Corresponde al registro del deterioro de cuentas por cobrar por los siguientes conceptos:

Concepto	Valores en millones
Bonos pensionales	8.066
Cuotas pensionales vejez	17.742
TOTAL	25.808

(2) En el año 2019 se registraba la provisión para contingencias por demandas que cursan en contra del fondo de vejez. Es importante mencionar, que con la entrada en vigencia de la Resolución 368 de 2019, expedida por la Contaduría General de la Nación, y de acuerdo con lo establecido en el numeral 3.3 del artículo 1 de dicha Resolución, las provisiones relacionadas con procesos judiciales a partir del mes de noviembre de 2019 se reconocen como pasivo del fondo afectando el patrimonio, anteriormente afectaban las cuentas de resultados del fondo.

16. CUENTAS CONTINGENTES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
6105	Acreedoras por el contrario	349.666	426.829
6230	Otras contingencias acreedoras (1)	-349.666	-426.829

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
6305	Deudoras por el contrario	-28.532.243	-26.824.482
6455	Cotizaciones por cobrar no declaradas (2)	54.629	26.440
6470	Otras contingencias deudoras (3)	10.873	6.765
6495	Diversos (4)	28.466.741	26.791.277
6	CUENTAS CONTINGENTES	0	0

(1) Corresponde al pasivo contingente por los siguientes conceptos:

- Los procesos judiciales registrados en este rubro corresponden a las demandas interpuestas por un tercero (persona natural o jurídica) en contra del fondo, cuya controversia gira en torno al reconocimiento o pago de alguna prestación o beneficio del régimen de prima media con prestación definida. El saldo a 31 de diciembre de 2020 está conformado por:

Valores en millones

CLASE PROCESO	COLPENSIONES	
	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	102	6.723
LABORAL	6.807	314.762
ADMINISTRATIVOS	299	27.853
TOTAL	7.208	349.338

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales

En el año 2020 se realizaron las siguientes adiciones y ajustes a los procesos en contra del fondo calificado como posible y remoto por (\$75.194.880.631), así:

- Se registraron 1.421 nuevos procesos en contra del fondo de Sobrevivientes por \$68.571 millones de pesos.
- Se retiraron 1.997 procesos en contra del fondo por \$90.980 millones de pesos principalmente por fallo absolutorio, pretensión cumplida, pago de sentencias, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 1.655 procesos por \$70.345 millones de pesos, por cambio de probabilidad, ya que como resultado del seguimiento realizado a la probabilidad de pérdida del proceso se determinó que pasaban de posibles y remotos a probables o viceversa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Se ajustó la cuantía de 7.443 procesos por \$17.559 millones de pesos, éste ajuste se genera como resultado de la aplicación de la metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad, en la cual se incluyó ajustar el valor de las pretensiones, de conformidad con la metodología propuesta en la Resolución 353 de 2016 expedida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, y en cumplimiento a lo establecido en la Resolución 116 de 2017 de la CGN, y la política contable de la entidad, en cuanto al tipo de riesgo y al procedimiento para actualización a valor presente de las pretensiones. Así mismo, se realizó y ejecutó la fórmula para el ajuste a valor real de las pretensiones de los procesos judiciales que se encontraban provisionados y/o como pasivo contingente

Estos procesos son registrados y actualizados conforme el Instructivo "Metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad"

Se encuentran en pasivos contingentes aquellos procesos clasificados con riesgo posible o remoto. Se califica como posible cuando la posibilidad de pérdida es superior al 10% e inferior o igual al 50%, y remotos cuando la posibilidad de pérdida es igual o inferior al 10%, lo cual se establece cuando no existen hechos ni normas que sustentan las pretensiones del demandante, no existen normas que sustenten las pretensiones, el material probatorio es insuficiente o no es contundente para demostrar los hechos y pretensiones de la demanda, existe precedentes jurisprudenciales de fallos favorables a favor de los intereses de la entidad o no existe ningún precedente jurisprudencial.

- Cuotas partes pensionales por pagar. Corresponden a un mecanismo de soporte financiero de la pensión que otorga otra Entidad, diferente a Colpensiones, representado en un esquema de concurrencia para el pago de las mesadas pensionales.

Corresponden a tiempos cotizados al ISS Liquidado hoy Colpensiones, que se acumulan para el cómputo del tiempo requerido para acceder a la pensión en otra entidad de derecho público. El monto de la pensión se distribuye en proporción al tiempo servido en cada una de aquellas Entidades concurrentes y tienen la característica de ser de tracto sucesivo, por lo que se extinguen cuando cesa la obligación de pagar la pensión.

El valor de la provisión de la Cuota Parte aceptada por Colpensiones a la entidad de orden territorial se determina a prorrata del tiempo laborado en las respectivas entidades empleadoras públicas y de las cotizaciones efectuadas al ISSL hoy Colpensiones teniendo en cuenta el régimen jurídico aplicado por la Entidad reconocedora de la Pensión, por lo cual la provisión de las cuotas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

partes por pagar corresponde al porcentaje de la mesada pensional en la que debe concurrir esta Administradora de Pensiones, previamente Aceptada.

Durante la vigencia del año 2020 se tiene un valor provisionado por concepto de Cuotas Partes Pensionales por pagar por valor de \$329 millones de pesos que corresponden a las cuotas partes en las que debe concurrir Colpensiones y las cuales fueron aceptadas a favor de las entidades de derecho público de orden territorial.

Esta provisión se va descontando cuando Colpensiones efectúa los pagos de las cuentas de cobro presentadas por las entidades de orden territorial, las cuales previamente han sido aceptadas por ISS Liquidado y/o Colpensiones.

- Cuotas partes ISS: Durante la vigencia del 2020 se realizó el retiro de \$1.849 millones de pesos correspondiente al saldo de las cuotas partes pensionales del ISS Liquidado, cifras recibidas del Instituto de Seguros Sociales con corte al 28 de septiembre de 2012.

La Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, llevó a cabo el análisis y comparación de la información contenida en el aplicativo “Cuotas Partes” de Cuotas Partes Pensionales por Pagar entregado por el extinto ISS, frente a los saldos contables registrados en los estados financieros de Colpensiones, y concluyó pertinente la cancelación de los valores registrados toda vez que no corresponden a la realidad económica y por consiguiente no serían objeto de cobro/pago. Adicionalmente, se tiene que Colpensiones viene provisionando las cuotas partes pensionales “Aceptadas”

(2) Corresponde a cobro de aportes pensionales así:

- Deuda presunta por valor de \$38.678 millones de pesos y deuda real por valor de \$5.494 millones de pesos. Corresponde a 47.088 entidades. Este cobro se realiza a las entidades cuando han dejado de realizar el pago de aportes por concepto de cotizaciones pensionales a uno o varios trabajadores sobre los cuales existe vínculo laboral. La actualización para el cobro de esta deuda se realiza conforme a la tasa de usura establecida por la Superintendencia Financiera mensualmente.
- Deuda presunta por valor de \$9.116 millones de pesos y real por valor de \$1.341 millones de pesos en procesos concursales. Corresponde a 3.205 entidades sobre las cuales Colpensiones se ha hecho parte, en procesos que se inician cuando una empresa entra en dificultades económicas o financieras en el cumplimiento de sus obligaciones o que teme llegar a esta situación, con el

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

objetivo de llegar a un acuerdo para su salvación, o en su defecto accede al proceso para liquidar de forma ordenada la sociedad.

(3) Se encuentra registrado las pretensiones de 5 procesos a favor del ISS Liquidado por \$137 millones de pesos cifras recibidas del Instituto de Seguros Sociales Liquidado con corte al 28 de septiembre de 2012, 227 procesos a favor de Colpensiones por \$10.736 millones de pesos.

Corresponden al medio de control de nulidad, o nulidad y restablecimiento del derecho, conocido jurisprudencialmente como acciones de lesividad, las cuales son adelantadas por Colpensiones con el objeto de impugnar sus propias decisiones, porque desconoce la prevalencia del ordenamiento constitucional, desatiende el principio de legalidad, o cuando se haya solicitado al titular su consentimiento para revocar el acto administrativo y este se niegue a su autorización.

Estos procesos se registran como activos contingentes de conformidad con lo establecido en el instructivo "metodología para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites arbitrales en contra de la entidad" y el numeral 1 de la Resolución N° 116 de 2017 expedida por la Contaduría General de la Nación, mediante la cual se establece que los procesos judiciales a favor deberán reconocerse como activos contingentes una vez admitida la demanda, arbitraje o conciliación extrajudicial.

(4) Este saldo corresponde al defecto del cálculo actuarial de pensiones sobre el patrimonio del fondo por valor de \$28.466.741 millones de pesos.

17. CUENTAS DE ORDEN

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2020, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
8195	Otras cuentas de orden deudoras (1)	14.779.537	13.367.176
8206	Defecto calculo actuarial sobre reservas(2)	-28.466.741	-26.791.277
8295	Otras cuentas de orden acreedoras (3)	-152.090	-152.090

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2020	2019
8305	Deudoras por el contrario	-14.779.537	-13.367.176
8405	Acreedoras por el contrario	28.618.831	26.943.367
8	CUENTAS DE ORDEN	0	0

(1) Los registros en cuentas de orden deudoras corresponde a los siguientes conceptos:

- Las Transferencias de la Nación realizadas desde el año 2004 para cubrir el faltante en el pago de la Nómina de Pensionados de Colpensiones por valor de \$14.772.921 millones de pesos de conformidad con lo estipulado en el artículo 138 de la ley 100 de 1993, por medio del cual se establece la garantía estatal para cumplir las obligaciones con los pensionados que hacen parte del Régimen de Prima Media. Para la vigencia fiscal del año 2020, se solicitaron recursos a la Nación, por valor de \$1.412.361 millones de pesos.
- El Debido Cobrar por valor de \$6.616 millones de pesos corresponde a los aportes patronales que se recaudaban mediante el sistema de facturación, el cual consistía en generar una cuenta de cobro al aportante conforme a las novedades que este reportaba al ISS, la cual incluía valores desagregados por negocios o seguros: IVM (pensión), EGM (salud), ATEP (riesgos profesionales) y FSP (Fondo de Solidaridad Pensional).

Los saldos por éste concepto datan de periodos comprendidos entre 1967 hasta 31 de diciembre de 1994 y los conforman alrededor de 400.000 patronales, considerándose deudas de difícil cobro, ya que según lo establecido en el numeral tercero del artículo 73 del Decreto 2665 de 1998, esta cartera se clasifica como irrecuperable o incobrable por tener una antigüedad superior a 25 ciclos de cotización.

Durante el 2020 se realizó cobro masivo a 2.400 aportantes con deuda por periodos anteriores a 1995/01, así como 403 requerimientos de cobro solicitados por los afiliados a través de PQRS, Correspondencia y requerimiento internos.

Por otro lado, la Dirección de Ingresos por Aportes a través del proceso de saneamiento realizó el levantamiento de deuda para 34 afiliados en la historia laboral tradicional, 12 aportantes realizaron pago quedando la deuda en cero y normalizadas las historias laborales de los trabajadores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

(2) Defecto del patrimonio sobre el cálculo actuarial de pensiones por valor de \$28.466.741 millones de pesos.

Corresponde al defecto del patrimonio sobre registro del cálculo actuarial a diciembre 31 de 2020, elaborado por la Dirección de Prospectiva y Estudios de acuerdo con la normatividad vigente y atendiendo lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en relación con los parámetros técnicos en particular la Resolución 585 de 1994, la Resolución 610 de 1994 y la Resolución 1555 de 2010.

El cálculo actuarial del pasivo de Colpensiones incluye los siguientes grupos:

- Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.
Cuotas partes de pagar de pensiones corte diciembre de 2020.
- Cuotas Partes Bonos Pensionales Tipo A con corte al 31 de diciembre de 2020.

Valores en millones

DETALLE	No. PERSONAS	VALOR
Cálculo actuarial pensiones actuales (a)	142.950	-28.419.682
Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones (b)	31	-1.791
Menos reservas fondo de sobrevivientes		-45.268
Defecto Cálculo Actuarial		-28.666.741

(a) Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida –RPM con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.

El cálculo contempla los riesgos de vejez, invalidez y sobrevivencia con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020, Cuota Parte Régimen de Prima Media con Prestación Definida administrado por Colpensiones					
		Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	Pensionados	74.999	16.511.161.325.626	8.118.200.848.196	8.392.960.477.430
	Sustitutos de Fallecidos	27.870	4.975.970.723.454	2.738.111.994.377	2.237.858.729.077
Total Invalidez		102.869	21.487.132.049.080	10.856.312.842.573	10.630.819.206.507
Vejez	Pensionados	1.031.489	365.061.215.495.088	198.878.747.429.476	166.182.468.065.612
	Sustitutos de Fallecidos	156.658	34.273.838.859.744	20.966.888.796.272	13.306.950.063.472
Total Vejez		1.188.147	399.335.054.354.832	219.845.636.225.748	179.489.418.129.084
Total Supervivencia		142.950	28.419.681.602.450	14.806.130.843.558	13.613.550.758.892
Total		1.433.966	449.241.868.006.362	245.508.079.911.879	203.733.788.094.483

El monto es la reserva correspondiente al Régimen de Prima Media administrado por Colpensiones una vez descontado el cálculo de la cuota parte con base en la información entregada por la Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, y alcanza la suma de \$449.241.868.006.362 (cuatrocientos cuarenta y nueve billones doscientos cuarenta y un mil ochocientos sesenta y ocho millones seis mil trescientos sesenta y dos pesos m/cte).

El cálculo sin tener en cuenta la cuota parte se presenta a continuación:

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020 Régimen de Prima Media con Prestación Definida administrado por Colpensiones					
		Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	Pensionados	74.999	16.520.082.041.570	8.122.841.375.152	8.397.240.666.418
	Sustitutos de Fallecidos	27.870	4.984.981.606.125	2.743.340.466.541	2.241.641.139.584
Total Invalidez		102.869	21.505.063.647.695	10.866.181.841.693	10.638.881.806.002
Vejez	Pensionados	1.031.489	366.252.744.690.777	199.550.361.647.478	166.702.383.043.299
	Sustitutos de Fallecidos	156.658	34.402.978.122.286	21.043.312.749.064	13.359.665.373.222
Total Vejez		1.188.147	400.655.722.813.063	220.593.674.396.542	180.062.048.416.521
Total Supervivencia		142.950	28.457.302.056.170	14.827.449.497.240	13.629.852.558.930
Total		1.433.966	450.618.088.516.928	246.287.305.735.475	204.330.782.781.453

(b) Cuota Partes por pagar.

Atendiendo lo dispuesto en la resolución No. 368 del 29 de octubre de 2019 de la CGN, se presenta el valor presente actuarial de las cuotas partes por pagar de pensiones que están a cargo de Colpensiones:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020 Régimen de Prima Media , Cuotas partes por pagar				
	Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	2	378.149.218	288.347.444	89.801.774
Sobrevivencia	31	1.790.885.786	1.205.047.166	585.838.620
Vejez	315	24.531.519.207	19.918.057.547	4.613.461.660
Total	348	26.700.554.211	21.411.452.157	5.289.102.054

El monto correspondiente al valor presente actuarial de la cuota parte por pagar a cargo de Colpensiones por concepto de pensiones administradas por otras entidades, donde la suma es \$26.700.554.211 (veintiséis mil setecientos millones quinientos cincuenta y cuatro mil doscientos once pesos m/cte).

TASA DE DESCUENTO

La tasa de descuento empleada para la actualización financiera del cálculo actuarial y la fecha de la última evaluación actuarial Para los Fondos de Reserva Pensional de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes En cuanto a este numeral, la tasa de interés técnico utilizada en la actualización del cálculo actuarial es del 4%, la cual está establecida en la Resolución 610 de 1994 de la Superintendencia Bancaria de Colombia. De igual forma se anexan las notas técnicas de pensionados y afiliados usadas como referencia para la elaboración del pasivo. Los anteriores resultados se han obtenido aplicando la normatividad vigente y los parámetros técnicos establecidos por la SFC para estos casos.

18. SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Sistema Integral de Administración de Riesgos en Colpensiones está estructurado bajo el marco normativo de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para Colpensiones, la Gestión Integral de Riesgos es un eje fundamental para el logro de sus objetivos estratégicos, tácticos y por procesos. Bajo esta premisa, se ha definido el marco de actuación sobre el cual se gestionan los riesgos en la entidad, estableciendo políticas, responsabilidades, procedimientos y metodologías para la evaluación, tratamiento y monitoreo de los diferentes riesgos a los cuales está expuesta la entidad, así como la definición del marco de apetito de riesgo, que deberán ser consideradas por todos sus grupos de interés, (colaboradores, proveedores, órganos de control, ciudadanos, etc.), para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la entidad en la búsqueda de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

En este marco, en el 2020 fue actualizado el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, y aprobado por la Junta Directiva, el cual se encuentra publicado en la Página web de la entidad – www.colpensiones.gov.co. Igualmente, fue actualizada la metodología de evaluación de riesgos, convirtiéndose en una herramienta integral para la gestión de riesgos en cada una de las tipologías administradas, a saber: riesgo operativo, continuidad del negocio, fraude y corrupción, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo, permitiendo que, al corte de diciembre de 2020, los 45 procesos establecidos en Colpensiones, cuenten con la evolución de riesgos, bajo esta metodología.

En el marco de la ejecución de las estrategias que responden al cumplimiento del objetivo estratégico “Implementar las mejores prácticas de gestión, con enfoque en procesos y riesgos para responder a los cambios en el entorno y a las expectativas de las partes interesadas”, y en el marco de la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2020, con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la entidad durante el año 2020, a continuación se presentan los principales resultados:

- Análisis de 12 estándares nacionales e internacionales y adopción de 11 nuevas prácticas para la gestión de riesgos.
- Consolidación de un modelo integral de administración de riesgos conformado por 3 niveles (Estratégico, Táctico y por proceso) y 6 tipologías (Operativo, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Continuidad del Negocio, Fraude y Corrupción, Lavado de Activos y Financiación del terrorismo y Financieros).
- Identificación, análisis y valoración de 10 riesgos estratégicos y 13 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la entidad.
- Identificación, análisis y valoración de 630 Riesgos para 45 procesos, abarcando 6 tipologías de permitiendo la identificación nuevos riesgos que requieren tratamiento
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos por parte de la segunda línea de defensa mediante el monitoreo de riesgos de proyectos, planes de trabajo y contratos, relevantes para el fortalecimiento de la operación de la entidad.
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos en la primera línea de defensa mediante la formación y desarrollo de habilidades sobre 57 gestores integrales.
- Adopción de la estrategia de trabajo en casa como medida para mantener la continuidad de la operación de cerca de 2.443 colaboradores en las oficinas centrales de la entidad.
- Desarrollo de 4 pruebas de continuidad durante el año, abordando escenarios tales como ataques cibernéticos, desastres naturales, indisponibilidad de la plataforma tecnológica y manejo de crisis, identificando oportunidades de mejora que le permiten a la entidad estar preparada ante la materialización de dichos escenarios.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Identificación y seguimiento a 70 indicadores de gestión asociados a los riesgos de los procesos, los cuales permitieron generar alertas o actualizar el perfil de riesgo de la entidad
- Análisis de 3 factores de riesgo que permitieron identificar 10 indicadores clave de riesgo que buscan generar alertas tempranas para anticiparse a los riesgos operativos y tecnológicos.
- Seguimiento al comportamiento de 22 variables de mercado, para anticipar la posible materialización de un riesgo de mercado, liquidez o contraparte sobre los portafolios administrados.
- Valoración y seguimiento mensual de la exposición a los riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los portafolios administrados a través de 12 métricas que aportan información relevante para la toma de decisiones sobre los mismos.

19. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERATIVO

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de vejez de servidores públicos que fueron incluidos en nómina de pensionados sin acreditar su retiro del servicio; y Mayor Valor Girado Mesadas Pensionales corresponde a eventos de riesgo materializados que se originan con ocasión de los factores de riesgo tecnológicos, de ejecución de proceso y de recurso humano. Con respecto a Fraude, se registran los eventos asociados a la acción u omisión intencional realizada con el fin de obtener un provecho económico ilícito, en detrimento de los intereses de la entidad o de un tercero.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

En el marco de la gestión de riesgos, se han establecido planes de acción con el fin de mitigar la probabilidad y el impacto de la materialización de los eventos, mediante la incorporación de nuevos controles o el fortalecimiento de los existentes.

20. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO – SARLAFT:

Durante el año 2020 se dio continuidad al fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, destacando las siguientes gestiones que contribuyen al mejoramiento en la identificación de riesgos en los procesos vulnerables, así

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

como en la identificación de señales de alerta, operaciones inusuales y criterios objetivos para la determinación de operaciones sospechosas:

- Inclusión de las excepciones propuestas por Colpensiones en la modificación de las reglas relativas al SARLAFT por parte de la Superintendencia Financiera, mediante Circular N° 027 de 2020, logrando seguridad jurídica respecto a la aplicación de procedimientos simplificados de conocimiento del cliente a los productos administrados por Colpensiones, RPM y BEPS.
- Diseño, aprobación e implementación de la metodología de segmentación para el producto Régimen de Prima Media con Prestación Definida.
- Identificación, calificación y asociación de riesgos específicos de lavado de activos y financiación del terrorismo en 15 procesos de la cadena de valor de Colpensiones.
- 934 señales de alerta analizadas, incluyendo las 899 generadas como resultado de la automatización de cruces masivos de las bases de datos de clientes y usuarios en listas restrictivas (128 OFAC, 771 responsables fiscales CGR). 252 operaciones determinadas como sospechosas (123 de señales de alerta analizadas en 2019 y 129 de señales de alerta analizadas en 2020), reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF–.

21. GOBIERNO CORPORATIVO

24.1 Junta Directiva y Alta Gerencia

Los miembros de la Junta Directiva y la Alta Dirección de Colpensiones conocen la responsabilidad que implica la administración de los riesgos, los cuales son un referente para: la revisión y actualización del marco estratégico de la empresa, y la toma de decisiones. A su vez, es la Junta Directiva quien aprueba los lineamientos, metodologías para la evaluación y tratamiento del riesgo, así como la declaración del apetito de riesgo de la Entidad. En el marco de la gestión integral de riesgos, a los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia Dirección se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités de Riesgo operativo y seguridad de la información, Comité de Riesgo de inversiones, Comité de Auditoría y Junta Directiva, y mensualmente se presenta la información relevante objeto de conocimiento de dichos miembros en el periodo, de tal suerte, que el componente de riesgos soporte la toma de decisiones.

24.2 Políticas y División de Funciones

Las políticas generales de gestión integral de riesgos están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización. Durante el 2019, se avanzó en el fortalecimiento y consolidación de la gestión de riesgos como una función estratégica para la organización. En este sentido, se fortaleció el marco metodológico para la gestión de riesgos, incluyendo la determinación de los riesgos estratégicos y emergentes de la organización, la redefinición de las herramientas para la identificación y calificación de los riesgos y controles de los procesos, la definición de indicadores de apetito al riesgo y el desarrollo de evaluaciones de la efectividad de los controles de los mismos.

En Colpensiones la adopción de las políticas para la gestión integral de riesgos, inicia desde la Junta Directiva, a través de la cual se define el marco de gestión, los niveles de apetito de riesgos y su estructura.

Las responsabilidades en la gestión integral de riesgos en Colpensiones, se establecen bajo el concepto de las tres líneas de defensa así:

Primera Línea de Defensa: La primera línea de defensa está conformada por las vicepresidencias misionales y de apoyo, las cuales son las áreas originadoras y propietarias de los riesgos y las primeras llamadas a definir y tomar decisiones en cómo gestionarlos. Estas vicepresidencias son responsables de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. Son las áreas responsables de mantener un control interno efectivo y de ejecutar actividades de control sobre los riesgos de manera permanente. Esta línea de defensa es la encargada de identificar, evaluar, controlar y tratar los riesgos a los que se ven expuestos en el desarrollo de sus funciones.

Segunda Línea de Defensa: Función a cargo de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, área especializada en las metodologías de identificación, estimación, administración y control de los riesgos. Su función se concentra principalmente en los siguientes aspectos:

- Orienta a las instancias de dirección en el marco más adecuado para la gestión de riesgos (políticas, alcance, principios, apetito de riesgo, gobierno corporativo y estructura organizacional).
- El diseño de herramientas y procedimientos efectivos a ser empleados por la primera línea de defensa para gestionar adecuadamente los riesgos a los que se ven expuestos.
- Acompaña a la primera línea de defensa en el diseño de controles para la gestión de riesgos y problemas, aportando su visión independiente.
- Realiza seguimiento y supervisión a la adecuada implementación de dichas prácticas por parte de los propietarios de los riesgos.
- Alerta a la primera línea de defensa sobre asuntos emergentes y/o, aspectos que eleven su perfil de riesgo.
- Monitorea la adecuación y efectividad del control interno, la exactitud e integridad de la información, y la remediación oportuna de deficiencias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

- Apoya a los propietarios del riesgo en la definición del objetivo de exposición al riesgo.
- Define estrategias de comunicación y divulgación adecuadas de información relacionada con riesgos a toda la organización.
- Proporciona guía y entrenamiento sobre las herramientas y procedimientos empleados para la gestión del riesgo.

Tercera Línea de Defensa: Rol desempeñado por la Oficina de Control Interno. La tercera línea de defensa tiene como principal función, verificar de manera independiente a la primera y segunda línea de defensa, la adecuada gestión de riesgos dentro de la entidad.

Las políticas generales de gestión integral de riesgos, principios y responsabilidades están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, el cual fue actualizado y aprobado por la Junta Directiva en el 2020, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización.

Para una adecuada divulgación de las políticas, prácticas y responsabilidades de la gestión de riesgos, Colpensiones establece de forma anual un plan de capacitación y divulgación. El plan desarrollado durante el año 2020, obtuvo los siguientes resultados:

- 57 Gestores Integrales sobre los cuales se desarrollaron habilidades de gestión riesgos.
- Sensibilización sobre la importancia y beneficios de una adecuada gestión de riesgos a 2.850 colaboradores de la entidad, a través de 15 publicaciones.
- Formación y sensibilización de 71 Gestores relacionada con el reporte y gestión de eventos de riesgo.
- 5 Encuentros virtuales con las Direcciones Regionales.
- Sensibilización sobre la exposición a riesgos de ciberseguridad y cómo prevenirlos, dirigida a 3.443 colaboradores y terceros, a través de 8 boletines de Alertanet.
- Capacitación virtual en Gestión Integral de Riesgos dirigida a 99 Terceros Contratistas.
- Evaluación sobre los temas objeto de capacitación y sensibilización en Gestión Integral de Riesgos, dirigida a 2.825 colaboradores.
- Fortalecimiento de conocimientos sobre el Plan de Continuidad y su rol dentro del mismo a 16 líderes y 320 colaboradores del equipo de continuidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

24.4 Infraestructura Tecnológica

Las herramientas tecnológicas utilizadas por la institución en cada una de sus áreas de control y gestión de riesgos permiten que la información sea de fácil acceso, consulta y seguimiento, estas herramientas están diseñadas y en permanente mejoramiento teniendo en cuenta el alcance y objetivo de las operaciones.

24.5 Metodologías para la Medición de Riesgos

La medición de los riesgos se realiza mediante la metodología establecida y divulgada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, a través del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos; dicha metodología permite identificar riesgos asociados a las diferentes tipologías tales como: operativo, fraude y corrupción, seguridad de la información, continuidad del negocio, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

24.6 Estructura Organizacional

La Junta Directiva provee los recursos para implementar y mantener en funcionamiento, de forma efectiva y eficiente una estructura organizacional para administrar integralmente los riesgos, asegurando la disponibilidad de los recursos para el correcto funcionamiento del sistema integral.

Colpensiones tiene como principio la separación organizacional y funcional de los procesos de negociación (front office), identificación, monitoreo, control y administración de los riesgos (middle office) y cumplimiento y registro contable de las operaciones (back office). La función de la administración de riesgos es realizada a través de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales de forma independiente y autónoma de las áreas de front, back office y de los órganos de control.

24.7 Recurso Humano

La selección y vinculación del personal de Colpensiones es realizada por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa mediante procesos públicos, a partir del cumplimiento de los perfiles definidos para cada uno de los cargos de la entidad.

Por tanto, las personas seleccionadas son competentes para la realización de las actividades, ya que cuentan con los niveles de educación, formación, experiencia y habilidades requeridas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Gestión Corporativa lleva a cabo de manera periódica programas de inducción, los cuales se complementan con los planes de capacitación y entrenamiento en el cargo, para mantener y fortalecer la competencia personal.

24.8 Verificación de Operaciones

Dentro del proceso de gestión de inversiones, Colpensiones contrata los servicios de un administrador fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual tiene como función realizar definir la estrategia de inversión, realizar las operaciones bursátiles de compra y venta de títulos, el cumplimiento ante los depósitos de valores, valoración de los portafolios y transmisiones a la Superintendencia Financiera.

La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información (GRS) de Colpensiones verifica que las operaciones realizadas por la fiduciaria en los portafolios de RPM, BEPS y de la Administradora, cumplan con las políticas y los límites aprobados por la Junta Directiva de Colpensiones relacionados a riesgos financieros.

La GRS diariamente efectúa la verificación de las operaciones de cada uno de los portafolios en mención, y realiza informes que se remiten a la Alta Dirección, donde es expuesto el cumplimiento de los principales límites, características y políticas. Adicionalmente, de manera mensual se realiza un comité fiduciario, en el cual el administrador fiduciario reporta a la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información y a la Gerencia de Financiamiento e Inversiones de Colpensiones, los resultados de la estrategia trazada, un reporte detallado de las operaciones realizadas durante el mes, cumplimiento a los límites establecidos, y la perspectiva y estrategia de inversión planteada para el siguiente mes.

24.9 Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorias conforme al plan anual de auditoría establecido por Colpensiones, informando a cada interesado e involucrado las conclusiones obtenidas de la evaluación del sistema integral de administración de riesgos, como resultado de esto se generan los planes de mejoramiento a las recomendaciones u observaciones, objeto de seguimiento por la Oficina de Control Interno.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES**

Al 31 de diciembre de 2020 comparado con el 31 de diciembre de 2019

(Cifras expresadas en millones de pesos)

25. PLATAFORMA E INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA

En el marco del aseguramiento de la información de la entidad, Colpensiones ha venido incrementando el nivel de madurez en la gestión de seguridad de la información y ciberseguridad, manteniendo un monitoreo de controles, entre los que se tiene: la gestión y remediación de vulnerabilidades de la plataforma dispuesta al interior de Colpensiones y la publicada en internet así mismo la inclusión de monitoreos a través de un servicio SOC para identificar alertas y amenazas que pudieran afectar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información. En esta línea también se tiene contemplado la inscripción de Colpensiones a grupo de interés en materia de seguridad de la información y ciberseguridad como es CSIRT Gobierno, CAI Virtual y terceros que continuamente están informando sobre tendencia de ataques y brechas de seguridad para ser gestionadas previamente en la plataforma. En el frente de control de accesos, la entidad viene desarrollando un proyecto para la implementación de un IAM (Identity Acces Manager) y la generación de matrices de roles empresariales para el fortalecimiento de las actividades de acceso en la entidad. Por último, se viene trabajando en lograr que la organización obtenga la certificación de ISO 27001.

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE
PENSIONES – COLPENSIONES-**

FONDO BEPS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2020**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

1. ENTIDAD REPORTANTE

1.1. Identificación y funciones

1.1.1. Denominación

Administradora Colombiana de Pensiones – COLPENSIONES

1.1.2. Naturaleza Jurídica

La Ley 1151 de 2007 “*Por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2006-2010*”, en su artículo 155 creó la Administradora Colombiana de Pensiones -Colpensiones, como una Empresa Industrial y Comercial del Estado del orden nacional, con personería jurídica, autonomía administrativa y patrimonio independiente, vinculada al Ministerio de la Protección Social.

Mediante Decreto 4121 de 2011, se cambia la naturaleza jurídica de la entidad pasando de Empresa Industrial y Comercial del Estado, al de Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo.

Las operaciones de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, se rigen por lo estipulado en el Decreto 4121 de 2011, el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y sus modificatorios.

