

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 ordinaria llevada a cabo el 30 de marzo de 2022, según lo estipulado en el artículo 422 del Código de Comercio.

El suscrito Secretario Técnico de la Junta Directiva de la Administradora Colombiana de Pensiones (Colpensiones)

CERTIFICA

Que en sesión ordinaria llevada a cabo el 30 de marzo de 2022, la Junta Directiva de la Administradora Colombiana de Pensiones (Colpensiones), aprobó por unanimidad de sus miembros, los siguientes puntos:

1. Estados financieros de fin de ejercicio vigencia 2021 de la Administradora Colombiana de Pensiones, Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, Invalidez y Sobrevivientes, y Fondo BEPS.
2. Distribución de los excedentes financieros de la vigencia 2021 de la Administradora Colombiana de Pensiones – Código CGN 923272105 al Fondo de Vejez, de acuerdo con lo establecido en el parágrafo 3º del artículo 4) del Decreto 4121 de 2011, por \$97.760.782.388 correspondiente a:

Administradora Colombiana de Pensiones	Valores en \$
Resultado del ejercicio 2021	97.760.782.388
• Administradora segmento RPM	97.598.532.441
• Administradora segmento BEPS	162.249.947

Dada en Bogotá, D.C., el primero (01) de abril de dos mil veintidós (2022).



MIGUEL ANGEL ROCHA CUELLO
Secretario Técnico de la Junta Directiva (A)
COLPENSIONES

Revisó: Mauren Barón Burgos – Profesional Máster – Oficina Asesora de Asuntos Legales

ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

ENTIDAD ADMINISTRADORA: ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES COLPENSIONES
 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				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO	NOTA	A: 31 12 2021	A: 31 12 2020		A: 31 12 2021	A: 31 12 2020	
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	8	97.825	68.512	CUENTAS POR PAGAR	434.524	215.753	
Bancos y otras entidades financieras		97.825	68.512	Impuestos	1.285	1.160	
				Proveedores y Servicios por Pagar	409.696	196.065	
				Contribuciones, Afiliaciones y Transferencias	0	12	
				Retenciones y Aportes Laborales	3.230	2.561	
				Diversas	33	0	
INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS	9	716.233	654.920	OBLIGACIONES LABORALES	22.993	22.623	
Inversiones a valor razonable con cambio		715.076	614.342	Nómina por Pagar	17	6	
Inversiones derechos fiduciarios		1.157	40.578	Vacaciones	9.257	9.156	
				Prima legal	89	91	
				Bonificaciones	7.319	7.127	
				Otros beneficios	6.311	6.243	
CUENTAS POR COBRAR	10	16.386	23.927	PROVISIONES	140.630	127.291	
Títulos beps-incentivo periódico		15.798	15.472	Multas y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones	123.671	102.112	
Impuestos		28	30	Diversas	16.959	25.179	
Anticipos a contratos y proveedores		39	2.547				
Diversas		784	5.902	OTROS PASIVOS	17.126	23.181	
Deterioro -(provisiones) otras cuentas por cobrar		(263)	(24)	Ingresos Anticipados	17.126	23.181	
				TOTAL PASIVO	615.273	388.848	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	4.109	4.985	PATRIMONIO			
Propiedad, Planta y Equipo		4.109	4.985	CAPITAL SOCIAL	251.564	251.564	
				Capital Suscrito y Pagado	251.564	251.564	
OTROS ACTIVOS	12	4.159	5.597	GANANCIAS O PÉRDIDAS	-28.125	117.529	
Activos Intangibles		1.546	4.169	Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores	(125.886)	(125.886)	
Gastos Pagados por Anticipado		2.613	1.428	Resultado del ejercicio	97.761	243.415	
TOTAL ACTIVO		838.712	757.941	TOTAL PATRIMONIO	223.439	369.093	
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	838.712	757.941	
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	18						
ACREEDORAS POR CONTRA		86.041	84.514	ACREEDORAS	86.041	84.514	
DEUDORAS		167.851	88.630	DEUDORAS POR CONTRA	167.851	88.630	
DEUDORAS - ACTIVOS CASTIGADOS		16.793	15.784	DEUDORAS POR CONTRA	16.793	15.784	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		270.685	188.928	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	270.685	188.928	


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 2021 Y 2020

ENTIDAD: 25 014
 TIPO CODIGO

ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES - COLPENSIONES
 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 01/01/2021 AL 31/12/2021	DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020
INGRESOS DE OPERACIONES	19	1.186.942	1.163.481
Ingresos Financieros Operacionales del Mercado		1.410	2.471
Valoración de Inversiones a Valor Razonable		82.482	134.183
Rendimientos bancarios - Encargo fiduciario		3.662	4.801
Comisiones y Honorarios		924.622	831.114
Ingreso Por Venta de Inversiones		58	118
Recuperación Riesgo Operativo		4.212	4.556
Diversos		170.496	186.238
GASTOS DE OPERACIONES	20	1.089.181	920.066
Valoración Inversiones a Valor Razonable		78.403	90.611
Comisiones		43.612	59.862
Legales		74.629	84.712
Beneficios a Empleados		271.854	266.191
Honorarios		119.864	110.862
Impuestos y Tasas		112	107
Arrendamientos		25.885	27.975
Seguros		7.633	6.050
Mantenimiento y Reparaciones		1.823	1.225
Adecuación e Instalación		298	3.543
Deterioro (provisiones)		239	17
Multas y Sanciones, Litigios, Indemnización		20.826	6.628
Depreciación de la Propiedad Planta y Equipo		1.940	1.467
Amortización de Activos Intangibles		5.624	1.803
Diversos		436.439	259.013
Servicio de Aseo y Vigilancia		4.115	3.772
Servicios Temporales		26.334	23.751
Servicios Públicos		2.385	2.821
Procesamiento Electrónico de Datos		48.489	44.097
Transporte		8.428	22.730
Útiles y Papelería		835	1.053
Publicaciones y Suscripciones		8.038	5.637
Otros		94.445	99.554
Riesgo operativo		243.370	55.598
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PERDIDAS		97.761	243.415



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 2021 Y 2020

(Cifras en Millones)

	2021	2020
(A) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	68.512	58.786
<u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Origen/Recaudos		
Transferencias y Subvenciones	47.302	56.446
Otros ingresos	1.069.244	1.024.939
otros ingresos	982.474	884.249
Ingreso por valoración de inversiones	82.482	134.183
Deudores	5.118	311
Comisiones ingreso anticipado conmutación pensional	(830)	6.196
1. Efectivo originado en Actividades de Operación	1.116.546	1.081.385
Aplicación/Pagos		
Sueldos y salarios	(155.833)	(149.297)
Sueldos y salarios	(156.203)	(150.252)
Beneficios a empleados	370	955
Contribuciones imputadas	(3.091)	(2.908)
Contribuciones efectivas	(42.725)	(41.407)
Aportes sobre la nómina	(9.076)	(8.800)
Prestaciones sociales	(53.950)	(55.291)
Gastos de personal diversos	(33.143)	(31.284)
Generales	(364.666)	(337.577)
Generales	(344.624)	(333.211)
Deterioro de propiedad planta y equipo	(1)	
Reclasificaciones de intangibles	252	
Cuentas por pagar	10.533	(3.005)
Seguros	(1.185)	(744)
Anticipo para adquisición de bienes y servicios	2.508	(1.000)
Depósitos judiciales	-	-
Impuestos gravámenes	113	(100)
Impuestos, contribuciones y tasas	(398)	(376)
Anticipos o saldos a favor de impuestos	2	(18)
Pasivos estimados y provisiones	(31.865)	877
Comisiones	(35.873)	(43.050)
Financieros	(83.542)	(90.611)
Pérdida por valoración de inversiones	(78.403)	
Pérdida por baja en cuentas por cobrar	(5.139)	
Gastos diversos	(8)	(56)
2. Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	(781.906)	(760.281)
3. (1-2) TOTAL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	334.639	321.104
<u>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Origen/Recaudos		
Utilidad en venta del portafolio	58	0
Rendimientos sobre recursos entregados en administración	3.662	0
4. Efectivo Originado en Actividades de Inversión	3.720	0
Aplicación/Pagos		
Variación instrumentos financieros	(100.734)	(82.646)
Compra de intangibles	(3.253)	(1.938)
Recursos entregados en administración- encargos fiduciarios	39.420	(519)
Adquisición de propiedad planta y equipo	(1.066)	(1.625)
5. Efectivo aplicado en actividades de inversión	(65.632)	(86.728)
6. (4-5) TOTAL EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(61.912)	(86.728)
<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	(243.415)	(224.650)
8. Efectivo aplicado en Actividades de Financiación	(243.415)	(224.650)
9. (7-8) TOTAL EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(243.415)	(224.650)
(B) (3+6+9) VARIACION DE EFECTIVO	29.313	9.726
1110 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	68.512	58.786
TOTAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	97.825	68.512


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 25 014 SOCIEDAD ADMINISTRADORA: ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES COLPENSIONE
 TIPO CODIGO NOMBRE

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(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 2019	251.564	0	(73.401)	172.164	350.327
Capitalización	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
Capitalización					0
Distribución de excedentes ejercicio anterior				(243.415)	(243.415)
Utilidad del ejercicio año 2020				97.761	97.761
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	251.564	0	(125.886)	97.761	223.439



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 2021 Y 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 2021	A: 31 12 2020	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2021	A: 31 12 2020
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	11	4.626.718	1.365.851	CUENTAS POR PAGAR	15	464.161	437.448
Bancos y Otras Entidades Financieras		4.626.718	1.365.851	Prestaciones Económicas		395.234	398.447
INVERSIONES	12	2.660.716	3.051.386	Reintegros Pensionales		108.959	151.602
A Valor Razonable con Cambios en Resultado Inst.Deuda		2.660.716	2.872.060	Auxilios Funerarios		3.118	3.118
Derechos Fiduciarios		0	179.326	Incapacidades Superiores a 180 días		0	4
CUENTAS POR COBRAR	13	6.214.765	2.988.716	Nómina de Pensionados por Pagar		272.296	229.673
Deudores-Otros		6.344.724	2.997.896	Otros		10.861	14.050
Titulos Pensionales		26.778	32.179	Diversas-Otras		68.927	39.001
Bonos Pensionales		5.328.161	2.018.786	Bonos Pensionales Tipo B y T		51.908	29.421
Cuotas Partes Pensionales		989.785	946.931	Al P.A.R. ISS Embargos - Posteriores 28092012		9.456	9.456
Depósitos en Garantía		1.049.857	1.211.841	Embargos - CXP Invalidez, Sobrevivientes y Adm.		4.171	85
Diversas-Otras		541.677	299.788	Distribución Cotizaciones		3.327	1
S.A.R.O Administradora		403.395	195.760	Devoluciones-Aportes por Pagar		43	38
Mayores Valores Girados Prestaciones		52.960	37.532	Otras		22	0
Aportes Ley 549 de 1999		33.285	30.681	PROVISIONES	16	1.326.124	1.244.067
Cálculo Actuarial Público por Omisión Afiliación		36.906	28.078	Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones		1.326.124	1.244.067
Cálculo Actuarial Privado por Omisión Afiliación		14.466	4.701	Demandas Laborales		765.728	713.323
Bienes Inmuebles por Cobrar al PAR ISS		40	46	Litigios en Proceso Ejecutivo		358.887	309.493
Otras Cuentas por Cobrar		625	2.990	Otros Litigios en Proceso Administrativo		201.509	221.251
Deterioro Cuentas por Cobrar		(\$ 1.721.493)	(\$ 1.520.809)	TOTAL PASIVO		1.790.285	1.681.515
BIENES RECIBIDOS EN PAGO	14	16.321	16.561	PATRIMONIO	17	11.728.235	5.740.999
Bienes Muebles		2.471	2.382	Régimen de Prima Media		11.952.691	6.661.821
Bienes Inmuebles		14.108	14.138	Ganancia (perdidas) del Ejercicio		(\$ 224.456)	(\$ 920.822)
Otros		2.102	2.102	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 13.518.520	\$ 7.422.514
Deterioro Bienes Recibidos en Dación de Pago		(\$ 2.360)	(\$ 2.061)				
TOTAL ACTIVO		\$ 13.518.520	\$ 7.422.514				
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN							
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	20	3.496.374	3.539.222	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	20	3.496.374	3.539.222
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	20	1.025.175.615	968.336.817	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	20	1.025.175.615	968.336.817
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	117.337.649	105.599.688	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	21	117.337.649	105.599.688
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	21	1.024.132.467	967.582.050	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	21	1.024.132.467	967.582.050
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 2.170.142.105	\$ 2.045.057.777	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 2.170.142.105	\$ 2.045.057.777

MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente
(Adjunto Certificación)

OLGA ELIZABETH SUÁREZ DURAN
Contador
T.P: 38575 - T

JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Revisor Fiscal
Designado por AMEZQUITA Y CIA S.A.S

**ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL REGIMEN SOLIDARIO DE PRIMA MEDIA CON PRESTACION DEFINIDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 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 01/01/2021 AL 31/12/2021	DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020
INGRESOS DE OPERACIONES	18	539.017	1.026.161
Financieros Operacionales-Depósitos a la Vista		49.169	80.095
Por Valoración de Inversiones a Valor Razonable- Instrumentos de Deuda		484.612	939.138
Por Valoración de Inversiones Rendimientos a Valor Razonable- Instrumentos de Patrimonio		4.884	4.930
Por Venta de Inversiones a Valor Razonable- Instrumentos de Deuda		129	519
Por venta de activos no corrientes		93	519
Arrendamientos		7	0
Diversos		0	228
Reversión deterioro Bienes recibidos en dación		27	23
Recuperación deterioro cuentas por cobrar		96	709
GASTOS DE OPERACIONES	19	763.473	1.946.983
Pérdida por baja en cuentas de activos m		5	4
Valoración Inversiones a Valor Razonable-Instrumentos de Deuda		523.565	704.904
Deterioro (provisiones)		228.506	1.238.479
Diversos-Otros		11.397	3.596
GANANCIAS EXCEDENTES Y (PERDIDAS) DEL EJERCICIO		(\$ 224.456)	(\$ 920.822)



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 2021 Y 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 2021	A: 31 12 2020	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2021	A: 31 12 2020
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	11	153.579	22.772	CUENTAS POR PAGAR	13	2.523	7.618
Bancos y Otras Entidades Financieras		153.579	22.772	Prestaciones Económicas		1.381	6.909
				Reintegros Pensionales	928		6.502
CUENTAS POR COBRAR	12	75.882	50.688	Nómina de Pensionados por Pagar	103		44
Deudores-Otros		67.688	37.910	Auxilios Funerarios	257		258
Depósitos-en Garantía		26.957	28.400	Incapacidades Mayores a 180 días	93		105
Diversas-Otras		426	413				
Deterioro Cuentas por Cobrar		(19.189)	(16.035)	Diversas-Otras		1.142	709
				PROVISIONES	14	52.542	51.412
				Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones		52.542	51.412
				Demandas Laborales	39.959		43.965
				Litigios en Proceso Ejecutivo	10.293		6.320
				Otros Litigios en Proceso Administrativo	2.290		1.127
TOTAL ACTIVO		\$ 229.461	\$ 73.460	TOTAL PASIVO		55.065	59.030
				PATRIMONIO	15	174.396	14.430
				Régimen de Prima Media		176.677	25.625
				Ganancia (pérdida) del Ejercicio		(2.281)	(11.195)
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 229.461	\$ 73.460
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN							
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	18	126.354	110.297	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	18	126.354	110.297
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	22.828.079	21.516.762	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	18	22.828.079	21.516.762
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	8.916.737	7.848.915	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	19	8.916.737	7.848.915
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	19	22.786.118	21.506.899	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	19	22.786.118	21.506.899
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 54.657.288	\$ 50.982.873	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 54.657.288	\$ 50.982.873



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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 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 01/01/2021 AL 31/12/2021	DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020
INGRESOS DE OPERACIONES	16	<u>1.097</u>	<u>1.581</u>
Financieros Operacionales-Depósitos a la Vista		1.097	1.581
GASTOS DE OPERACIONES	17	<u>3.378</u>	<u>12.776</u>
Deterioro (provisiones)		3.276	12.771
Diversos (Pérdida en baja de cuentas por cobrar)		102	5
GANANCIAS EXCEDENTES Y (PERDIDAS) DEL EJERCICIO		<u>(\$ 2.281)</u>	<u>(\$ 11.195)</u>



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 2021 Y 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 2021	A: 31 12 2020	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2021	A: 31 12 2020
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	11	211.545	31.243	CUENTAS POR PAGAR	13	13.377	14.767
Bancos y Otras Entidades Financieras		211.545	31.243	Prestaciones Económicas		12.298	13.709
				Reintegros Pensionales	11.596		11.553
				Nómina de Pensionados por Pagar	0		1.454
CUENTAS POR COBRAR	12	223.543	132.585	Auxilios Funerarios	702		702
Deudores-Otros		166.398	62.637	Diversas-Otras		1.079	1.058
Depósitos-en Garantía		97.249	102.931				
Diversas		46	540	PROVISIONES	14	209.053	194.329
				Multas y Sanciones, Litigios e Indemnizaciones		209.053	194.329
Deterioro Cuentas por Cobrar		(40.150)	(33.523)	Demandas Laborales	150.976		153.442
				Litigios en Proceso Ejecutivo	48.299		32.677
				Otros Litigios en Proceso Administrativo	9.778		8.210
				TOTAL PASIVO		222.430	209.096
				PATRIMONIO	15	212.658	(45.268)
				Regimen de Prima Media	218.792		(23.472)
				Ganancia (pérdida) del Ejercicio	(6.134)		(21.796)
TOTAL ACTIVO		\$ 435.088	\$ 163.828	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 435.088	\$ 163.828
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN							
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	18	377.531	349.666	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	18	377.531	349.666
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	33.363.438	28.532.243	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	18	33.363.438	28.532.243
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	16.508.347	14.779.537	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	19	16.508.347	14.779.537
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	19	33.417.057	28.618.831	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	19	33.417.057	28.618.831
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 83.666.373	\$ 72.280.277	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN		\$ 83.666.373	\$ 72.280.277



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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 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 01/01/2021	AL 31/12/2021	DEL 01/01/2020	AL 31/12/2020
INGRESOS DE OPERACIONES	16		1.580		2.453
Financieros Operacionales-Depósitos a la Vista		1.580		2.453	
GASTOS DE OPERACIONES	17		7.714		24.249
Deterioro (provisiones)		7.437		24.244	
Diversos (Pérdida en baja de cuentas por cobrar)		277		5	
GANANCIAS EXCEDENTES Y (PERDIDAS) DEL EJERCICIO			(\$ 6.134)		(\$ 21.796)



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 2021 Y 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 2021	A: 31 12 2020	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	A: 31 12 2021	A: 31 12 2020
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO	5	<u>122.964</u>	<u>59.102</u>	CUENTAS POR PAGAR	7	<u>274</u>	<u>134</u>
Bancos y Otras Entidades Financieras		122.964	59.102	Retiros de Aportes y Anulaciones		274	134
INVERSIONES	6	<u>194.664</u>	<u>234.730</u>	TOTAL PASIVO		<u>274</u>	<u>134</u>
Derechos Fiduciarios		194.664	234.730	PATRIMONIO	8	<u>317.354</u>	<u>293.698</u>
				Cuentas Individuales Aportes BEPS		317.354	293.698
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 317.628</u>	<u>\$ 293.832</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 317.628</u>	<u>\$ 293.832</u>
CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN							
Cuentas Contingentes Acreedoras Por Contra		<u>0</u>	<u>0</u>	Cuentas Contingentes Acreedoras		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES		<u>0</u>	<u>0</u>	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES		<u>0</u>	<u>0</u>



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente
(Adjunto certificación)



OLGA ELIZABETH SUAREZ 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
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 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 01/01/2021 AL 31/12/2021	PERIODOS COMPRENDIDOS DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020
INGRESOS OPERACIONALES	9	14.569	11.200
Financieros Oper. Depósitos a la Vista		1.133	1.303
Valoración de Inversión a Valor Razonable		13.435	9.895
Rendimientos por anulaciones		1	2
GASTOS OPERACIONALES	10	(14.569)	(11.200)
Rendimientos Abonados		(14.569)	(11.200)
RESULTADO OPERACIONAL		\$ 0	\$ 0



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)



AMÉZQUITA & CIA
NIT. 860.023.380-3



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de la

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 2021 y los Estados de Resultados, de Cambio en 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 COLPENSIONES al 31 de diciembre de 2021, los resultados integrales de sus operaciones, los 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, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual.