1.1.3. Supervisión y Vigilancia

De acuerdo con lo establecido en el artículo 3ª del Decreto 4121 de 2011, la supervisión y vigilancia estará a cargo de la Superintendencia Financiera de Colombia, quien en cumplimiento de sus objetivos legales propenderá para que Colpensiones cumpla con las funciones establecidas en la normatividad vigente.

Con la vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia se contribuye a que el servicio y los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones sean otorgados bajo criterios de seguridad, transparencia y eficiencia sin afectar sus derechos.

En cuanto a la operación financiera y contable, Colpensiones se rige por lo estipulado por la Contaduría General de la Nación como ente regulador de la contabilidad pública y por la reglamentación e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia como ente de vigilancia y control.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

1.1.4. Aspectos Tributarios

Colpensiones se encuentra identificada con el Número de Identificación Tributaria - NIT 900.336.004-7, conforme a la inscripción del Registro Único Tributario. La clasificación de su actividad económica principal corresponde al código CIU 8430 – Actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

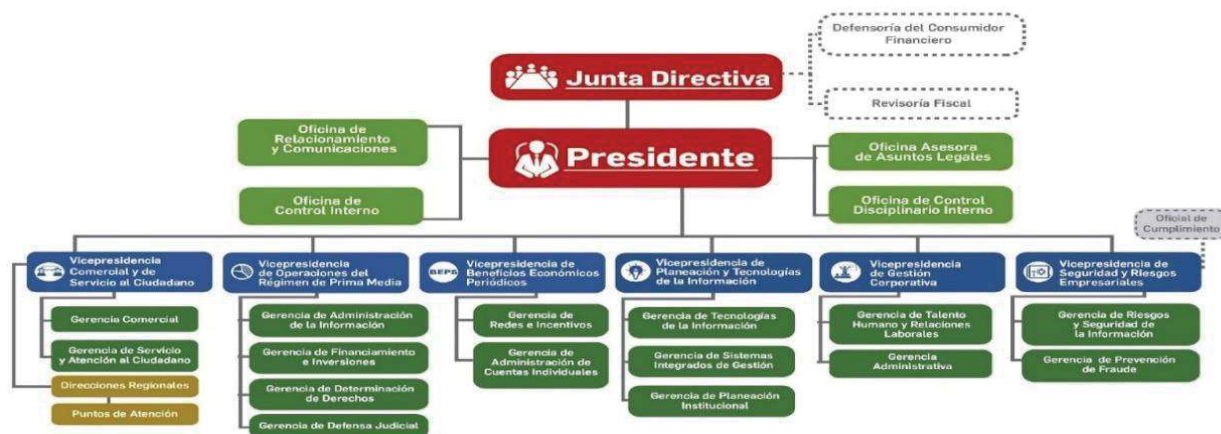
Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución 012635 del 14 de diciembre de 2018, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años 2019 y 2020.

1.1.5. Órganos de dirección y administración

Conforme con los Estatutos Internos de Colpensiones, los órganos de dirección y administración de la entidad son la Junta Directiva y el Presidente respectivamente. La Junta Directiva de Colpensiones está integrada por un (1) representante del Ministro del Trabajo, un (1) representante del Ministro de Hacienda y Crédito Público y tres (3) representantes del Presidente de la República, y tiene como una de sus funciones nombrar al Presidente de la empresa de conformidad con las normas legales vigentes, quien tomará posesión del cargo ante el Presidente de la República

La estructura organizacional de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones aprobada por Decreto 309 de 2017 y adoptada mediante el Acuerdo 131 de 2018 para el cumplimiento del objeto social, es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)



1.1.6. Adscripción o vinculación

La Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, es una Empresa Industrial y Comercial del Estado organizada como entidad financiera de carácter especial, vinculada al Ministerio de Trabajo acorde con lo indicado en el artículo 1° del Decreto 4121 de 2011.

1.1.7. Domicilio y dirección

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, tiene por domicilio principal la ciudad de Bogotá D.C., en la dirección CR 9 59 43 LC 4 ED URBAN ESSENCE, y podrá adelantar actividades en desarrollo de su objeto en todo el territorio nacional, conforme lo establecido en el artículo 5º del Acuerdo 106 de 2017 – Estatutos Internos de Colpensiones.

1.1.8. Puntos de Atención Colpensiones - PAC

Mediante Resolución Interna 121 de 2018 se crean, suprimen y recategorizan unos Puntos de Atención, modificando la estructura organizacional del nivel regional de Colpensiones, entre otros aspectos, por la volumetría de trámites que periódicamente se atienden en los Puntos de Atención y con el propósito de implementar el esquema de regionalización de la operación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

De acuerdo con la información remitida por la Dirección de Atención y Servicio, Gerencia de Servicio y Atención al Ciudadano, los Puntos de Atención con los que cuenta Colpensiones son:

RPM	
No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
61	PAC
8	REGIONALES
15	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
84	TOTAL

BEPS	
No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
20	PUNTO MIXTO
32	PUNTO FIJO
52	TOTAL

1.1.9. Funciones de cometido estatal

La Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, hace parte del Sistema General de Pensiones y tiene por objeto la administración estatal del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, las prestaciones especiales que las normas legales le asignen, y la administración del Sistema de Ahorro de Beneficios Económicos Periódicos de que trata el Acto Legislativo 01 de 2005, en los términos que determine la Constitución y la ley, en su calidad de entidad financiera de carácter especial.

De acuerdo con el Decreto 309 de 2017 mediante el cual se modifica la estructura de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones y deroga los Decretos 4936 de 2011 y 2727 de 2013, en su artículo 5°, establece las siguientes funciones para el desarrollo de su objeto social:

1. Administrar el régimen solidario de prima media con prestación definida del Sistema General de Seguridad Social en pensiones.
2. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas en favor de los afiliados al Régimen de Prima Media con Prestación Definida de competencia de la Empresa.
3. Determinar los derechos pensionales y prestaciones económicas relacionadas con el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que se causen con posterioridad a que se haya ordenado la liquidación de las anteriores administradoras del régimen de prima media o se defina el cese de actividades como administradora, siempre y cuando, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, los afiliados o quienes estuvieron afiliados no hayan cumplido los requisitos de tiempo de servicio y de edad exigidos por las normas legales o que, para el momento de la liquidación o cesación de actividades, el servidor público tenga cumplida la edad necesaria, pero no el tiempo de servicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

4. Administrar los Beneficios Económicos Periódicos en los términos que establezcan las normas legales y los reglamentos.
5. Adelantar la afiliación al régimen de prima media y la vinculación al programa de servicio social complementario BEPS, de nuevas personas, así como la administración y fidelización de quienes ya se encuentran afiliados o vinculados.
6. Administrar, en forma separada de su patrimonio, los recursos correspondientes al régimen de prima media con prestación definida, de conformidad con la ley.
7. Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de COLPENSIONES.
8. Adelantar la gestión de recursos de los regímenes que administre y de los recursos propios de la Empresa, determinar los ingresos, gestionar el recaudo y cobro, incluyendo cobro coactivo, y administrar las reservas e inversiones.
9. Gestionar la historia laboral y pensional, las cuentas individuales de los vinculados, los registros de novedades y la consistencia de la información.
10. Gestionar el manejo, administración, control, custodia y conservación de los expedientes pensionales, en los términos previstos en las normas vigentes.
11. Determinar, reconocer y notificar los beneficios y prestaciones legales a su cargo, previas las correspondientes calificaciones y valoraciones.
12. Administrar la nómina de quienes se les reconozcan beneficios y prestaciones, gestionar las novedades, liquidar, verificar y pagar los correspondientes beneficios y prestaciones.
13. Evaluar, tramitar y gestionar las solicitudes de traslado de los afiliados del régimen de prima media con prestación definida del orden nacional y de los afiliados de otros regímenes.
14. Gestionar las conmutaciones pensionales de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente.
15. Elaborar y mantener actualizados los cálculos actuariales con el fin de cuantificar el pasivo pensional de las mesadas actuales, futuras, conmutaciones pensionales, bonos, cuotas partes y realizar los demás cálculos que sean necesarios de conformidad con las normas legales.
16. Revisar el reconocimiento de sumas periódicas a cargo de los fondos públicos que administra, en los términos establecidos en las normas.
17. Evaluar formular y desarrollar estrategias jurídicas unificadas para la defensa judicial de la Empresa y de los intereses del Estado en relación con las prestaciones que por Ley deba administrar la Empresa.
18. Realizar, operaciones de recaudo, pago y transferencias de los recursos que deba administrar. Para este efecto, podrá hacerlo directamente o por medio de terceros, asociándose, celebrando acuerdos de colaboración empresarial, efectuando convenios o contratando con instituciones financieras o sociedades que presten servicios de administración de redes de bajo valor.
19. Diseñar y adoptar estrategias para el otorgamiento de servicios adicionales o complementarios, para uso y disfrute de sus afiliados, ahorradores, pensionados y beneficiarios, tales como servicios de pago

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

y transacciones virtuales o tarjetas monederos, para lo cual podrá, entre otros, celebrar convenios con entidades públicas, privadas incluyendo cajas de compensación.

20. Las demás que sean propias de su naturaleza, que deba cumplir por asignación legal.

1.1.10. Planta de Personal

Mediante Decreto 310 de 2017 se modifica la planta de personal de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, fijando el número tanto de empleados públicos como de trabajadores oficiales así:

Empleados públicos	
Denominación	Número de cargos
Presidente	1
Jefe de Oficina de Control Interno	1
Director de Cartera	1
Total	3

Trabajadores oficiales	
Denominación	Número de cargos
Gestión RPM	2.394
Gestión BEPS	97
Total	2.491

Para dar aplicación a lo establecido en el artículo 2° del Decreto 310 de 2017, mediante Acuerdo 134 de 2018 se modifica la planta de personal de Colpensiones derogando el Acuerdo 109 de 2017. A su vez, se establece que la distribución de los cargos se hará mediante acto administrativo suscrito por el Presidente de la entidad, teniendo en cuenta la estructura organizacional, necesidades del servicio y los planes y programas de la empresa.

Las funciones y competencias laborales de los empleados y trabajadores de Colpensiones, se encuentran contenidas en la siguiente normatividad interna:

- Resolución 017 de 2020: Manual específico de Funciones y Competencias Laborales de los cargos de Empleados Públicos de la Planta de Personal de Colpensiones.
- Resolución 122 de 2018: Manual Específico de Funciones y de Competencias Laborales de la Planta de Personal de Trabajadores Oficiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

1.1.11. Régimen salarial y prestacional

El Decreto 311 de 2017 modificó el régimen salarial y prestacional de los empleados públicos de Colpensiones, en cuanto a la nomenclatura y clasificación de los empleos en la entidad las cuales se determinan por nivel jerárquico, denominación del empleo y el grado de remuneración.

En cuanto a la escala salarial para empleados públicos, el Decreto 304 de 2020 *“Por el cual se fijan las remuneraciones de los empleos que sean desempeñados por empleados públicos de la Rama Ejecutiva, Corporaciones Autónomas Regionales y de Desarrollo Sostenible, y se dictan otras disposiciones.”*, en su capítulo IV artículo 51° establece la escala de asignación básica para las distintas denominaciones de Empleados Públicos de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones.

De otra parte, en el Decreto 304 de 2020 emitido por el Departamento Administrativo de la Función Pública en el capítulo IV REMUNERACIÓN ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES artículo 52 establece el Régimen salarial y prestacional. *“El régimen de prima técnica, viáticos, bonificación de dirección y demás disposiciones en materia salarial y prestacional aplicables a los empleos públicos de COLPENSIONES será el establecido en el Decreto 4937 de 2011 y demás normas que lo sustituyan, adicionen o modifiquen”*.

Para los trabajadores oficiales de Colpensiones, el Acuerdo 110 de 2017 modificó el régimen salarial en cuanto al sistema de nomenclatura, clasificación y remuneración de los cargos de trabajadores oficiales que desempeñan las distintas categorías de cargos en Colpensiones.

1.2. Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

1.2.1. Cumplimiento del marco normativo

En desarrollo del proceso de modernización de la regulación contable, la Contaduría General de la Nación – CGN, dentro del marco de convergencia hacia estándares internacionales de información financiera, expidió la Resolución 533 de 2015 y sus modificatorias, con el fin que las entidades de gobierno adoptaran indirectamente las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP), con el propósito de avanzar en materia de rendición de cuentas, transparencia y comparabilidad, fijando criterios comunes y uniformes a nivel nacional.

En este sentido, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, siendo la vigencia 2018 el primer periodo de aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

A su vez, y conforme con la instrucción impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia en comunicación 2017106013-007-000, la Administradora Colombiana de Pensiones y los fondos a cargo, utilizan a nivel de registro el Catálogo General de Cuentas expedido por la Contaduría General de la Nación, y para efectos de la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia homologa a nivel del catálogo único de información financiera –CUIF con fines de supervisión.

1.2.2. Limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o administrativo que inciden en el normal desarrollo del proceso contable y/o afectan la consistencia y razonabilidad de las cifras

1.2.2.1. De orden operativo

Aplicación de doble normatividad: Para el reconocimiento de los hechos económicos el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS debe aplicar las cuentas del catálogo único de información financiera con fines de supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia expedido mediante la circular externa 033 de 2014 y el catálogo general de cuentas para entidades de gobierno expedido por la Contaduría General de la Nación, por ser una empresa industrial y comercial del estado organizada como entidad financiera de carácter especial; reportando su información bajo los dos esquemas contables enunciados, cuya correlación y efectos en las cuentas se presenta a continuación con corte al 31 de diciembre de 2020:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020				
Valores en millones				
CUENTAS CORRELATIVAS	CGC – CGN	CUIF- SFC	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACTIVO	\$293.833	\$293.833	0,00	En el CGC y el CUIF se registra el efectivo y equivalente de efectivo, las inversiones de administración de liquidez y los recursos entregados en administración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020				
Valores en millones				
Cuentas Correlativas	CGC – CGN	CUIF- SFC	Efecto	Principal Razón
PASIVO	\$293.833	\$134	\$293.698	En el CGC se registran los recursos ahorrados por los vinculados así como sus rendimientos que corresponden a recursos recibidos en administración y se registran en el pasivo.
PATRIMONIO	\$ 0	\$293.698	(\$293.698)	En el CUIF se registra los recursos ahorrados por los vinculados, así como los rendimientos obtenidos por la inversión de los aportes.
INGRESOS	\$ 0	\$11.200	(\$11.200)	En el CUIF se registra los rendimientos obtenidos por el portafolio de inversiones.
GASTOS - RENDIMIENTOS ABONADOS	\$ 0	\$11.200	(\$11.200)	En el CUIF se registra los rendimientos distribuidos en las cuentas individuales de cada uno de los vinculados.

1.3. Base normativa y periodo cubierto

Los Estados Financieros del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS a 31 de diciembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con los principios contables y el Régimen de Contabilidad Pública

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

aprobado por Resolución 354 de 2007 y modificado por la Resolución 156 de 2018 con la cual adopta el Marco Normativo para Entidades de Gobierno con sus respectivos elementos y el ámbito de aplicación.

De acuerdo con lo anterior y en aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, el Fondo de beneficios económicos periódicos BEPS presenta los siguientes Estados Financieros:

- a. Un Estado de Situación Financiera al final del periodo contable.
- b. Un estado de flujos de efectivo del periodo contable.
- c. Notas a los Estados.

Los Estados Financieros se presentan de forma comparativa con los del periodo inmediatamente anterior.

El Fondo de beneficios económicos periódicos BEPS no presenta estado de resultados y estado de cambios en el patrimonio del periodo contable, debido a que las cuentas de ingresos, gastos y patrimonio no tienen movimiento. Los recursos recibidos por parte de los vinculados, así como los rendimientos que éstos generan, son contabilizados en el pasivo como recursos recibidos en administración, dando así cumplimiento a lo indicado por la Contaduría General de la Nación en el concepto, emitido a Colpensiones, con el radicado No. 20162000040131 del 21 de diciembre de 2016.

Siguiendo con lo indicado en el Marco Normativo para Entidades de Gobierno, se presentará el resultado de las operaciones contables del periodo transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020.

De acuerdo con lo expresado en el numeral 10 del Artículo 4º Funciones de la Junta Directiva, del Acuerdo 01 del 1 de octubre del 2009, mediante el cual se establece el Reglamento Interno de la Junta Directiva de la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones, la Junta Directiva debe "*Aprobar u objetar los Estados Financieros de la Empresa*", como ente de mayor jerarquía.