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, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre los asuntos claves de auditoría.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





Cambio de organización de servicios – administrador de Inversiones 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 2021 asciende a \$715.076 millones y representa el 88% del valor total de sus activos; igualmente tiene a su cargo portafolios pensionales por \$2.660.716 millones y del programa BEPs por \$194.640 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.</p> <p>Hemos considerado como asunto clave de auditoría el cambio de la organización de servicios que administra el portafolio de inversiones de Colpensiones y los fondos administrados, debido al movimiento del portafolio, cambios operativos, estabilización de procesos y reportes, entre otros.</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.• Entendimiento del proceso de migración a la nueva organización de servicios.• Validación de los controles realizados por Colpensiones al proceso de recibo y entrega del portafolio de inversiones.• Pruebas sustantivas de detalle como confirmación de custodios, arqueo y valoración de las inversiones al 31 de diciembre de 2021. <p>Los resultados de nuestras pruebas fueron satisfactorios.</p>

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado en 31 de diciembre de 2020 se presentan únicamente para efectos de comparación; sobre ellos en mi informe de auditoría del 26 de febrero de 2021 expresé una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno 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 COLPENSIONES para continuar como negocio en marcha y aplicar el principio contable de empresa en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionados 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 y la dirección son los encargados de la supervisión del proceso de información financiera de COLPENSIONES.

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

Nuestros objetivos son obtener una 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. También:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros, 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 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 ellos representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su representación fiel.
- Obtuvimos la información necesaria 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. llamamos la atención sobre la revelación que se hace en la Nota 3.5 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 Revisores Fiscales de 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 2021 sobre lo requerido en los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, los cuales detallamos a continuación:

1º) Si los actos de los administradores de COLPENSIONES se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Junta Directiva, y

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

Conclusión

En nuestra opinión 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 Entidad o de Terceros que están en su poder.

Colpensiones como administradora de los Fondos Pensionales, es la encargada de gestionar el oportuno cobro y recaudo de las cuentas por cobrar representadas en cuotas partes, bonos y títulos pensionales, así como de calcular la pérdida esperada a las mismas, dentro de estos recursos se incluyen saldos recibidos del seguro social al 28 de septiembre de 2012; al 31 de diciembre de 2021 esta cartera asciende a \$7.120.957 millones. La Junta Directiva y el Comité de Auditoría han realizado seguimiento detallado a su evolución; producto de su análisis 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 y depuración de información, entre otros, que afectan la eficacia del proceso de recaudo. La administración está adelantando planes de acción y su avance es monitoreado permanentemente.

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:

- Conocer y entender los estatutos sociales, las actas de Junta Directiva y los componentes del control interno implementados por COLPENSIONES.
- Obtener una representación escrita de la dirección sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, de conservación y custodia de los bienes de COLPENSIONES y los de terceros que están en su poder.
- Verificar el cumplimiento de los estatutos de COLPENSIONES.
- Obtener una confirmación de la dirección sobre los temas tratados en reuniones de la 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 COLPENSIONES 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 entidad y los de terceros que están en su poder. 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.

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.

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 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, 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 COLPENSIONES 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 COLPENSIONES 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 de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, de conservación y custodia de los bienes de COLPENSIONES y los de terceros que están en su poder.

Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con 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 Revisores Fiscales 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 los libros de actas de Junta Directiva se llevan y conservan debidamente.
- d) COLPENSIONES ha efectuado en forma correcta y oportuna sus aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, con lo cual, la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, es correcta, y no existe mora en el pago de aportes al sistema de seguridad social integral.
- 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 Resultado Integral reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesta COLPENSIONES en desarrollo de su actividad, medido de acuerdo con los sistemas de administración de riesgos implementados.
- g) Los administradores dejaron constancia en su informe de gestión que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- h) Existe concordancia entre los estados financieros 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.



AMÉZQUITA & CÍA
NIT. 860.023.380-3




4. Informe Fondos administrados por COLPENSIONES

En nuestra calidad de Revisores Fiscales de COLPENSIONES, administradora de los siguientes fondos, hemos auditado sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y emitido informes por separado con opiniones sin modificación:

- Fondo de Vejez
- Fondo de Invalidez
- Fondo de Sobrevivientes
- Fondo de Beneficios Económicos Periódicos - BEPS

Bogotá, 25 de febrero de 2022


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

Firmado digitalmente por JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Fecha: 2022.02.25 15:44:19 -05'00'

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28
Tel: 2087500
Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





AMÉZQUITA & CÍA
NIT. 860.023.380-3



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de
COLPENSIONES, Administradora del **Fondo de Reservas Pensionales de Vejez**

1. Informe de auditoría sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Reservas Pensionales de Vejez (en adelante “el Fondo”), administrado por COLPENSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2021 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 del Fondo de Reservas Pensionales de Vejez al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones, los 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 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 Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual.

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, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre los asuntos claves de auditoría.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





Estimación de deterioro de cuentas por cobrar Ver Notas 3.2.2; 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 2021, el Fondo tienen un saldo neto de cuentas por cobrar por valor de \$5.164.907 millones, que representa un 38% del total de sus activos. Esta cartera se valora de acuerdo con las instrucciones de la Contaduría General de la Nación y se presenta en detalle en la Nota 7 de los estados financieros.</p> <p>Hemos considerado como asunto clave de auditoría el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar – Cuotas Partes Pensionales 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, de otra parte, en el año 2021 se actualizaron algunas de dichas variables inmersas en la metodología de cálculo.</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.• Entendimiento del procedimiento realizado por la administración para calcular la pérdida esperada y las variables o supuestos incluidos.• Análisis de las variables consideradas en la nota técnica empleada para determinar el deterioro de cuentas por cobrar.• Recálculo del deterioro de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2021.• Para una muestra, pruebas detalladas a la base de datos de cuentas por cobrar para validar la consistencia y validez de la información.• Conocimiento del monitoreo que la Junta Directiva, el Comité de Auditoría y el Comité de Cartera realizan sobre la gestión de las cuentas por cobrar.• 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>

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos llamar la atención en el sentido que el Fondo de Reservas Pensionales de Vejez es administrado por Colpensiones, quien es la entidad encargada de gestionar el oportuno cobro de las cuentas por cobrar, del recaudo y de evitar la prescripción de estos activos representados en cuotas partes, bonos y títulos pensionales, dentro de los que se incluyen saldos recibidos del seguro social al 28 de septiembre de 2012; al 31 de diciembre de 2021 esta cartera asciende a \$6.886.400 millones y tiene reconocido un deterioro estimado esperado de \$1.721.493 millones. La Junta Directiva y el Comité de Auditoría de Colpensiones realizan un monitoreo continuo y detallado a la gestión, la materialización del deterioro estimado estará sujeto a la adecuada, oportuna y eficiente gestión de cobro y recaudo de esas cuentas por cobrar.

Otros asuntos

Los estados financieros por el periodo terminado en 31 de diciembre de 2020 se presentan únicamente para efectos de comparación; en mi informe de auditoría del 26 de febrero de 2021 expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



AMÉZQUITA & CIA
NIT. 860.023.380-3



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía 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 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.

En la preparación de los estados financieros, la dirección de Colpensiones es responsable de valorar y revelar la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha y aplicar el principio contable de empresa en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionados 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 y la dirección son los encargados 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 una 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. También:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros, 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.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





- 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 la información necesaria 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 del Fondo para continuar como negocio en marcha.
- 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 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 del Fondo se ajustan a la normatividad y a las decisiones de la Junta Directiva.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas relacionados con la operación del Fondo y los libros de actas de Junta Directiva de la Administradora se llevan y conservan debidamente.
- d) El FONDO no tiene empleados y por tanto no está obligado a realizar aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



AMÉZQUITA & CÍA
NIT. 860.023.380-3



- e) Los administradores del Colpensiones, administradores del Fondo, dejaron constancia en su informe de gestión de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) Existe concordancia entre los estados financieros 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.

3. Otras cuestiones

Cálculo actuarial del Régimen de Prima Media con Prestación Definida


Colpensiones, como administradora del Fondos de vejez, es responsable de preparar y realizar el cálculo actuarial para el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, el cual 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 la nota 25 a los estados financieros del Fondos Pensional, al 31 de diciembre de 2021 se revela como resultado un cálculo actuarial por \$1.036 billones de pesos.

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.

25 de febrero de 2022


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: 2022.02.25 15:46:44 -05'00'

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28
Tel: 2087500
Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





AMÉZQUITA & CIA
NIT. 860.023.380-3



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de
COLPENSIONES, Administradora del **Fondo de Reservas Pensionales de Invalidez**

1. Informe de auditoría sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Reservas Pensionales de Invalidez (en adelante “el Fondo”), administrado por COLPENSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2021 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 del Fondo de Reservas Pensionales de Invalidez al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones, los 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 período 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 Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual.

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, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre los asuntos claves de auditoría.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





Estimación de deterioro de cuentas por cobrar Ver Notas 3.2.2; 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 2021, el Fondo tienen un saldo neto de cuentas por cobrar por valor de \$48.925 millones, que representa un 21% del total de sus activos. Esta cartera se valora de acuerdo con las instrucciones de la Contaduría General de la Nación y se presenta en detalle en la Nota 7 de los estados financieros.</p> <p>Hemos considerado como asunto clave de auditoría el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar – Cuotas Partes Pensionales debido a que en la estimación se incluyen variables o supuestos de juicio significativo que han sido construidos con la experiencia e información histórica de la entidad, de otra parte, en el año 2021 se actualizaron algunas de dichas variables inmersas en la metodología de cálculo.</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.• Entendimiento del procedimiento realizado por la administración para calcular la pérdida esperada y las variables o supuestos incluidos.• Análisis de las variables consideradas en la nota técnica empleada para determinar el deterioro de cuentas por cobrar.• Recálculo del deterioro de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2021.• Para una muestra, pruebas detalladas a la base de datos de cuentas por cobrar para validar la consistencia y validez de la información.• Conocimiento del monitoreo que la Junta Directiva, el Comité de Auditoría y el Comité de Cartera realizan sobre la gestión de las cuentas por cobrar.• 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>

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos llamar la atención en el sentido que el Fondo de reservas pensionales de Invalidez es administrado por Colpensiones, quien es la entidad encargada de gestionar el oportuno cobro de las cuentas por cobrar, del recaudo y de evitar la prescripción de estos activos representados en cuotas partes, bonos y títulos pensionales, dentro de los que se incluyen saldos recibidos del seguro social al 28 de septiembre de 2012; al 31 de diciembre de 2021 está cartera asciende a \$68.113 millones y tiene reconocido un deterioro estimado esperado de \$19.188 millones. La Junta Directiva y el Comité de Auditoría de Colpensiones realizan un monitoreo continuo y detallado a la gestión, la materialización del deterioro estimado estará sujeto a la adecuada, oportuna y eficiente gestión de cobro y recaudo de esas cuentas por cobrar.

Otros asuntos

Los estados financieros por el período terminado en 31 de diciembre de 2020 se presentan únicamente para efectos de comparación; en mi informe de auditoría del 26 de febrero de 2021 expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



AMÉZQUITA & CIA
NIT. 860.023.380-3



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno 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 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.

En la preparación de los estados financieros, la dirección de Colpensiones es responsable de valorar y revelar la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha y aplicar el principio contable de empresa en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionados 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 y la dirección son los encargados 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 una 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. También:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros, 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.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





- 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 la información necesaria 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 del Fondo para continuar como negocio en marcha.
- 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 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 del Fondo se ajustan a la normatividad y a las decisiones de la Junta Directiva.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas relacionados con la operación del Fondo y los libros de actas de Junta Directiva de la Administradora se llevan y conservan debidamente.
- d) El Fondo no tiene empleados y por tanto no está obligado a realizar aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) Los administradores del Colpensiones, administradores del Fondo, dejaron constancia en su

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





AMÉZQUITA & CÍA
NIT. 860.023.380-3



informe de gestión de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

- f) Existe concordancia entre los estados financieros 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.

3. Otras cuestiones

Cálculo actuarial del Régimen de Prima Media con Prestación Definida

Colpensiones, como administradora del Fondos de Invalidez, es responsable de preparar y realizar el cálculo actuarial para el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, el cual 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 la nota 25 a los estados financieros del Fondos Pensional, al 31 de diciembre de 2021 se revela como resultado un cálculo actuarial por \$23 billones de pesos.

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.

25 de febrero de 2022


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: 2022.02.25 15:48:02 -05'00'

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28
Tel: 2087500
Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





AMÉZQUITA & CIA
NIT. 860.023.380-3



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de
COLPENSIONES, Administradora del **Fondo de Reservas Pensionales de Sobrevivientes**

1. Informe de auditoría sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Reservas Pensionales de Sobrevivientes (en adelante “el Fondo”), administrado por COLPENSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2021 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 del Fondo de Reservas Pensionales de Sobrevivientes al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones, los 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 período 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 Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual.

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, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre los asuntos claves de auditoría.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas

legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





Estimación de deterioro de cuentas por cobrar Ver Notas 3.2.2; 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 2021, el Fondo tienen un saldo neto de cuentas por cobrar por valor de \$126.294 millones, que representa un 29% del total de sus activos. Esta cartera se valora de acuerdo con las instrucciones de la Contaduría General de la Nación y se presenta en detalle en la Nota 7 de los estados financieros.</p> <p>Hemos considerado como asunto clave de auditoría el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar – Cuotas Partes Pensionales debido a que en la estimación se incluyen variables o supuestos de juicio significativo que han sido construidos con la experiencia e información histórica de la entidad, de otra parte, en el año 2021 se actualizaron algunas de dichas variables inmersas en la metodología de cálculo.</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.• Entendimiento del procedimiento realizado por la administración para calcular la pérdida esperada y las variables o supuestos incluidos.• Análisis de las variables consideradas en la nota técnica empleada para determinar el deterioro de cuentas por cobrar.• Recálculo del deterioro de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2021.• Para una muestra, pruebas detalladas a la base de datos de cuentas por cobrar para validar la consistencia y validez de la información.• Conocimiento del monitoreo que la Junta Directiva, el Comité de Auditoría y el Comité de Cartera realizan sobre la gestión de las cuentas por cobrar.• 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>

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos llamar la atención en el sentido que el Fondo de reservas pensionales de Invalidez es administrado por Colpensiones, quien es la entidad encargada de gestionar el oportuno cobro de las cuentas por cobrar, del recaudo y de evitar la prescripción de estos activos, representados en cuotas partes, bonos y títulos pensionales, dentro de los que se incluyen saldos recibidos del seguro social al 28 de septiembre de 2012; al 31 de diciembre de 2021 esta cartera ascienden a \$166.444 millones y tiene reconocido un deterioro estimado esperado de \$40.150 millones. La Junta Directiva y el Comité de Auditoría de Colpensiones realizan un monitoreo continuo y detallado a la gestión, la materialización del deterioro estimado estará sujeto a la adecuada, oportuna y eficiente gestión de cobro y recaudo de esas cuentas por cobrar.

Otros asuntos

Los estados financieros por el periodo terminado en 31 de diciembre de 2020 se presentan únicamente para efectos de comparación; en mi informe de auditoría del 26 de febrero de 2021 expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



AMÉZQUITA & CIA
NIT. 860.023.380-3



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno 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 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.

En la preparación de los estados financieros, la dirección de Colpensiones es responsable de valorar y revelar la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha y aplicar el principio contable de empresa en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionados 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 y la dirección son los encargados 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 una 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. También:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros, 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.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





- 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 la información necesaria 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 del Fondo para continuar como negocio en marcha.
- 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 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 del Fondo se ajustan a la normatividad y a las decisiones de la Junta Directiva.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas relacionados con la operación del Fondo y los libros de actas de Junta Directiva de la Administradora se llevan y conservan debidamente.
- d) El Fondo no tiene empleados y por tanto no está obligado a realizar aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) Los administradores del Colpensiones, administradores del Fondo, dejaron constancia en su informe de gestión de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



AMÉZQUITA & CÍA
NIT. 860.023.380-3



- f) Existe concordancia entre los estados financieros 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.

3. Otras cuestiones

Cálculo actuarial del Régimen de Prima Media con Prestación Definida

Colpensiones, como administradora del Fondos de Sobrevivientes, es responsable de preparar y realizar el cálculo actuarial para el Régimen de Prima Media con Prestación Definida, el cual 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 la nota 25 a los estados financieros del Fondo Pensional, al 31 de diciembre de 2021 se revela como resultado un cálculo actuarial por \$33 billones de pesos.

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.

25 de febrero de 2022


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

Firmado digitalmente por JOHN WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Fecha: 2022.02.25 15:49:45 -05'00'

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28
Tel: 2087500
Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





AMÉZQUITA & CÍA
NIT. 860.023.380-3



INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Junta Directiva de
COLPENSIONES, Administradora del **Fondo de Beneficios Económicos Periódicos - BEPS**

1. Informe de auditoría sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Beneficios Económicos Periódicos - BEPS (en adelante “el Fondo”), administrado por COLPENSIONES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2021 y, los estados 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 al 31 de diciembre de 2021, 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 período anterior.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas 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 Colombia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

En aplicación de la NIA 701.16, para la auditoría sobre los estados financieros del Fondo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, no consideramos, según nuestro criterio profesional, cuestiones, hechos ni circunstancias que deban informarse como asunto clave de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros por el periodo terminado en 31 de diciembre de 2020 se presentan únicamente para efectos de comparación; sobre ellos en mi informe de auditoría del 26 de febrero de 2021 expresé una opinión sin salvedades.

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas

legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.





Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno 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.

En la preparación de los estados financieros, la dirección de Colpensiones es responsable de valorar y revelar la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha y aplicar el principio contable de empresa en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionados 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 y la dirección son los encargados 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 una 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. También:

- Identificamos y valoramos los posibles riesgos de incorrección material en los estados financieros, 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 la información necesaria 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 del Fondo para continuar como negocio en marcha.
- 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 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 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 del Fondo se ajustan a la normatividad y a las decisiones de la Junta Directiva.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas relacionados con la operación del Fondo y los libros de actas de Junta Directiva de la Administradora se llevan y conservan debidamente.
- d) El Fondo no tiene empleados y por tanto no está obligado a realizar aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.




AMÉZQUITA & CÍA
NIT. 860.023.380-3



- e) Los administradores del Colpensiones, administradores del Fondo, dejaron constancia en su informe de gestión de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) Existe concordancia entre los estados financieros 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.

25 de febrero de 2022


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

FEB 25 2022
Firmado digitalmente por JOHN
WALTERIO TRIBALDOS CUBIDES
Fecha: 2022.02.25 15:50:50 -05'00'

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28
Tel: 2087500
Bogotá Colombia

Amézquita & Cía., es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.




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 2021 y Estado de resultados para el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2021, 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 2021.

Dada en Bogotá D. C., a los veinticinco (25) días del mes de febrero de 2022.


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 2021 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 2021.

Dada en Bogotá D.C., a los veinticinco (25) días del mes de febrero de 2022.



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 2021 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 veinticinco (25) días del mes de febrero de 2022.



MARIA ELISA MORON BAUTE
Representante Legal Suplente

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES -
COLPENSIONES**

ADMINISTRADORA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2021**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
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 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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 CIIU 8430 – Actividades de planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución N° 9061 del 10 de diciembre de 2020, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años fiscales 2021 y 2022.

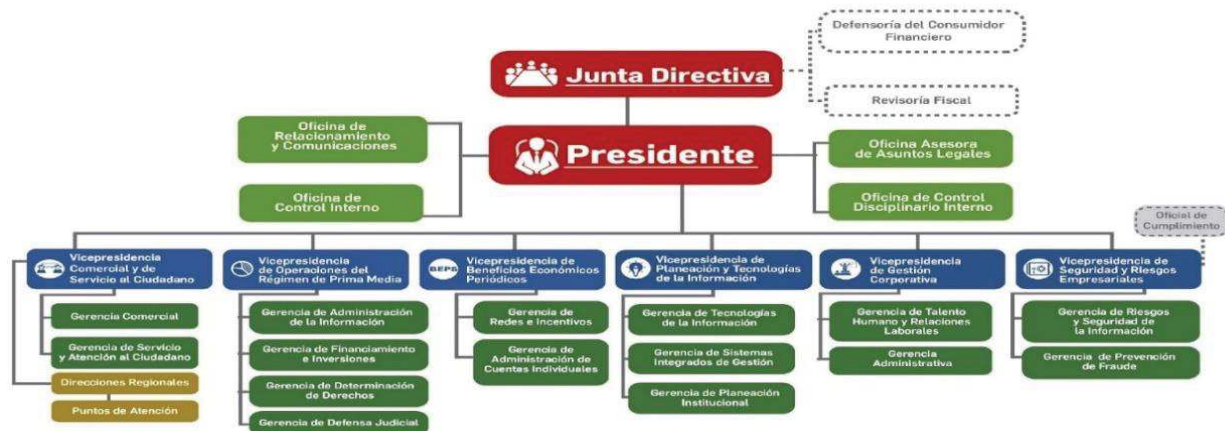
1.5 Órganos de dirección y administración:

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 elección del Presidente de la Junta Directiva de Colpensiones es por un periodo de un (1) año, mediante Acuerdo 009 de 2021 se nombró la nueva presidenta para el periodo del 31 de octubre de 2021 al 31 de octubre de 2022.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
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 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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(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
16	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
85	TOTAL

BEPS	
No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
33	PUNTO MIXTO
18	PUNTO FIJO
51	TOTAL

Debido a que personas ajenas a la expresión pacífica y democrática de las ideas causaron daños en los Puntos de Atención al Cliente de Colpensiones, fue necesario suspender los servicios, con el fin de preservar la integridad de los ciudadanos, usuarios, grupos de interés colaboradores de la entidad que asisten a dichos puntos, y el patrimonio de Colpensiones. Esta situación se dio en las Oficinas o Puntos de Atención de Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha, lo anterior de acuerdo con el artículo 1° de la Resolución 016 de 2021 " Por la cual se ordena una suspensión de términos administrativos las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha el día 29 de abril de 2021".