1.4. Forma de Organización y/o Cobertura

El proceso de generación de información financiera está compuesto por etapas y subetapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

Los elementos básicos de todo sistema son las entradas, el proceso y las salidas. Las entradas obedecen a los insumos del sistema para su procesamiento o transformación, para la obtención de uno o varios productos. En este sentido, en el subproceso de gestión contable el principal producto es la información

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

que se genera, la cual se materializa en los estados financieros de la Administradora, Fondos de Reservas Pensionales (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) y Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

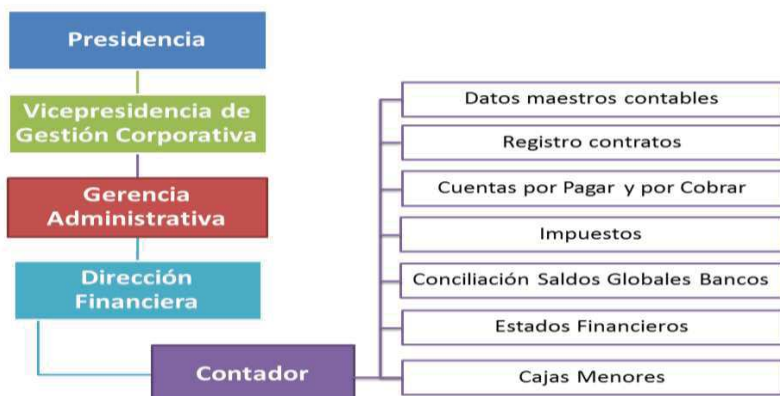


1.4.1. Agregación o consolidación de información

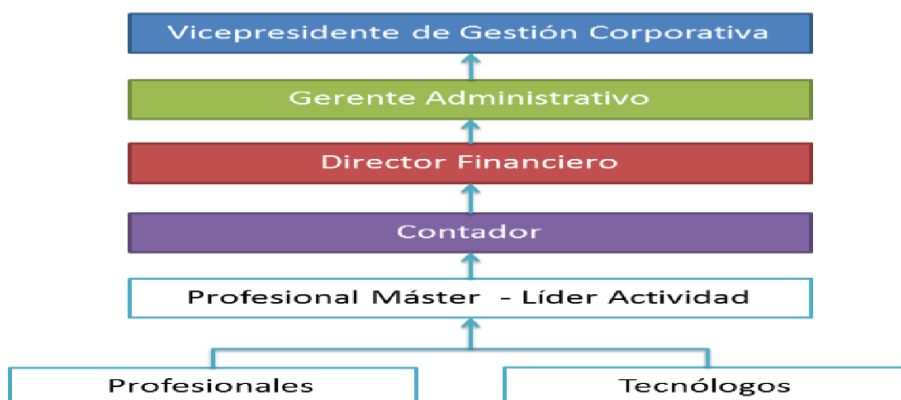
Con el cambio de naturaleza jurídica de Colpensiones y al mandamiento entregado en el Decreto 4121 de 2011 en el parágrafo 1 del Artículo 4°, se hace necesario que para la protección de los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones y una adecuada y transparente administración de los recursos, se tendrán contabilidades separadas los fondos y cuentas destinados al pago de las pensiones, las prestaciones económicas y los aportes con los cuales estos se conforman. Así mismo, los fondos, cuentas y aportes del sistema de ahorros con beneficios económicos periódicos no harán parte del patrimonio de Colpensiones y se contabilizarán en forma independiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

1.4.2. Estructura subproceso de Gestión Contable



1.4.3. Línea de Supervisión Subproceso de Gestión Contable



2. BASES DE MEDICION Y PRESENTACION UTILIZADAS

2.1 Bases de medición

Los Estados Financieros del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS han sido preparados principalmente sobre la base del costo de la transacción, excepto por las inversiones de administración de liquidez que se miden al costo amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

2.2 Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

Los Estados Financieros del fondo de beneficios económicos periódicos BEPS se presentan en pesos colombianos (COP) y la moneda funcional es el peso colombiano.

La unidad de redondeo para la presentación de los Estados Financieros es en pesos, valores enteros con dos decimales.

2.3 Tratamiento de la moneda extranjera

Los Estados Financieros del Fondo de beneficios económicos periódicos BEPS, no contiene información en moneda extranjera. En caso de existir transacciones en moneda extranjera, se deberán convertir a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones.

2.4 Hechos ocurridos después del período contable

En el Fondo de beneficios económicos periódicos BEPS, no se presentaron eventos posteriores a la fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, además no se presentaron hechos después de éste que, por su materialidad deban ser objeto de revelación.

2.5 Otros aspectos

Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

El Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera con base en la clasificación de corriente y no corriente.

El Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS clasifica un activo corriente cuando:

- Se espere realizar el activo, o tenga la intención de venderlo, consumirlo o distribuirlo en forma gratuita o a precios de no mercado en su ciclo normal de operación (este último es el tiempo que la entidad tarda en transformar entradas de recursos en salidas)
- Mantenga el activo principalmente con fines de negociación
- Espere realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros
- El activo sea efectivo o equivalente al efectivo, a menos que este se encuentre restringido y no pueda intercambiarse ni utilizarse para cancelar un pasivo por un plazo mínimo de 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- El resto de los activos se clasificarán como no corrientes.

El Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espere liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación
- Liquide el pasivo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los Estados Financieros
- No tenga un derecho incondicional de aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros
- El resto de los pasivos se clasificarán como no corrientes.

3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

3.1. Juicios

Las políticas contables serán aplicadas por el Fondo de beneficios económicos periódicos BEPS de manera uniforme para transacciones, hechos y operaciones que sean similares. No obstante, en algunos casos específicos, se permitirá que el Fondo de Beneficios económicos periódicos BEPS, considerando lo definido en Marco Normativo y a partir de juicios profesionales, seleccione y aplique una política contable para el reconocimiento de un hecho económico. En este caso, podrá seleccionar y documentar la política, atendiendo las características de representación fiel y relevancia de la información financiera.

3.2. Estimaciones y supuestos

Una estimación contable es un mecanismo utilizado por la Administradora Colombiana de Pensiones - Colpensiones para medir un hecho económico que, dada la incertidumbre inherente al mismo, no puede medirse con precisión, sino que solamente puede estimarse, lo que implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible y en técnicas o metodologías apropiadas.

Son estimaciones contables, entre otras, el deterioro del valor de los activos, el valor de mercado de los activos financieros, el valor residual y la vida útil de los activos depreciables, las obligaciones por beneficios posempleo entre otras.

La Sociedad Administradora de pensiones Colpensiones ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la entidad esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

3.3. Corrección de errores contables

Los errores son las omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros del Fondo de beneficios económicos periódicos BEPS, para uno o más periodos anteriores, como resultado de un fallo al utilizar información fiable que estaba disponible cuando los estados financieros para tales periodos fueron formulados y que podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros. Se incluyen, entre otros, los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos y los fraudes.

Los errores del periodo corriente, descubiertos en este mismo periodo, se corregirán antes de que se autorice la publicación de los estados financieros.

Colpensiones corregirá los errores de periodos anteriores, sean materiales o no, en el periodo en el que se descubra el error, ajustando el valor de las partidas de activos, pasivos y patrimonio, que se vieron afectadas por este. En consecuencia, el efecto de la corrección de un error de periodos anteriores en ningún caso se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error.

En caso de errores de periodos anteriores que sean materiales, para efectos de presentación, la entidad reexpresará de manera retroactiva la información comparativa afectada por el error. Si el error ocurrió con antelación al periodo más antiguo para el que se presente información, se reexpresarán los saldos iniciales de los activos, pasivos y patrimonio para el periodo más antiguo para el que se presente información, de forma que los estados financieros se presenten como si los errores no se hubieran cometido nunca.

Cuando sea impracticable determinar el efecto acumulado al principio del periodo más antiguo para el que se presente información, la entidad reexpresará la información desde la fecha en la cual dicha reexpresión sea practicable, o de forma prospectiva si no es practicable hacer la reexpresión.

En caso de errores de periodos anteriores que sean inmateriales no se requerirá su reexpresión retroactiva.

En los estados financieros del fondo de beneficios económicos periódicos BEPS no se realizaron correcciones de periodos anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

3.4. Riesgos asociados a los instrumentos financieros

➤ Administración de Riesgos Financieros

Colpensiones realiza la identificación, medición, monitoreo y control de riesgos financieros relacionados con la administración de inversiones de los portafolios, haciendo la evaluación de riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los títulos valores que componen los portafolios. Así mismo, el cumplimiento de los compromisos contractuales de la Administradora, así como el pago de nómina de pensionados, implica realizar una evaluación sobre los flujos de caja para controlar el riesgo de liquidez. En cuanto al riesgo de contraparte, se realiza una evaluación periódica de la fortaleza financiera de las entidades bancarias con la cuales se puede realizar la administración de liquidez y compra de títulos valores.

➤ Exposición al riesgo de mercado y de tasa de interés

Riesgo de Mercado: Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad que Colpensiones incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios que se encuentran bajo su administración, debido a las variaciones en los precios o en factores de riesgo como:

- Tasa de Interés: En Moneda y UVR, el cual considera la exposición en activos que pueden verse afectados por variaciones en las tasas de interés de los instrumentos en el mercado.
- Valor de la UVR: El cual considera la exposición en activos en una moneda o instrumento financiero denominado en Unidades de Valor Real (UVR).

Para medir la exposición de los portafolios al riesgo de mercado, Colpensiones calcula la pérdida máxima esperada que se podría tener en condiciones normales de mercado, en un intervalo de tiempo y con un nivel de confianza determinado. A esta metodología de medición se le denomina Modelo Estándar de “Valor en Riesgo” (VeR), establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. En este sentido, Colpensiones a través de un contrato de encargo fiduciario administra los portafolios de inversión; a su vez la Fiduciaria calcula el Valor en Riesgo a través del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta medición de riesgos de mercado es remitida a la Superintendencia con una periodicidad mensual en cumplimiento con los lineamientos establecidos en la Circular 051 de 2007.

La administración de los portafolios de RPM, Administradora y BEPS, se gestiona a través de un encargo fiduciario. Dentro de este modelo de gestión, se tiene programado la realización de Comités Fiduciarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

mensuales, que cuentan con la participación de las áreas de inversión y riesgos por parte de la fiduciaria, así como también cuenta con la asistencia de Directivos de Colpensiones como el Gerente de Riesgos y Seguridad de la Información, el Gerente de Financiamiento e Inversiones, el Director de Inversiones y el Vicepresidente de Beps por parte de Colpensiones.

De esta forma, se pretende contar con el conocimiento y experticia de un gestor de portafolio, en la definición de las estrategias de inversión, que se ajusten a las políticas de riesgo de Colpensiones.

Información cuantitativa:

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en los diferentes portafolios según su estrategia específica, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Estos límites se monitorean diariamente y se reportan mensualmente al Comité de Riesgos de Inversiones y a la Junta Directiva.

Desde el punto de vista de calificación, el portafolio de inversiones de Colpensiones posee títulos con calificación mínima de riesgos de AA+, considerando el concepto entregado por las calificadoras de riesgos aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, manteniendo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

Para el año 2020 Colpensiones efectuó administración del portafolio BEPS así:

Portafolio BEPS - Beneficios Económicos Periódicos: El valor del portafolio al 31 de diciembre de 2020 ascendió a \$293.698 millones, de los cuales \$119.305 millones (41%) corresponden a títulos de la Nación, \$58.236 millones (19%) títulos de deuda privada y \$116.157 millones (40%) en cuentas de ahorro. Con una duración de las inversiones de 2,77 años y la rentabilidad anual fue de IPC + 2,61 (4,26%). Las inversiones del portafolio de BEPS se clasifican al costo amortizado, motivo por el cual no están expuestas a riesgos de mercado.

➤ **Exposición al Riesgo de Contraparte**

Colpensiones cuenta con un modelo para la asignación de cupos de contraparte, aprobado por la Junta Directiva, en el cual se establece la metodología para la asignación de cupos para las entidades, así como las políticas a seguir en materia de monitoreo, control de cupos, revisión de cupos vigentes y los procedimientos a seguir en caso de sobrepasos a los límites y/o solicitud de extracupos. El cupo para todas las entidades es actualizado con periodicidad trimestral y es aprobado por el Comité de Riesgos de Inversiones. En su última sesión se aprobó un cupo total de contraparte \$12.030.000 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

➤ **Exposición al Riesgo de Emisor**

Dentro del Régimen de Inversiones de los portafolios de Administradora y Conmutaciones, así como del portafolio Beps, la Junta Directiva aprobó la inversión en títulos de Renta Fija emitidos por el Gobierno Nacional y una porción del portafolio para inversiones emitidas por entidades del sector privado.

Límite por Emisor: Como política de riesgos, se implementó un límite por emisor, en la cual no se podrá tener concentrado en una sola entidad del sector privado, ya sea en inversiones o manejo de liquidez, una participación mayor al 30% de cada uno de los portafolios.

Calificación Crediticia: Dentro del régimen de inversiones aprobado por la Junta Directiva, se estableció como política de riesgo de contraparte, elegir inversiones para las cuales sus emisores estuvieran calificados entre las dos máximas calificaciones otorgadas por agencias avaladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

➤ **Exposición al Riesgo de Liquidez**

Dentro de la programación Presupuestal de Colpensiones, la Entidad realiza de manera independiente la proyección del flujo de caja de los Fondos (Invalidez, Vejez, y Muerte), de la Administradora (Recursos propios) y del Programa BEPS (Beneficios Económicos Periódicos). De esta forma, Colpensiones planificó el presupuesto de ingresos y gastos para el año 2020, el cual fue aprobado por la Junta Directiva para la Administradora RPM y para los Fondos Administrados.

El seguimiento a los planes presupuestales se realiza de manera mensual, con el fin de monitorear el cumplimiento de las proyecciones de ingresos y gastos, e identificar oportunamente descalces de liquidez para el cumplimiento de las obligaciones.

3.5. Aspectos generales contables derivados de la emergencia del COVID-19

Decreto 475 del 25 de marzo de 2020 “Por el cual se dictan medidas especiales relacionadas con el sector Cultura, dentro del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica”.

El Decreto estableció que los alcaldes y gobernadores de las entidades territoriales deberán realizar la apropiación y el giro de los recursos de la estampilla pro cultura, a más tardar el día 30 de abril de 2020,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

para financiar el Beneficio Económico Periódico de los creadores y gestores culturales, según el procedimiento establecido por el Ministerio de Cultura.

En virtud de esto, mediante Otrosí No. 01 del 30 de abril de 2020 al Convenio Interadministrativo No. 195 de 2019, se adicionaron recursos para cubrir los gastos de administración de las nuevas Anualidades Vitalicias BEPS para Creadores y Gestores Culturales, por un valor de \$4.552 millones, de acuerdo con la proyección del valor informado por el Ministerio de Cultura.

Desde Colpensiones y de manera coordinada con el Ministerio de Cultura se realizó el acompañamiento y atención permanente a municipios y departamentos, para que pudieran realizar el traslado de los recursos con el fin de darles a los creadores y gestores culturales del país un ingreso de por vida.

La meta establecida en marzo fue superada en un 43%, al cierre de 2020 las entidades territoriales han transferido recursos por valor total de \$114.822 millones, con destinación específica para el Otorgamiento de 4.353 Anualidades Vitalicias y el aseguramiento de 528 ciudadanos a través del fomento al ahorro.

Decreto 565 del 15 de abril de 2020 “Por el cual se implementa una medida temporal con el fin de proteger los derechos de los beneficiarios del Servicio Social Complementario, denominado Beneficios Económicos Periódicos BEPS, en el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica”.

Su objetivo es sentar reglas jurídicas para atender el desbalance deficitario futuro entre la reserva matemática de las anualidades vitalicias de BEPS y el valor del portafolio a precios de mercado, con recursos del presupuesto asignado a BEPS, para garantizar el pago de las prestaciones económicas a los adultos mayores que hoy gozan de este derecho en todo el país. (31.358 beneficiarios con corte al 31 de diciembre de 2020).