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.

Página 4 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
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	Funcionarios activos a dic 2021	Vacantes a dic. 2021
Gestión RPM	2.394	2.297	97
Gestión BEPS	97	93	4
Total	2.491	2.390	101

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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:

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 961 de 2021 *“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 Decreto 961 de 2021 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

2. BASES DE PRESENTACION UTILIZADAS

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 2021, 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 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), para los formatos de la Contaduría General de la Nación y en millones para los formatos de presentación ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

2.4 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.

2.5 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

3. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DEL MARCO 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).

De acuerdo con instrucciones de la Contaduría General de la Nación- CGN, se encuentran actualizadas de las políticas contables acorde con la Resolución 425 de 2019 y su anexo.

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, que 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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: 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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 equipo 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

Página 19 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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:

- 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,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Si Colpensiones no pudiese 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
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 2021 (Comparativo con el año 2020)
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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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, 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.

Página 36 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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.

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

Página 37 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 requeriría 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 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

Página 39 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 dismantelamientos.

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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:

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 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 2021:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
Valores en millones				
CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
	CGN	SFC		
ACTIVO	822.914	838.712	-15.798	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos: Conforme lo establece 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
Valores en millones				
Cuentas Correlativas	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
	CGN	SFC		
PASIVO	599.475	615.273	-15.798	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos: Conforme lo establece 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	223.439	223.439	0	No presenta diferencia
INGRESOS	1.186.942	1.186.942	0	No presenta diferencia
GASTOS	1.186.942	1.186.942	0	No presenta diferencia
RESULTADO DEL EJERCICIO	97.761	97.761	0	No presenta diferencia
ACTIVOS CONTINGENTES Y DE CONTROL	200.442	184.644	15.798	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos: Conforme lo establece 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	200.442	184.644	15.798	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	101.840	86.041	15.798	La variación entre un esquema y otro obedece al reconocimiento de los títulos BEPS y sus respectivos rendimientos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
Valores en millones				
Cuentas Correlativas	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
	CGN	SFC		
				Conforme lo establece 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	101.840	86.041	15.798	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 Subcuentas bajo la denominación OTROS

Para el reconocimiento de las diferentes transacciones, hechos y operaciones Colpensiones utiliza el 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 2021 las cuentas otros presentan los siguientes saldos:

CUENTA SFC	NOMBRE DE CUENTA	SALDO EN MILLONES 31/12/2021
130110	Otros títulos emitidos por el Gobierno (1)	4.919
130115	Otros emisores Nacionales (2)	175.857
169095	Otras cuentas por cobrar (3)	348
169895	Deterioro Otras (4)	263
251195	Otras cuentas por pagar proveedores (5)	408.233
251995	Otras retenciones y aportes por pagar (6)	1.101

Página 51 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

CUENTA SFC	NOMBRE DE CUENTA	SALDO EN MILLONES 31/12/2021
259095	Otras cuentas por pagar (7)	33
279500	Otros beneficios obligaciones laborales (8)	6.312
281495	Otras provisiones, multas sanciones y litigios (9)	98.307
281900	Otras provisiones (10)	16.959
290795	Otros pasivos (11)	892
419595	Otros ingresos operacionales (12)	170.496
511595	Otras comisiones (13)	15.691
511895	Otros gastos legales (14)	74.614
512043	Otros beneficios empleados (15)	28.193
513095	Otros Honorarios (16)	58.891
514595	Otros arrendamientos (17)	1.159
515595	Otros seguros (18)	5.554
516095	Otros mantenimiento y reparaciones (19)	61
517295	Otros multas y sanciones (20)	5
519095	Otros gastos diversos (21)	94.445
629501	Otras cuentas de revelación de información financiera (22)	43.445
649500	Otras cuentas deudoras (23)	167.851

Fuente: Dirección Financiera

1. Corresponde a títulos emitidos por entidades públicas financieras.
2. Otros emisores Nacionales corresponde a títulos CDT'S y Bonos emitidos por entidades privadas.
3. Las otras cuentas por cobrar están conformadas por: \$241millones 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, \$58millones cuentas por cobrar a las EPS (Entidades Promotoras de Salud) por el reintegro de incapacidades reconocidas a funcionarios de la Administradora y \$3millones cuentas por cobrar a entidades financieras por el cobro de comisiones no autorizadas descontadas sobre transacciones realizadas en las cuentas bancarias de la Administradora, cuentas por cobrar al Fondo de Vejez \$32millones y otras cuentas por cobrar \$14millones por sanción disciplinaria, descuento a funcionarios entre otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

4. El saldo de la cuenta corresponde al cálculo de deterioro de las otras cuentas por cobrar aplicado conforme la metodología definida por la Dirección de Prospectiva.
5. El saldo corresponde a eventos por riesgo operativo SARO e incapacidades recibidas para terceros.
6. El saldo de la cuenta al cierre de la vigencia 2021 corresponde a retenciones de IVA e ICA descontada a los proveedores durante el mes de diciembre 2021.
7. El saldo de la cuenta corresponde a recursos a favor de terceros por concepto de microseguros y seguro PPS.
8. El saldo de la cuenta otros beneficios a empleados corresponde a la prima de vacaciones.
9. 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.
10. Registra los valores estimados por concepto de provisiones de arrendamiento, honorarios y bienes y servicios.
11. Corresponde al registro de transferencias recibidas para el 4to. trimestre de 2021 por parte del Ministerio de Trabajo para el financiamiento de los gastos administrativos del programa de beneficios económicos BEPS .
12. El saldo corresponde a: ingresos por transferencias del Ministerio de Trabajo por \$55.391millones, ingresos por servicios de infraestructura en el pago de pensiones por \$49.602millones, recuperación de provisiones \$25.078millones, incapacidades \$238millones, reintegro de costas por \$28.420millones, recuperación de provisiones de procesos laborales y ejecutivos \$5.942millones, otras recuperaciones \$5.718millones, recuperación honorarios medicina laboral \$107millones
13. 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.
14. 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.
15. 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.
16. 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.
17. Corresponde a arrendamiento de inmuebles y bienes en dación en pago.
18. Corresponde al registro por gastos de seguros todo riesgo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

19. Registra gastos por instalaciones eléctricas y reparaciones locativas realizadas en las oficinas y puntos de atención.
20. Corresponde al pago de sentencias
21. 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.
22. 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
23. 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. Emitió la Resolución Interna No. 104 de 2018 por medio de la cual se adoptó el nuevo procedimiento de control interno contable bajo el Marco Normativo para Entidades de Gobierno 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”.

Posteriormente 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.

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos (2) ocasiones para la vigencia 2021 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité el impacto en la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad al cierre de del mes de septiembre de 2021, retiro de los procesos judiciales en contra de la entidad por pago de sentencias por la nomina de pensionados (Resolucion 368 CGN), prescripción cuotas partes pensionales y proposiciones y varios.

La primera reunión del comité se realizó el día 22 de octubre de 2021, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros por el registro contable de los siguientes temas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados , inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).
3. Prescripción de cuotas partes pensionales .
4. Proposiciones y varios se presento el estado de los reintegros de los retropatronos por parte de la UGPP.
5. De igual forma se presento en proposiciones y varios el giro de incapacidades realizadas por la AEL SURA por recobros realizados por el ISS hoy Liquidado.

La segunda reunión del comité se realizó el día 21 de enero de 2022, con el propósito de informar a los miembros del comité una vez realizado al cierre del ejercicio el impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados , inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones .
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).
3. Prescripción de cuotas partes pensionales .
4. Aplicación Art. 93 Ley 2063 de 2020.
5. Alternativa de gestión de los eventos de riesgos con pérdida económica.

6.3 Base normativa y período cubierto

Los Estados Financieros de la Administradora Colombiana de Pensiones - COLPENSIONES a 31 de Diciembre de 2021, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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.

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 2021.

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.

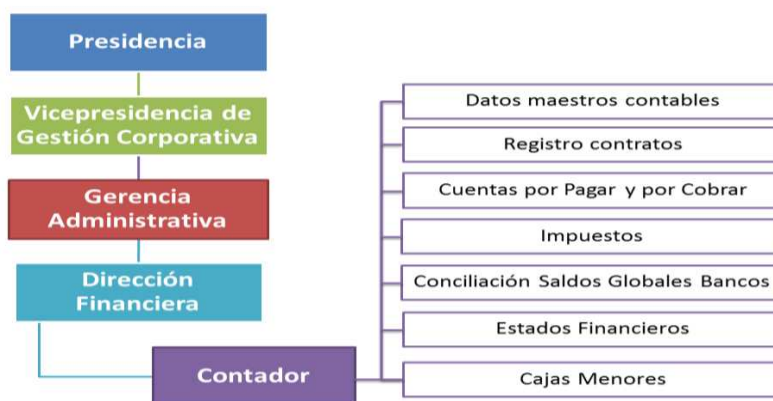
Los elementos básicos de todo sistema son las entradas, el proceso y las salidas. Las entradas obedecen a los insumos del sistema para su procesamiento o transformación, para la obtención de uno o varios productos. En este sentido, en el subproceso de gestión contable el principal producto es la información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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Pensionales (Vejez, Invalidez y Sobrevivientes) y Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

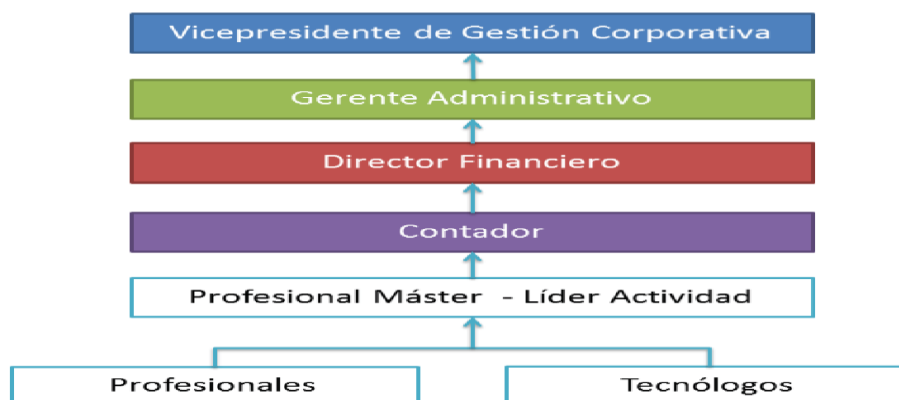


6.4.1 Estructura subproceso de Gestión Contable



6.4.2 Línea de Supervisión Subproceso de Gestión Contable

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)



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

7.1 Juicios

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

La Administradora Colombiana 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.

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. Estos cambios se producen tras la evaluación de la situación actual del elemento, de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes.

Un cambio en los criterios de medición aplicados implicará un cambio en una política contable y no un cambio en una estimación contable. Cuando sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, se tratará como si fuera un cambio en una estimación contable.

Los efectos que se deriven de un cambio en una estimación contable se aplicarán 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 del 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.

Cuando Colpensiones realice un cambio en una estimación contable, revelará lo siguiente:

- Naturaleza del cambio;
- Valor del cambio en una estimación contable que haya producido efectos en el periodo actual o que se espere los produzca en periodos futuros y
- Justificación de la no revelación del efecto en periodos futuros.

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

Página 59 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

Esta nota es la actualización de la metodología para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar de acuerdo con las observaciones realizadas por la Revisoría Fiscal y la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

Metodología

La metodología incluye los criterios a validar para que una cuenta por cobrar sea sujeta de deterioro, así como valoraciones dependiendo del tipo de cuenta por cobrar, tiempo de maduración de la deuda y calidad del deudor.

Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos B
- Bonos Sentencias
- Cálculo Público
- Devolución- Ley 549
- Bonos T
- Cálculo Privado
- Cuotas Partes
- Cuotas partes Concursales
- Cuotas partes Ferrocarriles
- **Medicina Laboral (aplica para la Administradora)**
- Incapacidades
- Mayores Valores Girados
- Riesgo Operativo
- Provisión Global Fraude
- **Otras cuentas por Cobrar (aplica para la Administradora)**

1. Criterios para que una cuenta sea sujeta o no a deterioro

No serán deterioradas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- Cartera de aportes: Por estar clasificadas como cuentas de orden.
- Cartera de bonos pensionales de la nación, por cuanto su recuperación es vía compensación de deudas recíprocas de bonos pensionales, Ley de presupuesto artículo 60 de la Ley 2063 de 2020.
- Aquellas que a criterio de la Dirección de cartera no sean sujeto de deterioro.

Serán deterioradas

- Todos los cobros de conceptos de deuda sujetos a prescripción sin mandamiento de pago debidamente notificado o notificado de forma extemporáneo.
- La cartera que se encuentra trasladada contablemente a la Dirección de Cartera y que no se encuentre en cuentas de orden, excluyendo la cartera asignada a ferrocarriles por medio del Decreto 553 de 2015.

2. Periodicidad del cálculo

En el año 2021 se realizó el cálculo del deterioro en diciembre con la información correspondiente al cierre de noviembre de 2021, a partir del año 2022 el cálculo del deterioro se realizará dos veces al año, con la información correspondiente a los cierres contables de los meses de mayo y noviembre de cada año.

3. Elementos de la metodología

- Conceptos de cartera:
 - Se crean 3 grupos de acuerdo a sus características y sobre los cuales se pueden aplicar criterios uniformes.
 - Cartera de aportes pensionales: por estar clasificadas como cuentas de orden no se hace deterioro.
- Variables que se tienen en cuenta en la formulación
 - Exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados.
 - Factor de recuperación que corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar después de t años de cobro inicial, dependerá del tipo de cuenta y del tipo de deudor

Página 61 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.
- Se tendrán en cuenta los factores relevantes dentro de la misma como la definición de las cuentas sujetas al deterioro y los porcentajes establecidos para las tasas de riesgo de prescripción suministradas por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones y deberán ser actualizadas según decisión de esta gerencia.

	CUENTA POR COBRAR - CARTERA
	Bonos B
	Bonos Sentencias
	Cálculo Público
	Devolución Ley 549
	Bonos T
	Cálculo Privado
Grupo 1 (Contribuciones pensionales diferentes a Cuotas)	Cuotas Partes
Grupo 2 (Cuotas Partes)	Medicina Laboral
	Incapacidades
Grupo 3 (Riesgo Operativo)	SARO
	Mayores Valores Girados
	Provisión Global Fraude
	Otras Cuenta por Cobrar

4. Formulación Cálculo del Deterioro

Para las cuentas a las que se les aplicaría el deterioro la formulación es la siguiente:

$$VP_{Cuenta} = VL_{Cuenta} * \left((1 - \text{Riesgo de Prescripción}) * (\text{Factor de Recuperación}_{(t, TCC, CD)}) \right) * \left(\frac{1}{(1 + r)^{\max\{T-t, 0\}}} \right)$$

$$\text{DeterioroCuenta} = VL_{Cuenta} - VP_{Cuenta}$$

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 serán mayor o igual a cero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 máximo tiempo esperado de recuperación de la cuenta se tomará 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, la cual es variable y dependerá del tiempo faltante para llegar al tiempo máximo esperado, esta tasa se construye tomando los parámetros dados por el Banco de la Republica de acuerdo con la metodología de Nelson y Siegel y publicados por esta entidad

Factor de Recuperación(t, TCC, CD) : Corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor

Riesgo de Prescripción: Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley

5. Factor de Recuperación

Factor de Recuperación(t, TCC, CD) : Corresponde al porcentaje que se espera, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor El factor de recuperación se obtiene tomando como referencia la información de cuentas por cobrar de la Dirección de Cartera clasificadas así:

- Tipo de deudor (Departamento, Municipio, Entidad Pública, entidad privada)
- Calidad del deudor (Índice de desempeño fiscal de las entidades públicas),
- Para las entidades Privadas y Personas Naturales se toma el porcentaje de perdida dado el incumplimiento, publicado en las matrices de referencia para créditos de la Superintendencia Financiera de Colombia

	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
Departamentos	X	X	X
Municipios	X	X	X
Entidades públicas entes territoriales	X	X	X
Entidades públicas Nación	X		X
Privados	X		X

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- Se aplicará como factor de recuperación para las entidades públicas el índice de desempeño fiscal correspondiente para cada departamento y municipio, para las entidades públicas de orden departamental le corresponderá el índice del departamento y de manera similar se aplica para las entidades públicas de orden municipal.
- El índice de desempeño Fiscal (IDF) es una medición del desempeño de la gestión financiera de las entidades territoriales que da cuenta de la sostenibilidad financiera a la luz de la viabilidad fiscal, la capacidad de generación de recursos propios, el endeudamiento, los niveles de inversión y la capacidad de gestión financiera en los municipios y departamentos del país.

Departamento	Código Departamento	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
VALLE	76000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	82,40826381
ATLANTICO	8000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	79,5911974
CUNDINAMARCA	25000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,67988741
CALDAS	17000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,42090964
RISARALDA	66000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,35090859
.....
CHOCÓ	27000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	51,63655545

Departamento	Código Municipio	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
CUNDINAMARCA	25214	COTA	91,7960352
CASANARE	85162	MONTERREY	90,7320485
CASANARE	85300	SABANALARGA	90,5578396
ANTIOQUIA	5690	SANTO DOMINGO	89,4198560
CUNDINAMARCA	25817	TOCANCIPA	89,1769485
BOYACA	15491	NOBSA	88,1963210
CUNDINAMARCA	25758	SOPO	88,0530392
CUNDINAMARCA	25126	CAJICA	87,9417364
...			
PUTUMAYO	86755	SAN FRANCISCO	35,5779753

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Para el caso de las entidades públicas de orden nacional, al no contar con un valor para el índice de desempeño Fiscal, se ha tomado el mayor valor dentro de los índices de departamentos y municipios.

El factor de recuperación para las entidades privadas y personas Naturales es el siguiente:

Entidades Privadas	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 209	45%
210 - 419	20%
420 o más	0%

Persona natural	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 269	50%
270 - 539	30%
540 o más	0%

6. Riesgo de prescripción

Corresponde a la probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones
Reconocimiento	ISS		ISS – Cobro ISS		ISS – Cobro Colpensiones	
Registros Iniciales a Revisar	890.026	\$ 628.357	477.775	\$ 398.368	412.251	\$ 229.989
Revisados	253.898	\$ 182.763	136.351	\$ 119.426	117.547	\$ 63.337
<i>Impulso al cobro</i>	86.697	\$ 52.546	31.499	\$ 24.330	55.198	\$ 28.216
<i>Sin Mandamiento de pago</i>						
<i>Riesgo Prescripción</i>	167.201	\$ 130.217	104.852	\$ 95.096	62.349	\$ 35.121
Por revisar	547.921	\$ 393.172	294.590	\$ 249.354	253.331	\$ 143.818
Contabilización Prescripción	59.079	\$ 37.366	40.009	\$ 26.694	19.070	\$ 10.672
% Riesgo Prescripción	65,854%	71,249%	76,899%	79,628%	53,042%	55,451%

Fuente: Dirección de Cartera. Cálculo: Vicepresidencia Operaciones RPM

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
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:

- 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
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/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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

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

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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.
 - 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.

Página 70 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

sea aprobado judicialmente y registrar contablemente el valor de acuerdo con lo aprobado en sede del comité de conciliación.

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

a. 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 reglas que se detallan en esta sección.

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.

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

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

Tabla 1. Factor de provisión por año Fuente: DPR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- Se toma el 20% de la valoración de la provisión actualizado (VPA) con la metodología expuesta en el numeral 3.2.3.2, 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%
12	46%	33%	31%
13	38%	19%	31%
14	25%	19%	31%
15	25%	19%	31%
16	25%	19%	31%

Tabla 2. Ponderación por nivel de provisión y riesgo Fuente: DPR

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

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

Ilustración 1. Formulación Valor costas Fuente: DPR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Donde:

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

Ilustración 2. Formulación factor A Fuente: DPR

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 $r^2 = 87\%$ $y = -7E-05x^4 + 0,0023x^3 - 0,0219x^2 + 0,0154x + 1,0106$
- **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 $r^2 = 95\%$ $y = 0,0012x^3 - 0,0264x^2 + 0,0937x + 0,9223$

- **Procesos exceptuados de la aplicación de la presente metodología:** Se exceptúan de la aplicación de la presente metodología los señalados en el numeral 3.1.1.

b. Registrar el 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 2021 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:

Página 75 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

1. Indexar el valor de las pretensiones:

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

2. Efectuar la tasación real de las pretensiones:

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

3. 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:

En millones

Clase de Proceso	Colpensiones	
	No. de Proceso	Valor
Laborales	13	\$ 1.244
Otros litigios	4.194	\$ 24.119
Total general	4.207	\$ 25.363

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:

	Colpensiones
--	--------------

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Clase de Proceso	No. de Proceso	Valor
Laborales	93	\$ 5.418
Otros litigios	243	\$ 1.085
Administrativos	4	\$ 575
Total general	340	\$ 7.078

De conformidad con lo anterior, se realizó la reclasificación de los riesgos de acuerdo con la metodología de provisiones establecida por Colpensiones, esto es, 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 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.