En el mes de diciembre de 2020, el resultado neto de comparar el valor del portafolio y la reserva matemática de las anualidades vitalicias BEPS, generó un desbalance de \$5.950 millones, valor que fue girado a la aseguradora amparados bajo el decreto 565 de 2020.

Decreto 582 del 16 de abril de 2020 “Por el cual se implementan medidas para proteger los derechos de los pensionados, los beneficiarios del Servicio Social Complementario BEPS y los beneficiarios del Programa de Subsidio al Aporte a Pensión - PSAP en el marco de la Emergencia Sanitaria declarada por el Ministerio de Salud y Protección Social, con ocasión de la pandemia derivada del Coronavirus COVID-19”.

Artículo 5: el pago de las anualidades vitalicias BEPS podrá, preferentemente ser efectuado por medio de entidades financieras mediante el mecanismo de abono en cuenta -Bancarización-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Artículo 6. Establece que los beneficiarios BEPS mayores de 70 años podrán autorizar la realización del pago de las anualidades vitalicias a un tercero sin que se requieran poder o autorización especial flexibilización de cobro.

Así mismo, entidades financieras, aseguradoras de anualidades vitalicias o pagadoras deberán garantizar el acceso preferente y prioritario de todos los beneficiarios de BEPS a los servicios financieros y canales de pago y en las zonas rurales donde no se presenten servicios bancarios deberán asegurar la entrega mediante otras redes de pago.

A partir de estas disposiciones y de lo solicitado por COLPENSIONES a Positiva S.A. como aseguradora encargada de emitir las pólizas y realizar los pagos a los beneficiarios, se viene realizando el proceso de bancarización a través de cuentas de ahorros en las entidades financieras donde actualmente reciben sus beneficios.

Al cierre del mes de diciembre de 2020 de 30.080 beneficiarios activos, hay un total de 24.220 beneficiarios con pago abonado a su cuenta bancaria. Lo anterior representa un 81% de avance del proceso. El 19% restante (5.860) está disponible como giro bancario.

El Banco de Bogotá abrió un total de 17.827 cuentas, a los mayores de 70 años las tarjetas se entregan a domicilio.

El Banco Agrario aperturó 6.393 cuentas bancarias.

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

El Fondo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, prepara a partir del 1° de enero de 2018 su información financiera dando aplicación al nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno de la Contaduría General de la Nación, para lo cual aplica los criterios técnicos para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos establecidos en las siguientes políticas contables:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

➤ **Efectivo y equivalente de efectivo**

En el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS se reconocerá como efectivo, entre otros, los recursos recibidos como aportes, intereses generados en las cuentas de ahorro, así como la redención y/o venta de títulos o cupones de renta fija obtenidos por el encargo fiduciario.

➤ **Inversiones en administración de liquidez**

El Decreto 309 de 2017, en el artículo 5° Funciones numeral 7 indica que se deben *“Administrar, en forma separada de su patrimonio, el portafolio de inversiones, ahorros y pagos del Sistema de Ahorros de Beneficios Económicos Periódicos, así como los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional para el fomento de esta clase de ahorro a cargo de Colpensiones”*. De otra parte, en artículo 20 que fue modificado por el artículo 6 del Decreto Nacional 2983 de 2013, indica que *“para garantizar la sostenibilidad del mecanismo BEPS, Colpensiones establecerá un régimen de administración del Fondo, el cual es aprobado por la Junta Directiva de Colpensiones, cuyos costos serán cubiertos por el Presupuesto General de la Nación, previa autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. En ningún caso serán asumidos por los beneficiarios del mecanismo”*.

Acorde con la vigilancia que realiza la Superintendencia Financiera de Colombia está la de contribuir a que el servicio y los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones sean otorgados bajo criterios de seguridad, transparencia y eficiencia sin afectar sus derechos.

De acuerdo con lo anterior, la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, como administradora del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS, constituye un encargo fiduciario de inversión con los aportes realizados por los vinculados al programa (afiliados y/o patrocinadores). Los rendimientos que genera la valoración de los títulos de renta fija, así como los rendimientos de las cuentas de ahorro forman un mayor valor del Encargo Fiduciario.

Adicional al seguimiento que realiza la Fiduciaria que administra los portafolios, Colpensiones hace seguimiento a la rentabilidad de cada uno de los Portafolios de Inversión y con base en análisis técnicos determina el cumplimiento de las políticas de inversión establecidas por Comité de Riesgos de Inversión.

Colpensiones, busca la eficiencia operativa y rentabilidad en el manejo de las inversiones y los excedentes temporales de liquidez que tiene a cargo.

En concordancia con lo estipulado en el Decreto 604 de 2013, los gastos de administración del Sistema de Beneficios Económicos Periódicos no podrán ser asumidos por los vinculados al Fondo, razón por la cual

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

los costos de transacciones como honorarios y comisiones sobre los encargos fiduciarios estarán a cargo de la Administradora Colpensiones.

Reconocimiento: El Fondo de Beneficios Económicos – BEPS reconoce como inversiones de administración de liquidez, los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda, con el propósito de obtener rendimientos provenientes de los flujos contractuales del título durante su vigencia.

Clasificación: Las inversiones realizadas por el Fondo de Beneficios Económicos – BEPS se clasifican a la categoría del costo amortizado debido a que se tiene la intención de conservarlas hasta su vencimiento.

Medición Inicial: Las inversiones clasificadas en la categoría de costo amortizado se miden por el valor de mercado de la fecha de negociación.

Medición posterior: Las inversiones clasificadas en la categoría de costo amortizado se miden al costo amortizado. El costo amortizado corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses menos cualquier disminución por deterioro del valor.

- El rendimiento efectivo, se calculará multiplicando el costo amortizado de la inversión por la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del título con su costo amortizado en la fecha de medición.
- El rendimiento efectivo se reconoce como un mayor valor de la inversión y como ingreso en el resultado del periodo.
- Los intereses recibidos reducen el valor de la inversión, afectando el efectivo o equivalentes al efectivo de acuerdo con la contraprestación recibida.
- Las inversiones de administración de liquidez clasificadas al costo amortizado serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del emisor o del desmejoramiento de sus condiciones crediticias.

Baja en cuentas: El Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS dejará de reconocer una inversión de administración de liquidez cuando los derechos expiren como consecuencia de una venta o del vencimiento del título.

Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la inversión. La diferencia entre el valor en libros y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

➤ **CUENTAS POR COBRAR**

El fondo de beneficios económicos periódicos BEPS, reconocerá como cuentas por cobrar, los derechos adquiridos en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Clasificación: Las cuentas por cobrar se clasificarán en la categoría de costo.

Medición inicial: Las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción.

Medición posterior: Con posterioridad al Reconocimiento, las cuentas por cobrar se medirán por el valor de la transacción, menos cualquier disminución por deterioro del valor, sin embargo, de acuerdo con lo establecido en la normatividad aplicable para cada concepto, periódicamente se realizan actualizaciones a las cuentas por cobrar.

➤ **Cuentas por pagar y otros pasivos**

Se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por Colpensiones con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere, a futuro, la salida de un flujo financiero a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

Clasificación: Las cuentas por pagar se clasifican en la categoría de costo.

Medición inicial: Las cuentas por pagar se medirán por el valor de la transacción.

Medición posterior: Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar se mantendrán por el valor de la transacción.

Baja en cuentas: Se dejará de reconocer total o parcialmente una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando la obligación se pague, expire, el acreedor renuncie a ella o se transfiera a un tercero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

ACTIVO

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende:

Valores en millones

DESCRIPCIÓN			SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
CÓDIGO CONTABLE	NAT	CONCEPTO	2020	2019	VALOR VARIACIÓN
11	Db	EFFECTIVO	59.102	49.962	9.140
1115	Db	Bancos y otras entidades financieras	59.102	49.962	9.140

Durante la vigencia se recibieron aportes de vinculados, patrocinadores, gestores culturales, traslados del programa PSAP, indemnizaciones sustitutivas y devolución de aportes de los regímenes RPM y RAIS.

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el siguiente detalle:

Banco	Valor en pesos \$	% de participación por entidad
Cuenta de Ahorros Banco de Bogotá	\$29.681	50%
Cuenta de Ahorros y corriente de Bancolombia	\$19.242	33%
Cuenta de Ahorros Sudameris	\$10.179	17%
TOTAL	\$59.102	100%

Las conciliaciones bancarias se elaboran mensualmente y las partidas conciliatorias producto de este proceso, son gestionadas en el menor tiempo posible buscando queden aclaradas y registradas en el mismo mes de la conciliación o máximo en el mes siguiente.

Al 31 de diciembre de 2020, la cuenta corriente de Bancolombia presenta partidas conciliatorias por valor de \$603 millones las cuales corresponden a giros por ventanilla que se encuentran pendientes de cobro, por parte del vinculado al programa BEPS.

A continuación, se detalla el saldo de las partidas teniendo en cuenta la antigüedad:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

Menor a 30 días	Entre 31 y 90 días	Mayor a 90 días	Total
\$509	\$88	\$6	\$603

Los registros anteriormente relacionados están plenamente identificados por tercero y son compensados una vez el beneficiario se presente a cobrar el giro y el banco efectué el débito en la cuenta bancaria, así mismo se compensa en los casos en los que se anula el pago por no ser cobrado por parte del beneficiario.

6. INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 la cuenta inversiones en derechos fiduciarios presenta un saldo de \$234.730 millones de pesos conformado por:

Valores en millones

Valores en millones				
PORTAFOLIO	CUENTA	NOMBRE DE CUENTA	2020	2019
BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS	1360	TÍTULOS DE TESORERÍA	\$119.306	\$81.300
		CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TERMINO	\$44.223	\$112.841
		BONOS	\$14.013	\$20.731
		BANCOS – CUENTAS DE AHORRO	\$57.188	\$9.963
		TOTAL INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	\$234.730	\$224.835

Valores en millones

CÓDIGO CONTABLE	NAT	CONCEPTO	INTERESES INVERSIONES MANTENIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	INTERESES INVERSIONES DADAS DE BAJA DURANTE EL AÑO 2020
1360	Db	INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	\$7.001	\$1.765
	Db	Títulos de tesorería (tes)	\$4.091	0,00
	Db	Certificados de depósito a término (cdt)	\$2.126	\$1.654
	Db	Bonos y títulos emitidos por el sector privado	\$784	\$111

La cuenta de inversiones en derechos fiduciarios presenta un saldo de \$234.730 millones conformado por:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- CDT'S de Banco Bogotá, BBVA, Bancolombia, Davivienda, Scotiabank, Occidente y Popular por valor \$44.223 millones representan el 19% del total de las inversiones.
- Bonos de los Bancos Davivienda, Bancolombia y Findeter por valor de \$14.013 millones representan el 6% del total de las inversiones.
- TES de la Nación por valor de \$119.306 millones representan el 51% del total de las inversiones.
- Cuentas de ahorro de los bancos Davivienda y Bogotá por valor de \$57.188 millones representan el 24% del total de las inversiones.

Estas inversiones son administradas y gestionadas directamente por Fiduciaria La Previsora S.A. de acuerdo con lo establecido en el contrato 160 de 2019, cuyo objeto es la constitución de un Encargo Fiduciario. para administrar los recursos provenientes de los aportes realizados por los vinculados al Servicio Social Complementario de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

De acuerdo con las obligaciones establecidas en el contrato mencionado cada uno de los portafolios presenta independencia financiera, de lo cual se deriva su contabilidad independiente. Actualmente el portafolio de BEPS no reporta restricciones jurídicas sobre el efectivo o sobre los títulos de renta fija.

El valor de mercado del portafolio se ajusta diariamente de acuerdo con el resultado de valoración que se vaya calculando bajo el método de costo amortizado.

6.1. Información relativa a las inversiones

Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones constituidas a través del Encargo Fiduciario, administrado por Fiduciaria la Previsora, se detallan a continuación:

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO BEPS COLPENSIONES AÑO 2020											
ESPECIE	TASA	EMISOR	VALOR NOMINAL	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VTO	TASA NOMINAL	TASA EFECTIVA	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS	VR. GIRO	VALOR COP MIM
TES	UVR	GOBIERNO NACIONAL	5	23/02/2006	23/02/2023	4,75	2,32	17	1.193,00	36.500,00	36.454,00
TES	UVR	GOBIERNO NACIONAL	3	10/03/2011	10/03/2021	3,50	2,90	10	209,00	4.658,00	4.724,00
TES	UVR	GOBIERNO NACIONAL	13	25/03/2013	25/03/2033	3,00	2,87	20	992,00	33.018,00	33.477,00
TES	UVR	GOBIERNO NACIONAL	5	7/05/2014	7/05/2025	3,50	2,87	11	534,00	14.252,00	14.435,00
TES	UVR	GOBIERNO NACIONAL	6	4/04/2015	4/04/2035	4,75	2,66	20	77,00	6.233,00	6.237,00
TES	UVR	GOBIERNO NACIONAL	2	17/03/2016	17/03/2027	3,30	3,09	11	1.086,00	23.566,00	23.979,00
TOTAL TES									4.091,00		119.306,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO BEPS COLPENSIONES AÑO 2020											
ESPECIE	TASA	EMISOR	VALOR NOMINAL	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VTO	TASA NOMINAL	TASA EFECTIVA	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS	VR. GIRO	VALOR COP MIM
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.000	3/08/2012	3/11/2022	4,14	6,76	1,84	58,00	1.041,00	1.029,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	500	16/08/2012	16/08/2024	4,20	7,17	3,63	31,00	522,00	518,00
CDT	IPC	BANCO POPULAR S.A.	1.000	23/08/2012	23/08/2027	4,25	7,49	6,65	65,00	1.046,00	1.042,00
CDT	IPC	SCOTIABANK COLPATRIA S.A.	500	19/09/2012	19/09/2022	4,10	7,00	1,72	30,00	521,00	508,00
CDT	IPC	BBVA	500	25/09/2014	25/09/2024	4,05	7,25	3,74	31,00	523,00	514,00
CDT	IPC	BBVA	500	25/09/2014	25/09/2024	4,05	8,34	3,74	34,00	502,00	498,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	500	27/08/2015	27/08/2025	4,50	8,10	4,66	35,00	510,00	509,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.000	27/08/2015	27/08/2025	4,50	8,10	4,66	69,00	1.020,00	1.019,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	500	21/10/2015	21/10/2027	4,85	7,70	6,81	34,00	538,00	535,00
CDT	IPC	BBVA	500	18/12/2015	18/12/2025	4,75	7,22	4,97	32,00	545,00	531,00
CDT	IPC	BBVA	2.500	18/12/2015	18/12/2025	4,75	6,04	4,97	138,00	2.873,00	2.778,00
CDT	IPC	BBVA	250	18/12/2015	18/12/2025	4,65	8,73	4,97	18,00	254,00	250,00
CDT	IPC	BBVA	700	8/01/2016	8/01/2026	4,65	8,73	5,02	52,00	708,00	708,00
CDT	IPC	BBVA	1.000	9/02/2016	9/02/2026	4,85	6,00	5,11	55,00	1.147,00	1.127,00
CDT	IPC	BBVA	500	3/03/2016	3/03/2028	5,05	7,34	7,18	34,00	551,00	550,00
CDT	IPC	BBVA	1.500	9/03/2016	9/03/2026	4,85	7,10	5,19	95,00	1.658,00	1.613,00
CDT	IPC	BANCO DE OCCIDENTE	1.000	17/03/2016	17/03/2026	4,65	7,44	5,21	65,00	1.077,00	1.051,00
CDT	IPC	BANCO DE OCCIDENTE	500	12/04/2016	12/04/2026	4,40	7,48	5,28	32,00	528,00	525,00
CDT	IPC	BBVA	500	20/04/2016	20/04/2024	4,10	7,18	3,30	31,00	521,00	518,00
CDT	IPC	BANCO DE OCCIDENTE	500	1/07/2016	1/07/2025	4,00	7,12	4,50	31,00	526,00	522,00
CDT	TF	DAVIVIENDA	300	4/01/2017	4/01/2022	7,68	6,65	1,01	20,00	311,00	309,00
CDT	IPC	BANCO DE BOGOTA	1.000	3/02/2017	3/02/2022	3,20	6,26	1,09	52,00	1.023,00	1.015,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.500	28/08/2017	28/08/2022	3,50	6,32	1,66	79,00	1.543,00	1.530,00
CDT	TF	BBVA	900	4/12/2017	4/12/2023	6,59	6,75	2,93	59,00	915,00	904,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.000	16/01/2018	16/01/2023	2,90	6,61	2,04	54,00	1.016,00	1.012,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	950	17/01/2018	17/01/2021	2,60	6,55	0,05	53,00	958,00	959,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.000	27/02/2019	27/02/2029	3,65	7,38	8,16	62,00	1.019,00	1.018,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.000	18/07/2019	18/07/2021	1,95	5,83	0,55	48,00	1.008,00	1.007,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	3.500	18/07/2019	18/07/2022	2,05	5,65	1,55	159,00	3.553,00	3.537,00
CDT	IPC	DAVIVIENDA	3.000	19/07/2019	19/07/2021	1,90	5,68	0,55	131,00	3.028,00	3.027,00
CDT	TF	BBVA	1.000	19/07/2019	19/07/2024	5,92	6,53	3,55	63,00	989,00	997,00
CDT	IPC	DAVIVIENDA	3.500	26/08/2019	26/08/2021	1,75	5,69	0,65	153,00	3.503,00	3.516,00
CDT	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	2.000	9/09/2019	9/03/2021	1,70	5,53	0,19	89,00	2.027,00	2.003,00
CDT	IBR	BANCO DE BOGOTA	1.000	10/01/2020	10/07/2021	1,28	5,53	0,52	39,00	1.000,00	1.001,00
CDT	TF	DAVIVIENDA	1.000	17/07/2020	17/07/2023	4,18	4,25	2,54	19,00	1.000,00	1.009,00
CDT	TF	DAVIVIENDA	5.000	21/07/2020	21/07/2021	3,41	3,45	0,55	76,00	5.000,00	5.034,00
TOTAL CDT									2.126,00		44.223,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO BEPS COLPENSIONES AÑO 2020												
ESPECIE	TASA	EMISOR	VALOR NOMINAL	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA NOMINAL	TASA EFECTIVA	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS	VR. GIRO	VALOR COP MIM	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	2.000	10/03/2011	10/03/2021	4,19	6,33	0,19	106,00	2.079,00	2.012,00	
BONOS	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.000	27/07/2011	27/07/2026	4,60	7,44	5,57	65,00	1.067,00	1.064,00	
BONOS	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	500	2/11/2011	2/11/2023	4,45	6,67	2,84	29,00	533,00	527,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	1.000	15/08/2012	15/08/2022	4,07	6,22	1,62	52,00	1.048,00	1.033,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	1.000	13/02/2013	13/02/2023	3,23	6,50	2,12	54,00	1.023,00	1.018,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	1.000	13/02/2013	13/02/2023	3,23	6,82	2,12	57,00	1.015,00	1.012,00	
BONOS	IPC	BANCOLOMBIA S.A.	1.000	23/07/2014	23/07/2024	4,25	6,87	3,56	59,00	1.061,00	1.054,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	1.500	12/02/2015	12/02/2025	3,67	7,08	4,12	90,00	1.543,00	1.538,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	650	10/11/2015	10/11/2025	4,50	8,57	4,86	47,00	652,00	653,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	500	10/11/2015	10/11/2025	4,50	7,32	4,86	32,00	530,00	527,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	1.000	7/06/2017	7/06/2024	3,13	6,70	3,44	56,00	1.031,00	1.012,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	500	7/06/2017	7/06/2024	3,13	7,20	3,44	30,00	507,00	499,00	
BONOS	IPC	DAVIVIENDA	1.000	15/11/2018	15/11/2026	3,39	6,15	5,88	53,00	1.070,00	1.062,00	
BONOS	IPC	FINANCIERA DE DESARROLLO	1.000	18/06/2019	18/06/2026	2,90	6,80	5,47	56,00	1.017,00	1.002,00	
TOTAL BONOS									730,00		14.013,00	