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 10.3.1 Activos contingentes, 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- a. Descripción de la naturaleza del activo contingente;
- b. Estimación de los efectos financieros 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; y
- c. El hecho de que sea impracticable revelar una o más de las informaciones contenidas en el literal b.

Para finalizar, 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:

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.

La siguiente ecuación resume este procedimiento:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Conforme lo antes expuesto, se realizaron las actualizaciones respectivas a los procesos judiciales reportados por la Gerencia de Defensa Judicial en los cuales funge como demandante Colpensiones y que se encuentran registrados como activo contingentes así:

Valor en millones		
Fondo	No. Proceso	Valor
Administradora	66	\$ 62.878
Total general	66	\$ 62.878

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. 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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:
 - 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 2021, 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 y negocio en marcha

ASPECTOS FINANCIEROS

En el marco de la emergencia Económica, Social y Ecológica Declarada a nivel nacional por el Coronavirus (Covid- 19). El gobierno nacional establece mediante el decreto 558 de 2020 y 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 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.

Por esta razón, la Gerencia de Planeación diseñó un modelo estadístico que permitió estimar el posible impacto en los ingresos de la entidad por concepto de aportes por cotización y traslados provenientes de los Fondos Privados. A continuación, se presentan los dos modelos (el modelo de recaudo por concepto de cotizaciones y el modelo de recursos recibidos por concepto de traslados de las AFP las dos principales fuentes de ingresos de la entidad.

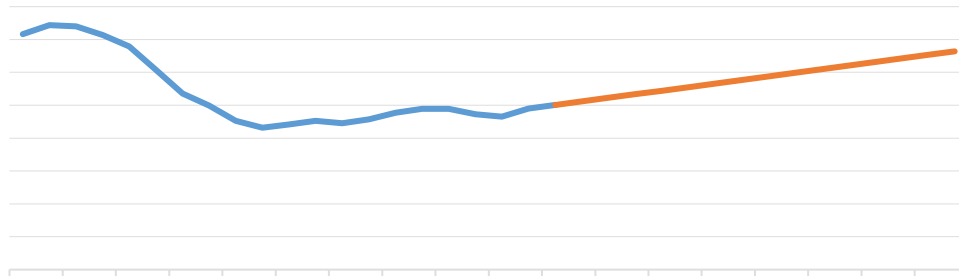
Cotizaciones RPM

Para el cálculo de las cotizaciones se observó el comportamiento de los afiliados activos en el tiempo y el Ingreso base de cotización IBC. Para esta ocasión se tuvo en cuenta para la estimación un Modelo ARIMA (1,2,1) estacional de 12 meses y 2 diferencias ordinarias, realizado por la Dirección de Prospectiva y Estudios. Ahora bien, los aportes del Régimen de Prima Media se estimaron con base en el número proyectado de afiliados activos cotizantes para cada uno de los meses del año 2021, alcanzando a diciembre un total de 3.037.235, registrando un incremento del 1.72% en el número promedio de afiliados cotizantes para el 2022, estimando los aportes en \$13.323.037 millones, de acuerdo con el presupuesto aprobado a la fecha para los fondos administrados.

Página 82 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

En la siguiente gráfica se observa una serie de tiempo donde se muestra la tendencia creciente de los afiliados activos:



Afiliados Activos. Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Para el cálculo de las cotizaciones se observó el comportamiento de los afiliados en el tiempo y el Ingreso

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

En el análisis histórico de las cotizaciones, se evidencia un incremento del valor del IBC promedio por activo cotizante (en términos de SMMLV), registrando 2,50 SMMLV para el 2021 y proyectando para el 2022 en 2,54 SMMLV, con leve crecimiento del 0,4%.

Por concepto recaudo por cotizaciones durante la vigencia del año 2021 y pese a los decretos mencionados al principio de este punto y con indicadores macroeconómicos como el de la tasa de desempleo cercana al 11% no se han visto afectadas el recaudo dado que al corte de diciembre 2021 se han recibido un total de \$12.695.864 millones con lo cual se logró un cumplimiento del 116,2% con respecto a lo estimado en el presupuesto de 2021 en \$ 10.927.156 millones.

Devolución de Aportes (traslados RAIS a RPM)

Dentro de los ingresos operacionales se contempla la transferencia originada por el traslado de afiliados provenientes del Régimen de Ahorro Individual, estimándose un recaudo por valor de \$9,1 billones para el año 2022. Para su proyección se observó en el tiempo la tendencia del valor de los traslados en el siguiente gráfico:



Desde el año 2017 se presenta la siguiente serie de traslados y valor de los traslados:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Año	Cantidad Traslados	Val Traslado (Millones \$)	Traslado Promedio
2017	133.829	6.298.220	47,06
2018	155.649	9.299.644	59,75
2019	116.306	9.246.572	79,5
2020	64.381	6.592.019	102,4
2021	83.236	9.448.501	109,5
2022	77.450	9.136.664	118,0

Traslados y Valor. Fuente: Dirección de Prospectiva y Estudios

Se evidencia el constante crecimiento en el valor promedio trasladado por persona, dado que, las personas que se acercan a las edades límite de traslado (47 para mujeres y 52 para hombres) representan la mayor proporción; tienen menos semanas cotizadas al RPM previas a su traslado al RAIS representando mayores niveles de recursos en sus cuentas de ahorro individual.

Con respecto al recaudo originado por traslados del RAIS al RPM durante el año 2021 finalizó con un recaudo total de \$9.448.501 millones de pesos con un cumplimiento del 185,2% con respecto a lo presupuestado. Lo que evidencia que pese a efectos ocasionados por la Pandemia del Covid 19 y todas sus nuevas variantes como lo es la de Ómicron, no se ha visto afectado el ingreso financiero de la entidad por concepto de Traslados.

ASPECTOS OPERATIVOS

Respecto a los análisis que se llevaron a cabo en el documento de Contexto Interno y Externo, y en el cual se identificaron los principales riesgos operacionales basados en los eventos de riesgo materializados y del comportamiento del perfil de riesgo de procesos durante 2021. Estos aspectos se encuentran distribuidos por temática de la siguiente manera:

Riesgos operacionales

- Los riesgos asociados a la Gestión de Cartera continúan siendo los de mayor relevancia en el perfil de Riesgo Operativo. Si bien se han iniciado esfuerzos para su normalización, se

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

debe concretar un plan de mejoramiento con fechas claras que permitan identificar el momento en el cual será normalizado el perfil de este riesgo.

- La posibilidad de un alto contagio de Covid 19 en los colaboradores o terceros que apoyan la operación de la entidad, y que esto afecte el servicio prestado, continúa siendo muy importante. Se debe mantener el monitoreo a la evolución de la situación, promover el cumplimiento de los protocolos de bioseguridad en las actividades presenciales, y limitar las actividades en oficinas centrales al mínimo requerido para mantener la operación en curso.
- Notificación de decisiones proferidas por Colpensiones: Establecer las acciones necesarias para corregir las nuevas fallas que están afectando la normal ejecución de las actividades (acuses de recibo, desarrollos contact center, trámites de medicina laboral, errores humanos en la operación).
- Afectación en los informes y registros utilizados en los estados financieros: Teniendo en cuenta que los cálculos generados para registro en los estados financieros, en algunos casos se ejecutan en herramientas en Excel, es importante validar los procesos y registros realizados con base en esta información con el fin de generar un aseguramiento sobre los mismos, mitigando riesgos de inconsistencias e inoportunidad en la información financiera.
- Seguimiento a contratos: Es importante que los supervisores de contratos incluyan dentro de las actividades de seguimiento al contrato, lo correspondiente a las cláusulas de gestión de riesgos, como es contar con el plan de contingencia y Seguridad de la Información debidamente probado, mitigando la exposición de interrupción a causa del contratista.
- De acuerdo con lo establecido en el apetito de riesgo de la entidad, la práctica relacionada con la modificación directa a las bases de datos (Gobiernos de datos), se considera como una práctica no segura y debe limitarse su uso.

A continuación, se presentan las debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas extraídas del análisis de los riesgos materializados:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

DEBILIDADES	AMENAZAS
Incremento sostenido en los eventos de riesgo materializados entre 2018 y 2021. Al comparar el acumulado de eventos de riesgo materializados en el segundo trimestre del 2021 versus los 3 años anteriores, se observa que entre enero y junio del 2021, se han materializado 546 eventos, lo cual representa 60 eventos más que los registrados en el mismo periodo del año anterior (486 eventos).	Ante la actual modalidad de trabajo en casa e incremento de las amenazas cibernéticas, los riesgos asociados a ciberseguridad. Es por ello que se requiere acciones de corto plazo para los riesgos vinculados desarrollo seguro del software, como: i) desarrollo seguro, ii) doble factor de autenticación, iii) fuga información y iv) postura mínima donde se vinculen a la fábricas de software
Producto del trabajo en casa, se visualizaron riesgos de fraude y corrupción vinculados a la posibilidad del mal uso de la información por parte de los colaboradores de la entidad. Es importante que se finalicen y concreten los planes de mejoramiento definidos para normalizar dicho perfil, en especial el asociado al proyecto de enmascaramiento de la información y firma digital, mecanismos que fortalecerán la confidencialidad de esta.	La posibilidad de un alto contagio de Covid 19 en colaboradores o terceros que apoyan la operación de la entidad, y que esto afecte el servicio prestado, continúa siendo muy importante. Se debe mantener el monitoreo a la evolución de la situación, promover el cumplimiento de los protocolos de bioseguridad en las actividades presenciales y limitar las actividades en oficina centrales al mínimo requerido para mantener operación en curso.
Los riesgos asociados a la Gestión de Cartera continúan siendo los de mayor relevancia en el perfil de Riesgo Operativo. Si bien se han iniciado esfuerzos para su normalización, se debe concretar un plan de mejoramiento con fechas claras que permitan identificar el momento en el cual será normalizado el perfil de este riesgo. Según la encuesta de riesgos estratégicos y el mapa de riesgo son: Baja velocidad en los desarrollos tecnológicos, falta de claridad de la arquitectura tecnológica que lleva a errores en los despliegues	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

ASPECTOS LEGALES

A continuación, se presentan los aspectos legales que afectaron la gestión de la entidad:

Ventana pensional: La Plenaria de la Cámara de Representantes aprobó en segundo debate el proyecto de ley 050 de 2019, que busca garantizar por un período de seis meses que, afiliados al sistema pensional, cambien de régimen sin restricciones. Sin embargo, el proyecto se hundió en el Congreso de la República en el mes de noviembre de 2021. Aun así, es probable que el proyecto sea nuevamente presentado ante estas instancias teniendo en cuenta que hace parte de propuestas de campaña de varios senadores y representantes. De ser aprobado la entidad debe encontrarse preparada para la atención de un posible traslado masivo de afiliados desde y hacia el RAIS, lo cual implica una ampliación en la capacidad de atención de estas solicitudes, con el fin de dar cumplimiento a lo establecido en la posible ley.