ESPECIE	NOMBRE	VALOR
CUENTA DE AHORROS	BANCO DAVIVIENDA	30.214,00
CUENTA DE AHORROS	BANCO DE BOGOTÁ	26.974,00
TOTAL		57.188,00

Compras: Durante el periodo enero a diciembre de 2020 el portafolio de títulos de renta fija de BEPS decreció un 17.37%, debido la acumulación en liquidez necesaria para atender los otorgamientos próximos a presentarse. Durante el período se realizaron compras en títulos de renta fija por un total de \$44.184 millones.

Las operaciones de compra se realizaron “a mercado”, esto es, los precios y tasas de negociación de los títulos adquiridos estuvieron dentro del rango del mínimo y máximo registrado en los sistemas de negociación de la Bolsa de Valores Colombia o del sistema electrónico de negociación SEN del Banco de la República. Las adquisiciones de títulos realizadas durante el 2020 se indican a continuación:

Para el portafolio de BEPS no aplican costos reconocidos como parte del valor de los instrumentos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA BEPS COLPENSIONES AÑO 2020						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
CDTBBO80	CDT	BANCO DE BOGOTA	IBR-COP	10/07/2021	\$1.000	\$1.000
CDTDDISOV	CDT	BANCO DAVIVIEND	Tasa Fija-COP	21/07/2021	\$5.000	\$5.000
CDTDDISOV	CDT	BANCO DAVIVIEND	Tasa Fija-COP	17/07/2023	\$1.000	\$1.000
TUVT17230223	TES	NACION	UVR-COP	23/02/2023	\$18	\$5.516
TUVT11070525	TES	NACION	UVR-COP	7/05/2025	\$9	\$2.795
TUVT20250333	TES	NACION	UVR-COP	25/03/2033	\$81	\$22.640
TUVT20040435	TES	NACION	UVR-COP	4/04/2035	\$18	\$6.233
Total compras					\$7.126	\$44.184

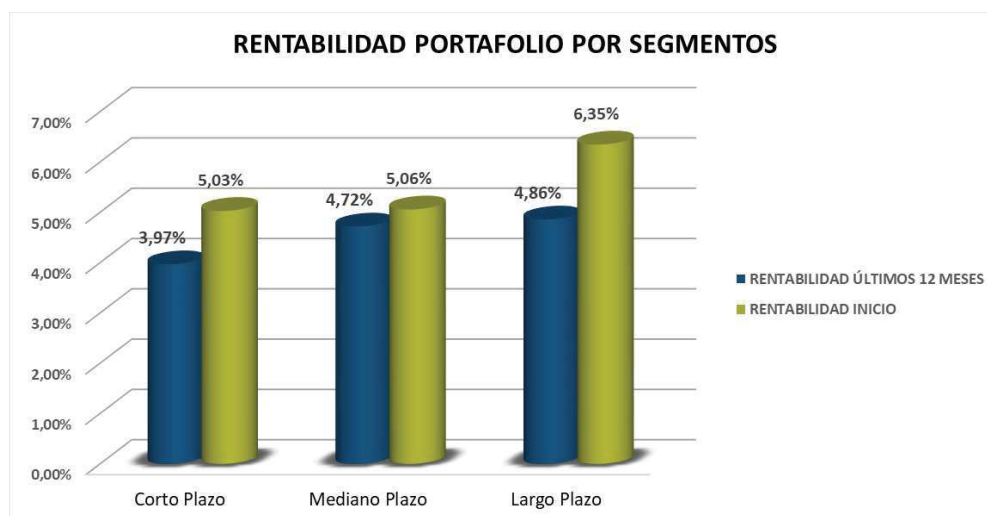
(Cifras valor nominal en unidades. cifras valor de compra en millones de \$)
Fuente: Fiduciaria La Previsora S.A.

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en títulos de renta fija del portafolio BEPS se encuentran clasificadas en los segmentos de corto. mediano y largo plazo como se detalla a continuación:

RENTABILIDAD TÍTULOS			
SEGMENTO	VALOR DE MERCADO	RENTABILIDAD ÚLTIMOS 12 MESES	RENTABILIDAD INICIO
Corto Plazo	\$28.143	3,97%	5,03%
Mediano Plazo	\$75.118	4,72%	5,06%
Largo Plazo	\$74.281	4,86%	6,35%
TOTAL	\$177.542	4,57%	5,62%

(Cifras en millones de \$)
Fuente: Dirección de Inversiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)



CONDICIONES O INDICIOS DE DETERIORO DEL VALOR DE LAS INVERSIONES POR COVID-19

Durante el primer trimestre de 2020, los mercados presentaron fuertes volatilidades que generaron alzas en las tasas de interés, como efecto colateral al riesgo que asumían los mercados ante la incertidumbre en los efectos que la pandemia traería sobre las economías del mundo. Se presentaron incrementos de las primas de riesgo en todos los activos financieros por el impacto que la propagación del coronavirus podría llegar a tener en las cadenas productivas, la reducción del consumo y con ello en el crecimiento económico mundial. La tasa de cambio alcanzó máximos históricos por encima de \$4.000, el precio del petróleo descendió de manera importante, la renta fija de emergentes registró fuertes desvalorizaciones y la renta variable tuvo una menor demanda, con pérdidas muy fuertes en bolsas.

Las medidas tomadas por los Gobiernos, como períodos de cuarentenas, cierres de fronteras, medidas de tipo monetario y fiscal, etc., llevaron los mercados a niveles altos de volatilidad y presiones sobre las tasas, generando consecuencias adversas para el valor de mercado de los portafolios, en todos los plazos de la curva.

El portafolio BEPS al no tener exposición a las volatilidades del mercado, dada su clasificación de inversiones a costo amortizado, no registró ninguna pérdida.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

La metodología de valoración de los títulos no ha sido modificada durante el período de pandemia; las medidas tomadas por el Gobierno por efectos del Covid-19, no han generado cambio en la metodología de medición del valor de mercado

PASIVO

7. CUENTAS POR PAGAR

El saldo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Valores en millones			
CUENTA	DETALLE	2020	2019
2559	RETIROS DE APORTES Y ANULACIONES	\$134	\$0
25	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	\$134	\$0

El valor por \$134 millones de pesos corresponde a cuentas por pagar a vinculados del Fondo BEPS, RPM y RAIS por concepto de devolución de aportes.

8. PATRIMONIO

La suma de \$293.698 millones corresponde a los ahorros efectuados por los vinculados a BEPS, más sus rendimientos, el saldo a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Valores en millones			
CUENTA	DETALLE	2020	2019
3520	CUENTAS INDIVIDUALES APORTES BEPS	\$293.698	\$274.797
35	TOTAL PATRIMONIOS ESPECIALES	\$293.698	\$274.797

9. INGRESOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Durante la vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS obtuvo rendimientos por los siguientes conceptos:

Valores en millones

CUENTA	CONCEPTO	2020	2019
4103	Ingresos Financieros Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	\$1.303	\$2.615
4108	Por valoración de inversiones a valor razonable	\$9.895	\$9.575
4177	Rendimientos por anulaciones	\$2	\$0
Total Ingresos		\$11.200	\$12.190

El saldo corresponde a los intereses generados en las cuentas de ahorro que se encuentran a nombre del Fondo, así como la valoración (intereses bancarios y valoración de títulos de renta fija) obtenidos en el encargo fiduciario.

10. RENDIMIENTOS ABONADOS

Durante la vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS distribuyó los siguientes valores, como rendimientos financieros a las cuentas individuales de los vinculados:

Valores en millones

CUENTA	CONCEPTO	2020	2019
5805	Rendimientos abonados	\$11.200	\$12.190
Total Rendimientos abonados		\$11.200	\$12.190

11. SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Sistema Integral de Administración de Riesgos en Colpensiones está estructurado bajo el marco normativo de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para Colpensiones, la Gestión Integral de Riesgos es un eje fundamental para el logro de sus objetivos estratégicos, tácticos y por procesos. Bajo esta premisa, se ha definido el marco de actuación sobre el cual se gestionan los riesgos en la entidad, estableciendo políticas, responsabilidades, procedimientos y metodologías para la evaluación,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

tratamiento y monitoreo de los diferentes riesgos a los cuales está expuesta la entidad, así como la definición del marco de apetito de riesgo, que deberán ser consideradas por todos sus grupos de interés, (colaboradores, proveedores, órganos de control, ciudadanos, etc.), para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la entidad en la búsqueda de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

En este marco, en el 2020 fue actualizado el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, y aprobado por la Junta Directiva, el cual se encuentra publicado en la Página web de la entidad – www.colpensiones.gov.co. Igualmente, fue actualizada la metodología de evaluación de riesgos, convirtiéndose en una herramienta integral para la gestión de riesgos en cada una de las tipologías administradas, a saber: riesgo operativo, continuidad del negocio, fraude y corrupción, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo, permitiendo que, al corte de diciembre de 2020, los 45 procesos establecidos en Colpensiones, cuenten con la evolución de riesgos, bajo esta metodología.

En el marco de la ejecución de las estrategias que responden al cumplimiento del objetivo estratégico “Implementar las mejores prácticas de gestión, con enfoque en procesos y riesgos para responder a los cambios en el entorno y a las expectativas de las partes interesadas”, y en el marco de la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2020, con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la entidad durante el año 2020, a continuación se presentan los principales resultados:

- Análisis de 12 estándares nacionales e internacionales y adopción de 11 nuevas prácticas para la gestión de riesgos.
- Consolidación de un modelo integral de administración de riesgos conformado por 3 niveles (Estratégico, Táctico y por proceso) y 6 tipologías (Operativo, Seguridad de la Información y Ciberseguridad, Continuidad del Negocio, Fraude y Corrupción, Lavado de Activos y Financiación del terrorismo y Financieros).
- Identificación, análisis y valoración de 10 riesgos estratégicos y 13 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la entidad.
- Identificación, análisis y valoración de 630 Riesgos para 45 procesos, abarcando 6 tipologías de permitiendo la identificación nuevos riesgos que requieren tratamiento
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos por parte de la segunda línea de defensa mediante el monitoreo de riesgos de proyectos, planes de trabajo y contratos, relevantes para el fortalecimiento de la operación de la entidad.
- Fortalecimiento de la gestión de riesgos en la primera línea de defensa mediante la formación y desarrollo de habilidades sobre 57 gestores integrales.
- Adopción de la estrategia de trabajo en casa como medida para mantener la continuidad de la operación de cerca de 2.443 colaboradores en las oficinas centrales de la entidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- Desarrollo de 4 pruebas de continuidad durante el año, abordando escenarios tales como ataques cibernéticos, desastres naturales, indisponibilidad de la plataforma tecnológica y manejo de crisis, identificando oportunidades de mejora que le permiten a la entidad estar preparada ante la materialización de dichos escenarios.
- Identificación y seguimiento a 70 indicadores de gestión asociados a los riesgos de los procesos, los cuales permitieron generar alertas o actualizar el perfil de riesgo de la entidad
- Análisis de 3 factores de riesgo que permitieron identificar 10 indicadores clave de riesgo que buscan generar alertas tempranas para anticiparse a los riesgos operativos y tecnológicos.
- Seguimiento al comportamiento de 22 variables de mercado, para anticipar la posible materialización de un riesgo de mercado, liquidez o contraparte sobre los portafolios administrados.
- Valoración y seguimiento mensual de la exposición a los riesgos de mercado, liquidez y contraparte de los portafolios administrados a través de 12 métricas que aportan información relevante para la toma decisiones sobre los mismos.

11.1. Sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT:

Durante el año 2020 se dio continuidad al fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, destacando las siguientes gestiones que contribuyen al mejoramiento en la identificación de riesgos en los procesos vulnerables, así como en la identificación de señales de alerta, operaciones inusuales y criterios objetivos para la determinación de operaciones sospechosas:

- Inclusión de las excepciones propuestas por Colpensiones en la modificación de las reglas relativas al SARLAFT por parte de la Superintendencia Financiera, mediante Circular N° 027 de 2020, logrando seguridad jurídica respecto a la aplicación de procedimientos simplificados de conocimiento del cliente a los productos administrados por Colpensiones, RPM y BEPS.
- Diseño, aprobación e implementación de la metodología de segmentación para el producto Régimen de Prima Media con Prestación Definida.
- Identificación, calificación y asociación de riesgos específicos de lavado de activos y financiación del terrorismo en 15 procesos de la cadena de valor de Colpensiones.
- 934 señales de alerta analizadas, incluyendo las 899 generadas como resultado de la automatización de cruces masivos de las bases de datos de clientes y usuarios en listas restrictivas (128 OFAC, 771 responsables fiscales CGR). 252 operaciones determinadas como

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

sospechosas (123 de señales de alerta analizadas en 2019 y 129 de señales de alerta analizadas en 2020), reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF-.

11.2. Sistema de administración de riesgo operativo

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de vejez de servidores públicos que fueron incluidos en nómina de pensionados sin acreditar su retiro del servicio; y Mayor Valor Girado Mesadas Pensionales corresponde a eventos de riesgo materializados que se originan con ocasión de los factores de riesgo tecnológicos, de ejecución de proceso y de recurso humano. Con respecto a Fraude, se registran los eventos asociados a la acción u omisión intencional realizada con el fin de obtener un provecho económico ilícito, en detrimento de los intereses de la entidad o de un tercero.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

En el marco de la gestión de riesgos, se han establecido planes de acción con el fin de mitigar la probabilidad y el impacto de la materialización de los eventos, mediante la incorporación de nuevos controles o el fortalecimiento de los existentes.

12. GOBIERNO CORPORATIVO

12.1. Junta Directiva y Alta Gerencia

Los miembros de la Junta Directiva y la Alta Dirección de COLPENSIONES conocen la responsabilidad que implica la administración de los riesgos, los cuales son un referente para: la revisión y actualización del marco estratégico de la empresa, y la toma de decisiones. A su vez, es la Junta Directiva quien aprueba los lineamientos, metodologías para la evaluación y tratamiento del riesgo, así como la declaración del apetito de riesgo de la Entidad. En el marco de la gestión integral de riesgos, a los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia Dirección se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités de Riesgo operativo y seguridad de la información, Comité de Riesgo de inversiones, Comité de Auditoría y Junta Directiva, y mensualmente se presenta la información relevante objeto de conocimiento de dichos miembros en el periodo, de tal suerte, que el componente de riesgos soporte la toma de decisiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

12.2 Políticas y División de Funciones

En Colpensiones la adopción de las políticas para la gestión integral de riesgos, inicia desde la Junta Directiva, a través de la cual se define el marco de gestión, los niveles de apetito de riesgos y su estructura.

Las responsabilidades en la gestión integral de riesgos en Colpensiones, se establecen bajo el concepto de las tres líneas de defensa así:

- **Primera Línea de Defensa:** La primera línea de defensa está conformada por las vicepresidencias misionales y de apoyo, las cuales son las áreas originadoras y propietarias de los riesgos y las primeras llamadas a definir y tomar decisiones en cómo gestionarlos. Estas vicepresidencias son responsables de la implementación de acciones correctivas para hacer frente a deficiencias de proceso y control. Son las áreas responsables de mantener un control interno efectivo y de ejecutar actividades de control sobre los riesgos de manera permanente. Esta línea de defensa es la encargada de identificar, evaluar, controlar y tratar los riesgos a los que se ven expuestos en el desarrollo de sus funciones.
- **Segunda Línea de Defensa:** Función a cargo de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, área especializada en las metodologías de identificación, estimación, administración y control de los riesgos. Su función se concentra principalmente en los siguientes aspectos:
 - ✓ Orienta a las instancias de dirección en el marco más adecuado para la gestión de riesgos (políticas, alcance, principios, apetito de riesgo, gobierno corporativo y estructura organizacional).
 - ✓ El diseño de herramientas y procedimientos efectivos a ser empleados por la primera línea de defensa para gestionar adecuadamente los riesgos a los que se ven expuestos.
 - ✓ Acompaña a la primera línea de defensa en el diseño de controles para la gestión de riesgos y problemas, aportando su visión independiente.
 - ✓ Realiza seguimiento y supervisión a la adecuada implementación de dichas prácticas por parte de los propietarios de los riesgos.
 - ✓ Alerta a la primera línea de defensa sobre asuntos emergentes y/o, aspectos que eleven su perfil de riesgo.
 - ✓ Monitorea la adecuación y efectividad del control interno, la exactitud e integridad de la información, y la remediación oportuna de deficiencias.
 - ✓ Apoya a los propietarios del riesgo en la definición del objetivo de exposición al riesgo.
 - ✓ Define estrategias de comunicación y divulgación adecuadas de información relacionada con riesgos a toda la organización.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- ✓ Proporciona guía y entrenamiento sobre las herramientas y procedimientos empleados para la gestión del riesgo.
- **Tercera Línea de Defensa:** Rol desempeñado por la Oficina de Control Interno. La tercera línea de defensa tiene como principal función, verificar de manera independiente a la primera y segunda línea de defensa, la adecuada gestión de riesgos dentro de la entidad.

Las políticas generales de gestión integral de riesgos, principios y responsabilidades están contempladas en el Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, el cual fue actualizado y aprobado por la Junta Directiva en el 2020, siendo comunicadas y reforzadas desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, dichas políticas se integran a las diferentes actividades desarrolladas en Colpensiones desde el punto de la estrategia y la operación de la organización.

Para una adecuada divulgación de las políticas, prácticas y responsabilidades de la gestión de riesgos, Colpensiones establece de forma anual un plan de capacitación y divulgación. El plan desarrollado durante el año 2020, obtuvo los siguientes resultados:

- ✓ 57 Gestores Integrales sobre los cuales se desarrollaron habilidades de gestión riesgos.
- ✓ Sensibilización sobre la importancia y beneficios de una adecuada gestión de riesgos a 2.850 colaboradores de la entidad, a través de 15 publicaciones.
- ✓ Formación y sensibilización de 71 Gestores relacionada con el reporte y gestión de eventos de riesgo.
- ✓ 5 Encuentros virtuales con las Direcciones Regionales.
- ✓ Sensibilización sobre la exposición a riesgos de ciberseguridad y cómo prevenirlos, dirigida a 3.443 colaboradores y terceros, a través de 8 boletines de Alertanet.
- ✓ Capacitación virtual en Gestión Integral de Riesgos dirigida a 99 Terceros Contratistas.
- ✓ Evaluación sobre los temas objeto de capacitación y sensibilización en Gestión Integral de Riesgos, dirigida a 2.825 colaboradores.
- ✓ Fortalecimiento de conocimientos sobre el Plan de Continuidad y su rol dentro del mismo a 16 líderes y 320 colaboradores del equipo de continuidad.

12.3 Reportes a la Junta Directiva

Los reportes a la Junta Directiva se realizan de forma periódica y de acuerdo a la programación que se tiene establecida, los medios de información son claros, transparentes y precisos frente a las temáticas que se tratan, dicha información cubre aspectos integrales de riesgos (SARO, SARM, SARLAFT, Riesgos de fraude y corrupción, Seguridad de la Información y Ciberseguridad); el análisis de estos criterios y las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

alertas generadas, permite apoyar el proceso de toma de decisiones y la definición de acciones de manera oportuna para mitigar los riesgos identificados.

12.4 Infraestructura Tecnológica

Las herramientas tecnológicas utilizadas por la institución en cada una de sus áreas de control y gestión de riesgos permiten que la información sea de fácil acceso, consulta y seguimiento, estas herramientas están diseñadas y en permanente mejoramiento teniendo en cuenta el alcance y objetivo de las operaciones.

12.5 Metodologías para la Medición de Riesgos

La medición de los riesgos se realiza mediante la metodología establecida y divulgada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales, a través del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos; dicha metodología permite identificar riesgos asociados a las diferentes tipologías tales como: operativo, fraude y corrupción, seguridad de la información, continuidad del negocio, riesgos financieros y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

12.6. Estructura Organizacional

La Junta Directiva provee los recursos para implementar y mantener en funcionamiento, de forma efectiva y eficiente una estructura organizacional para administrar integralmente los riesgos, asegurando la disponibilidad de los recursos para el correcto funcionamiento del sistema integral.

Colpensiones tiene como principio la separación organizacional y funcional de los procesos de negociación (front office), identificación, monitoreo, control y administración de los riesgos (middle office) y cumplimiento y registro contable de las operaciones (back office). La función de la administración de riesgos es realizada a través de la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales de forma independiente y autónoma de las áreas de front, back office y de los órganos de control.

12.7. Recurso Humano

La selección y vinculación del personal de Colpensiones es realizada por la Vicepresidencia de Gestión Corporativa mediante procesos públicos, a partir del cumplimiento de los perfiles definidos para cada uno de los cargos de la entidad.

Por tanto, las personas seleccionadas son competentes para la realización de las actividades, ya que cuentan con los niveles de educación, formación, experiencia y habilidades requeridas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Adicionalmente, la Vicepresidencia de Gestión Corporativa lleva a cabo de manera periódica programas de inducción, los cuales se complementan con los planes de capacitación y entrenamiento en el cargo, para mantener y fortalecer la competencia personal.

12.8. Verificación de Operaciones

Dentro del proceso de gestión de inversiones, Colpensiones contrata los servicios de un administrador fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual tiene como función realizar definir la estrategia de inversión, realizar las operaciones bursátiles de compra y venta de títulos, el cumplimiento ante los depósitos de valores, valoración de los portafolios y transmisiones a la Superintendencia Financiera.

La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información (GRS) de Colpensiones verifica que las operaciones realizadas por la fiduciaria en los portafolios de RPM, BEPS y de la Administradora, cumplan con las políticas y los límites aprobados por la Junta Directiva de Colpensiones relacionados a riesgos financieros.

La GRS diariamente efectúa la verificación de las operaciones de cada uno de los portafolios en mención, y realiza informes que se remiten a la Alta Dirección, donde es expuesto el cumplimiento de los principales límites, características y políticas. Adicionalmente, de manera mensual se realiza un comité fiduciario, en el cual el administrador fiduciario reporta a la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información y a la Gerencia de Financiamiento e Inversiones de Colpensiones, los resultados de la estrategia trazada, un reporte detallado de las operaciones realizadas durante el mes, cumplimiento a los límites establecidos, y la perspectiva y estrategia de inversión planteada para el siguiente mes.

12.9. Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorias conforme al plan anual de auditoría establecido por Colpensiones, informando a cada interesado e involucrado las conclusiones obtenidas de la evaluación del sistema integral de administración de riesgos, como resultado de esto se generan los planes de mejoramiento a las recomendaciones u observaciones, objeto de seguimiento por la Oficina de Control Interno.

13. OTROS ASPECTOS DE INTERÉS

13.1. INFORMACIÓN DE INTERÉS SERVICIO SOCIAL COMPLEMENTARIO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS – BEPS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Los Beneficios Económicos Periódicos fueron creados mediante el Acto Legislativo 01 de 2005, que modificó el artículo 48 de la Constitución Política, estableciendo la posibilidad de conceder beneficios económicos periódicos inferiores al salario mínimo, a aquellas personas que no cumplan con las condiciones requeridas para tener derecho a una pensión o que no pueden cotizar al Sistema General de Pensiones.

El mecanismo de Beneficios Económicos Periódicos hace parte de los Servicios Sociales Complementarios. Ofrece a los ciudadanos la posibilidad de hacer un ahorro voluntario y flexible, a lo largo de la vida, para construir un capital para la vejez; época durante la cual puede disfrutar de esos ahorros mediante la constitución de una Anualidad Vitalicia, seguro de renta que le entregará una suma cada dos meses hasta el último día de su vida.

Es complementario al Sistema General de Pensiones en la medida que permite hacer ahorros para la vejez en los períodos en que la persona no esté en capacidad de cotizar a pensión y al finalizar la etapa productiva, si el afiliado no cumple requisitos para la pensión, puede trasladar sus ahorros pensionales a la cuenta en BEPS para aumentar su capital y, en consecuencia, poder recibir una anualidad vitalicia de mayor valor.

Número total de personas vinculadas con aportes y sin aportes

Con corte a 31 de diciembre de 2020 el programa BEPS contaba con 1.480.630 vinculados acumulados¹, de los cuales, 666.990 vinculados contaban con saldo en sus cuentas individuales y 813.640 no contaban con aportes en el programa.

Ahorro y Recaudo

Durante la vigencia 2020, el fondo recibió \$206.520 millones por concepto de aportes, discriminados de la siguiente forma:

Tipo aporte	Valor
Aliados patrocinadores	\$ 2.515
Gestores culturales	\$115.532

¹ De estos vinculados un total de 1.397.876 están activos en el programa. La diferencia (82.754) corresponde a fallecidos (12.834); Destinados por anualidad vitalicia o devolución de ahorros (67.718); pensionados (2.181) y reintegros al SGP (21)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Tipo aporte	Valor
Traslados aseguradora	\$ 37
PSAP	\$ 16.769
ISV	\$ 21.175
RAIS	\$3.795
Devoluciones	\$ 1.125
Redes de recaudo	\$45.572

Recursos recibidos por tipo de aporte – Fuente: Gerencia de Redes e incentivos

Colpensiones dispuso el servicio de recaudo para Hoy y Mañana BEPS a través cuatro redes de recaudo de bajo valor y otras redes especializadas, que a su vez ofrecen el servicio a través de 35 operadores de gran reconocimiento a nivel nacional y regional, haciendo presencia en **1.100 municipios** con **37.835 puntos**, lo que representa una cobertura, a 31 de diciembre de 2.020, del **99.82% del territorio nacional**. Esta cobertura aumentó con respecto a 2019 en un 0,09%. Es de resaltar que al cierre del período tan solo dos municipios del país no cuentan con puntos de recaudo para el programa.

Estas redes de recaudo cuentan con puntos de atención a los ciudadanos vinculados a Hoy y Mañana BEPS en tiendas de barrio, almacenes de cadena, centros comerciales, grandes superficies, puntos de venta propios de los operadores, puntos móviles, entre otros, ofreciendo calidez y amplios horarios de atención. Igualmente, cuentan con procesos estandarizados para garantizar los requerimientos tecnológicos, de infraestructura, de seguridad y continuidad del servicio.

Durante 2020, el proceso de recaudo en Hoy y Mañana BEPS presentó una evolución importante con la entrada a producción **2.985 nuevos puntos de recaudo**, lo que permite ofrecer una mayor capilaridad en busca de facilitar el acceso a estos canales de recaudo a nuestros ahorradores.

De igual manera, se destaca el posicionamiento y estabilización de la operación de la Aplicación móvil como una opción de recaudo para Hoy y Mañana BEPS, iniciativa que nace con el fin de movilizar el ahorro en función del cumplimiento de las metas establecidas para 2020, con el aprovechamiento de una herramienta de fácil uso y acceso. Esta es una aplicación de servicios financieros digitales mediante la cual las personas pueden, desde su dispositivo móvil, acceder a diferentes servicios: pago de facturas, compras en línea, transferencias de dinero, recargas a celular, entre otros.

Por otro lado, con el propósito que las empresas contratadas para el recaudo BEPS brinden un servicio de calidad a los ahorradores de Hoy y Mañana BEPS, acordaron planes de capacitación a los operadores de las terminales y se realizaron conjuntamente visitas de inspección y refuerzo a puntos de recaudo en los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

departamentos del Valle del Cauca y Chocó en los meses de enero y febrero de 2020. Estas visitas fueron realizadas por funcionarios de la Gerencia de Redes e Incentivos, quienes contaron con el acompañamiento de funcionarios de las Redes de Recaudo en cada región

A continuación, se detallan algunas cifras que muestran el comportamiento de recaudo a nivel nacional durante el año 2020:

Red de Recaudo	No. Puntos de Atención	No. Municipios
IGT (Baloto)	8.038	953
MATRIX	10.338	646
SUPERGIROS	14.879	505
MOVIRED	4.580	471
Total	37.835	

Puntos Redes de Recaudo BEPS. Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos

En el año 2020 se destacan los siguientes logros a través de las diferentes redes de recaudo:

- 283.206 ahorradores realizaron 1.827.956 transacciones exitosas.
- Se recaudó un total de \$45.572 millones
- En promedio se realizaron seis transacciones por cada ahorrador.
- El valor promedio de ahorro fue de \$0,16 millones, con una disminución de \$0,029 millones en comparación con el año 2019, principalmente por efecto de la pandemia producida por el Covid19 en el año 2020.

Red de Recaudo	Nº de Transacciones	Valor Recaudado	% Participación por Valor
Matrix	756.475	\$ 19.286	42,3%
Supergiros	718.355	\$ 15.037	33,0%
IGT (Baloto)	345.701	\$ 11.084	24,3%
Moviired	7.425	\$ 165	0,3%
Total	1.827.956	\$ 45.572	100%

Participación transaccional por Redes. Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

A continuación, se muestra el número de transacciones y valor recaudado por regional de Colpensiones:

Regional	Nº de Transacciones	Valor Recaudado	% Participación por Valor
Occidente	414.257	10.641	23%
Bogotá	186.878	6.709	15%
Centro	226.395	6.195	14%
Antioquia	205.869	5.758	13%
Eje Cafetero	213.493	5.694	12%
Santanderes	198.091	4.171	9%
Sur	161.898	3.161	7%
Caribe Sur	128.976	1.725	4%
Caribe Norte	92.099	1.518	3%
Total	1.827.956	45.572	100%

Participación transaccional por valor recaudado.
Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos. Cifras en millones \$

Número y valor de las rentas vitalicias otorgadas en el año 2020

La entrega de las anualidades vitalicias está ordenada por la ley para hacerla a través de una compañía aseguradora debidamente autorizada para operar en el país, Colpensiones suscribió un Convenio Interadministrativo con POSITIVA Compañía de Seguros S.A., la aseguradora del Estado Colombiano, para la expedición y operación de estas pólizas.

Durante el año 2020 se otorgaron un total de 9.411 anualidades vitalicias por un valor total de prima pura de riesgo de \$177.759 millones.

Número y valor del otorgamiento por devolución de ahorros efectuados en el año 2020

Durante el año 2020 un total de 8.838 personas solicitaron su devolución de ahorros por un monto de \$18.859 millones.

Número y valor del otorgamiento por pago de inmueble efectuado en el año 2020

Durante el año 2020 un ciudadano solicitó la alternativa de pago de inmueble por un valor de \$18 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Incentivos puntuales

Como herramienta para incentivar el ahorro, la normatividad vigente permite la constitución y entrega de incentivos puntuales en forma de:

- Seguros de vida Grupo BEPS.
- Sorteos.

Seguro de vida grupo BEPS

El Seguro de Vida Grupo BEPS es un incentivo puntual que se otorga con el propósito de estimular la fidelidad y cultura de ahorro de los vinculados al programa BEPS, el cual incluye coberturas definidas de acuerdo con las características propias de la población BEPS, sin aplicación de preexistencias ni declaración de asegurabilidad; de fácil reclamación, rápida liquidación y pago.

Los valores asegurados de los vinculados dependerán del monto ahorrado durante el año anterior a la emisión del seguro, siempre que hayan realizado por lo menos seis aportes en el Servicio Social Complementario BEPS o ahorros equivalentes a seis salarios mínimos diarios legales vigentes. Las mismas condiciones aplican para los ahorradores desde la vigencia 2017 y se muestran en la tabla a continuación:

Rangos ahorro anual (\$)	Valor Asegurado
≤ 0.1	1
0.1- 0.3	10,0 veces monto ahorrado
0.3 – 0.5	12,0 veces monto ahorrado
0.5 – 0.7	13,5 veces monto ahorrado
≥ 0.7	15,0 veces monto ahorrado

Coberturas para el Seguro de Vida Grupo BEPS. Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos
 Cifras en millones de \$

Colpensiones ha contratado con la Compañía de Seguros POSITIVA S.A. las Pólizas de Vida Grupo BEPS donde se reconocen a los beneficiarios que cumplieron los requisitos para acceder a este incentivo. El programa de Beneficios Económicos Periódicos BEPS ha asegurado entre las vigencias 2016 y 2020 a un total de **502.700** vinculados que han cumplido con los requisitos de ahorro para acceder al Seguro de Vida, de los cuales el **67%** son mujeres y el **33%** restante hombres, como se muestra en el cuadro a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

	2016	2017	2018	2019	2020	Total	Porcentaje
Asegurados	18.751	46.067	96.528	177.224	164.130	502.700	100%
Mujeres	12.125	30.406	65.195	118.647	109.997	336.370	67%
Hombres	6.626	15.661	31.333	58.577	54.133	166.330	33%

Vinculados con Seguro de Vida Grupo BEPS vigencias 2016 - 2019.
Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos.

Para la vigencia 2020 lograron cobertura del Seguro de Vida Grupo BEPS un total de **164.130 vinculados**, quienes cumplieron en 2019 con los requisitos del monto ahorrado para acceder a este incentivo puntual. Durante el año 2020, **193.469** ahorradores lograron cumplir con los requisitos para acceder al seguro y gracias a ello estarán cubiertos durante la vigencia 2021. El detalle se presenta a continuación:

Rango de valor ahorrado	Rango para valor asegurado	Valor promedio asegurado 2020 (\$)	Mujeres 66%	Hombres 34%	Asegurados
<=0.1	1	1	64.725	33.606	98.331
entre 0.1 y 0.3	10.0 Veces	1.8	35.526	17.999	53.525
entre 0.3 y 0.5	12.0 Veces	4.7	10.158	5.089	15.247
entre 0.5 y 0.7	13.5 Veces	8	5.499	2.485	7.984
entre 0.7 y 1.2	15.0 Veces	16	12.351	6.031	18.382
Total general		3	128.259	65.210	193.469

Vinculados con Seguro de Vida Grupo BEPS por sexo y valor asegurado vigencia 2020.
Fuente: Vicepresidencia BEPS. Cifras en millones \$

Con corte a 31 de diciembre de 2020, la Compañía de Seguros POSITIVA S.A. ha reconocido un total de **54** siniestros por la afectación de las coberturas de muerte, amparo exequial, enfermedades y desmembración de los beneficiarios al Seguro de Vida Grupo BEPS en 2016. Con cargo a la póliza contratada, en 2020 se reconocieron **221** siniestros por los mismos conceptos, como se detalla a continuación:

Amparo	2016		2020	
	Asegurados	18.751	Asegurados	164.130
	No.	Promedio Siniestros	No.	Promedio Siniestros
Muerte	38	\$ 3.7	192	\$ 5.8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Amparo	2016		2020	
	Asegurados	18.751	Asegurados	164.130
Exequial		\$ 1.0		\$ 1.3
Desmembración	1	\$ 0.7	5	\$ 1.6
Enfermedad	15	\$ 1.5	24	\$ 4.0
Total	54	\$ 3.8	221	\$ 6.7
Siniestralidad	28,8 por mil		13,5 por mil	
Pago por Siniestros		\$ 205		\$1.487

Siniestros Seguro de Vida Grupo BEPS 2016 y 2020. Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos. Cifras en millones \$

Sorteos BEPS

Los sorteos BEPS son una estrategia de Colpensiones con la que se busca incentivar a los ciudadanos para que ahorren y construyan un retiro laboral tranquilo, a través del programa BEPS.

Con esto se pretende aumentar el sentido de satisfacción inmediata del vinculado basado en el ahorro para su vejez, incentivar a los vinculados a ahorrar en su cuenta individual durante 2020, de manera que, además de incrementar su capital de ahorro le permitirá recibir un ingreso en su vejez, tener la posibilidad de ganar uno de los premios, siempre que cumpla con las condiciones y restricciones.

También se espera que más vinculados alcancen el tope máximo de ahorro, logren cumplir los requisitos para acceder al Seguro de Vida en 2021 y se incrementen los traslados desde el Sistema General de Pensiones a BEPS para obtener una Anualidad Vitalicia.

Por lo anterior, COLJUEGOS autorizó el Juego Promocional “AHORRAR ES GANAR” mediante Resolución No. 20201200009244 del 22 de mayo de 2020, para la entrega de ocho (8) bonos para adquisición de vivienda y equipamiento, uno por regional, por valor de \$102 millones cada uno, sin que en ningún caso exceda este valor.

El bono para adquisición de vivienda incluye: el valor de la vivienda, el valor de los gastos notariales, la contribución a beneficencia (boleta fiscal) y los derechos de registro.

Del bono de \$102 millones se descuenta primero: el valor de la vivienda, el valor de los gastos notariales, la contribución a beneficencia (boleta fiscal) y los derechos de registro. El saldo será para el bono de equipamiento, sin que exceda el valor total de \$102 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Si la suma del valor de la vivienda, más el valor de los gastos notariales, la contribución a beneficencia (boleta fiscal) y los derechos de registro alcanzan el valor de \$102 millones no habrá lugar al bono de equipamiento.

Requisitos para participar:

Participan los ciudadanos vinculados al programa BEPS con *cuenta activa* al 31 de diciembre de 2020 y que cumplan con los *requisitos para participar*, o cuya cuenta esté suspendida o haya sido cancelada durante el periodo de ahorro del sorteo únicamente por estar en curso el trámite de la solicitud de destinación de recursos en la modalidad de *anualidad vitalicia* o haberse destinado sus recursos en esta modalidad.

Por *ciudadanos vinculados al programa BEPS con cuenta activa* se entiende aquellas personas que pueden realizar válidamente ahorros en su cuenta individual y no presentan novedades (como cancelación de la cuenta o retiro, exceptuando los destinados por anualidad vitalicia) para ejercer todas las actividades propias del programa.

Oportunidades para participar:

Los participantes en el sorteo tienen las siguientes oportunidades para participar:

- Una (1) oportunidad de participar por cada \$0,005 millones ahorrados con recursos propios.
- Una (1) oportunidad de participar por el primer traslado de recursos desde el Sistema General de Pensiones – SGP.
- Una (1) oportunidad de participar por cada aporte de terceros en la cuenta individual del vinculado.
- Una (1) oportunidad de participar por el traslado de aportes desde el Programa de Subsidio al Aporte en Pensión – PSAP.

13.2. FINANCIACIÓN

13.2.1. Transferencias de la Nación

De acuerdo con lo establecido en el artículo 66 del decreto 2411 de 2019 y el artículo 63 de la Ley 2008 de 2019 “Por la cual se decreta el presupuesto de rentas y recursos de capital y Ley de apropiaciones para la vigencia fiscal del 1º de enero al 31 de diciembre de 2020, fueron solicitados y transferidos \$66.447 millones para el pago de gastos de funcionamiento de 2020 del Servicio Social Complementario de Beneficios Económicos BEPS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

13.2.2. Emisión Títulos BEPS

El proceso de emisión de los Títulos BEPS, adelantado por la Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, se realiza con base en la solicitud de la Gerencia de Redes e Incentivos de la Vicepresidencia de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, que a través de requerimiento interno remite el detalle de las personas objeto del otorgamiento del beneficio y a quien se les otorga el incentivo puntual del 20% sobre los aportes transferidos del Régimen de Ahorro Individual por Devolución de Saldos y del Régimen de Prima Media por Indemnización Sustitutiva.

La Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, realiza el proceso de Emisión de los Títulos BEPS, en el Sistema Integrado de Financiamiento SIF, con la expedición del acto administrativo correspondiente, en donde se detallan las personas objeto del otorgamiento de los beneficios y el valor del incentivo otorgado para ser financiado a través de la emisión. Así mismo, procede a realizar el proceso de desmaterialización y colocación primaria, por medio del Sistema Integrado de Información Deceval SIID, para ser colocado en la cuenta de depositante de Positiva Compañía de Seguros, entidad tenedora de estos títulos.

Por último, se procede con el registro contable de la emisión, así como, con el registro mensual de los rendimientos generados por la actualización de los Títulos, de acuerdo al cálculo realizado en el módulo de administración de Títulos Beps del Sistema Integrado de Financiamiento SIF.

Observaciones:

El proceso de emisión de los Títulos BEPS, adelantado por la Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, se realiza con base en la solicitud de la Gerencia de Redes e Incentivos de la Vicepresidencia de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, que a través de requerimiento interno remite el detalle de las personas objeto del otorgamiento del beneficio y a quien se les otorga el incentivo puntual del 20% sobre los aportes transferidos del Régimen de Ahorro Individual por Devolución de Saldos y del Régimen de Prima Media por Indemnización Sustitutiva.

La Dirección de Contribuciones Pensionales y Egresos, realiza el proceso de Emisión de los Títulos BEPS, en el Sistema Integrado de Financiamiento SIF, con la expedición del acto administrativo correspondiente, en donde se detallan las personas objeto del otorgamiento de los beneficios y el valor del incentivo otorgado para ser financiado a través de la emisión. Así mismo, procede a realizar el proceso de desmaterialización y colocación primaria, por medio del Sistema Integrado de Información Deceval SIID,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

para ser colocado en la cuenta de depositante de Positiva Compañía de Seguros, entidad tenedora de estos títulos.

Por último, se procede con el registro contable de la emisión, así como, con el registro mensual de los rendimientos generados por la actualización de los Títulos, de acuerdo al cálculo realizado en el módulo de administración de Títulos Beps del Sistema Integrado de Financiamiento SIF.

Durante el año 2020, se llevó a cabo la emisión de 21 Títulos BEPS por valor de \$3.801 millones, los cuales generaron rendimientos al cierre del periodo por valor de \$75 millones, lo que representa un valor actualizado de estos títulos BEPS por \$3.876 millones, registrados de la siguiente manera:

Valores en millones

Ítem	2020	No. Títulos Emitidos Vigentes	Valor Nominal	Rendimientos Causados 31/12/2020	Valor Actualizado
					31/12/2020
1	Febrero	2	872	30	902
2	Marzo	2	875	22	897
3	Abril	2	342	6	348
4	Mayo	2	133	2	135
5	Junio	2	270	4	274
6	Julio	2	274	4	278
7	Agosto	2	231	3	234
8	Septiembre	2	220	2	222
9	Octubre	2	232	1	233
10	Noviembre	2	196	0.5	197
11	Diciembre	1	156	0.2	156
11	Total	21	\$ 3.801	\$ 75	\$ 3.876

Fuente: Saldo de SAP con corte a 31/12/2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

En cuanto a las redenciones de Títulos Beps, durante la vigencia 2020 se presentó el vencimiento de 19 títulos, por valor de \$1.820 millones, correspondientes a capital por \$1.478 millones y a rendimientos por \$342 millones. Los pagos realizados durante el año, se relacionan a continuación:

Valores en millones

No. Título	Valor Nominal	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Valor Rendimientos	Valor Pagado
1	\$ 437	18/04/2017	18/04/2020	\$ 107	\$ 544
2	\$ 65	08/05/2017	08/05/2020	\$ 15	\$ 80
3	\$ 66	16/05/2017	16/05/2020	\$ 16	\$ 82
4	\$ 34	25/05/2017	25/05/2020	\$ 8	\$ 42
5	\$ 57	08/06/2017	08/06/2020	\$ 13	\$ 70
6	\$ 48	23/06/2017	23/06/2020	\$ 11	\$ 59
7	\$ 33	14/07/2017	14/07/2020	\$ 7	\$ 40
8	\$ 40	25/07/2017	25/07/2020	\$ 9	\$ 49
9	\$ 55	16/08/2017	16/08/2020	\$ 12	\$ 67
10	\$ 27	24/08/2017	24/08/2020	\$ 6	\$ 33
11	\$ 64	06/09/2017	06/09/2020	\$ 15	\$ 79
12	\$ 40	19/09/2017	19/09/2020	\$ 9	\$ 49
13	\$ 40	25/09/2017	25/09/2020	\$ 9	\$ 49
14	\$ 71	10/10/2017	10/10/2020	\$ 16	\$ 87
15	\$ 66	25/10/2017	25/10/2020	\$ 15	\$ 81
16	\$ 52	08/11/2017	08/11/2020	\$ 12	\$ 64
17	\$ 101	23/11/2017	23/11/2020	\$ 22	\$ 123
18	\$ 110	06/12/2017	06/12/2020	\$ 24	\$ 134
19	\$ 72	19/12/2017	19/12/2020	\$ 16	\$ 88
Total	\$ 1.478			\$ 342	\$ 1.820

13.2.3. Fondo de Riesgos Laborales

En el marco de la Ley 1753 de 2015 por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2014-2018 “Todos por un nuevo país”, establece en su artículo 79 – Fuentes de Financiación de Servicios Sociales Complementarios: “...La prima de seguros que cubran los riesgos de la incapacidad y muerte del ahorrador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (comparativo con el año 2019)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

vinculado a los Beneficios Económicos Periódicos (BEPS) serán financiados con recursos del Fondo de Riesgos Laborales. El Consejo Nacional de Riesgos Laborales destinará anualmente las partidas para el efecto.” Durante el año 2020, se expidió la Póliza de Vida No. 3400003638-0, mediante la cual se aseguraron a 164.130 vinculados por un valor de prima de \$2.330 millones.