Entrada en operación del Piso de Protección Social: El Decreto 1174 de 2020 establece que: “...Las disposiciones contenidas en el presente capítulo referentes a la vinculación, registro y realización del aporte al Piso de Protección Social serán obligatorias a partir del primero (1°) de febrero de 2021”. No obstante, el piso de protección social fue un tema que estuvo en las mesas de negociación del paro nacional y, por otra parte, requirió del pronunciamiento de la Corte Constitucional. Dado esto, la entidad desplegó labores comerciales masivas del mecanismo de piso de protección social en septiembre de 2021. Actualmente se encuentra en curso el proyecto “Implementación Piso de Protección Social” el cual tiene un avance del 98,81% al corte del mes de noviembre de 2021.

Estatuto Temporal de Protección para Migrantes Venezolanos Bajo Régimen de Protección Temporal. Se profirió el Decreto 216 de 2021 donde se crearon mecanismos para regularizar a los migrantes venezolanos. A través del Permiso de Protección Temporal, se pueden, entre otras, regularizar a situación laboral de los migrantes, lo cual va a tener impacto en los temas relacionado con la seguridad social. Se trata de dar respuesta a las necesidades de la población migrante.

Mecanismos de Trabajo remoto o por medios electrónicos. Se expidió la Ley 2088 de 2021 que reguló el trabajo en casa y así mismo la Ley 2121 de 2021, por medio del cual se creó el régimen de trabajo remoto y se establecen normas para promoverlo. Por lo anterior se puede ver que se tienen los mecanismos por parte del sector público y privado para promover el trabajo utilizando mecanismos electrónicos y digitales, sumando alternativas a las disposiciones existentes para el teletrabajo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Impulso a la promoción del mecanismo BEPS para gestores culturales. Se expidió el Decreto 823 de 2021 por medio de cual se impulsa el mecanismo BEPS para los gestores culturales, sector que ha sido beneficiado directamente.

Reglamentación del Sistema de Afiliación Transaccional SAT. Se continuó con el proceso de implementación del Sistema de Afiliación Transaccional con la expedición de la Resolución 134 de 2021 del Ministerio de Salud y Protección Social, en concordancia con la Resolución 351 de 2021 específico para el sector pensional.

Modificación del Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR. La Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular 018 de 2021, fortaleció el control de riesgo para las entidades vigiladas, dando continuidad a la prevención y administración de los riesgos.

Cambios al Código Disciplinario. Se profirió la Ley 2094 de 2021 que introdujo cambios estructurales a la Ley 794 de 2003. Se realiza una reforma importante al Proceso Disciplinario entre otros a la gravedad o no de la conducta, así mismo a la sanción y los recursos a interponer dentro del proceso. Esta normatividad conforme al artículo 265 entrará en vigor para el segundo trimestre de 2022.

Transparencia en la Administración Pública. Se expidió el Decreto 830 de 2021 en el que se establecen las características y obligaciones de la Persona Expuesta Políticamente. Dentro del Decreto se asignaron responsabilidades en cuanto a los reportes de su información patrimonial a Directivos de Empresas Industriales y Comerciales del Estado, como Colpensiones.

Implementar las tecnologías de la información y las comunicaciones en las actuaciones judiciales Decreto 806 de 2020: Este decreto establece los deberes de los sujetos procesales **“Artículo 3. Deberes de los sujetos procesales en relación con las tecnologías de la información y las comunicaciones. Es deber de los sujetos procesales realizar sus actuaciones y asistir a las audiencias y diligencias a través de medios tecnológicos. Para el efecto deberán suministrar a la autoridad judicial competente, y a todos los demás sujetos procesales, los canales digitales elegidos para los fines del proceso o trámite y enviar a través de estos un ejemplar de todos los memoriales o actuaciones que realicen, simultáneamente con copia incorporada al mensaje enviado a la autoridad judicial.” Subrayado fuera de texto.**

Considerando lo anterior la entidad debe implementar los desarrollos tecnológicos necesarios y evaluar cómo este cambio puede afectar las diferentes estrategias asociadas a la defensa judicial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Decreto 376 de 2021, plazo para el pago del faltante en las cotizaciones del 3%: Mediante este decreto se actualizó el capítulo 5 del decreto 1833 de 2016, se definió que los empleadores que sólo hayan aportado el 3% de la cotización al Sistema General de Pensiones, en el marco del Decreto Legislativo 558 de 2020, contarán con 36 meses a partir del 01 de junio de 2021 para el pago del faltante¹.

Adicionalmente la implementación de este decreto originó que los casos de reconocimiento se acumularan, generando en un impacto el cumplimiento de los indicadores de reconocimiento de prestaciones asociados a la oportunidad, los cuales se encuentran en incumplimiento desde enero de 2021. La primera situación que explica el resultado actual de estos indicadores es el estancamiento de casos acaecido con ocasión a las cotizaciones del 3% recibidas en los meses de abril y/o mayo de 2020 (contempladas por el Decreto 558 de 2020). Aquellas solicitudes con este tipo de cotizaciones se encontraban detenidas y no habían sido entregadas a la Dirección de Prestaciones Económicas para su decisión desde el mes de agosto de 2020.

Circular Externa 007 de 2021 de la Superintendencia Financiera: La Circular entró en vigor el 26 de abril de 2021 y constituye un paso más en la adopción de las recomendaciones de la Misión Mercado de Capitales que se llevó a cabo en el año 2019, especialmente en el sentido de incorporar las buenas prácticas sobre inversión sostenible, ambiente y gobierno dentro de sus portafolios. Esta Circular no define límites específicos para las inversiones de las AFPs, sino que delega en las juntas directivas de las AFPs la responsabilidad de definir sus propios límites de inversión².

Requisitos para la gestión documental en sedes electrónicas, ventanillas únicas y portales transversales: Este busca establecer los requisitos necesarios para la adecuada integración de la gestión documental en el proceso de implementación y administración de los canales digitales oficiales en el marco de la transformación digital y Gobierno Digital, es decir, la sede electrónica, la ventanilla única y los portales de programas transversales, los cuales se integran al Portal único del Estado Colombiano.³

A continuación, se presentan las oportunidades y amenazas extraídas del análisis del entorno normativo:

¹ <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=85319>

² <https://bu.com.co/es/noticias/modificacion-al-regimen-de-inversion-de-las-afps>

³ <https://www.archivogeneral.gov.co/Consulta-Publica-Requisitos-para-la-gestion-documental-en-sedes-electronicas>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
El Decreto 376 de 2021, establece plazo para el pago del faltante en las cotizaciones del 3% que no fueron recaudadas en el 2020, esto permitirá subsanar el déficit de recaudo por este concepto en el año anterior, es posible definir una estrategia de cobro de estas.	Una vez salgan los requisitos finales para la gestión documental en sedes electrónicas, se deben garantizar las capacidades de la entidad exigidas por el AGN.
Con la Circular externa 007 de 2021 de la Superintendencia Financiera, la junta directiva de Colpensiones podrá establecer los límites de inversión de sus portafolios, por lo que los mismos pueden adecuarse a las necesidades de la organización.	Un factor emergente que continúa preocupando, de acuerdo con la encuesta de riesgos estratégicos, es la interpretación errada de la legislación, que afecte los intereses del sistema pensional y del RPM, que adicional a ello, genere la necesidad de recuperar recursos o pagar cuantiosas reliquidaciones.
Marco regulatorio del trabajo en casa. Expedición de Las leyes 2088 de 2021 y 2121 de 2021, por medio de las cuales se regula el trabajo en casa y se crea el régimen de trabajo remoto, respectivamente.	Expedición de regulación adversa. En el marco de la generación de nuevas políticas que busquen aumentar la cobertura y la sostenibilidad del sistema. Derogatoria de decretos. Expedición de normatividad a través de la cual se deja sin vigencia a una disposición generando un impacto operativo y reputacional para la Entidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
El Decreto 823 de 2021 impulsa el mecanismo BEPS para los gestores culturales. Esto representa impacto positivo en temas de ahorradores y anualidades vitalicias para el programa BEPS.	Posible inexequibilidad del decreto de piso de protección social.
	Regularización de migrantes venezolanos puede tener impacto en la capacidad operativa de la entidad.

DIRECCIÓN DE INGRESOS POR APORTES

Los subprocesos de PILA e Ingresos por Traslados de Entrada que representan los dos ítems más grandes del recaudo en RPM durante el año 2021 evolucionaron satisfactoriamente en comparación con el año 2020 cuando fueron impactados por los efectos directos de la pandemia del COVID 19.

En PILA se pudo observar un aumento de afiliados y aportantes activos, que género un mayor valor de la cotización a este concepto de recaudo. Durante el año 2021 se alcanzó un recaudo bruto de aportes por valor de \$13.175 mil millones.

Para el proceso de Ingresos por Traslados de entrada (Devolución de Aportes) se presentó un aumento frente al número de solicitudes de traslados de afiliados desde los fondos privados y otros fondos del RPM se alcanzó un recaudo bruto de aportes por valor de \$10.448 mil millones.

DIRECCIÓN DE CARTERA - Durante el año 2020 la dirección de cartera presentó un recaudo de \$277.046 millones; en el año 2021 como resultado de la reactivación de la economía esta dirección incrementó el recaudo en un 65% recaudando \$457.879 millones, de los cuales el concepto con mayor impacto fue bonos pensionales con un recaudo de \$306.665 millones.

COMPORTAMIENTO DE LAS INVERSIONES

Los mercados financieros locales y foráneos durante lo corrido de 2021 presentaron importantes volatilidades que afectaron el comportamiento de los mercados de renta fija. Las principales causas de estos movimientos fueron: (i) La pandemia, con sus nuevas variantes, continuaron afectando la recuperación de la demanda mundial, (ii) los bancos centrales iniciaron un proceso de ajuste de sus tasas

Página 92 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

de intervención retomando niveles de pre-pandemia y reduciendo las inyecciones de liquidez y alivios monetarios, (iii) se observaron problemas de desabastecimiento global causados por el cierre de puertos en China que afectó las cadenas de suministro a nivel mundial, (iv) se presentaron incrementos sostenidos en las tasas de inflación. Cada uno de ellos afectó el comportamiento de los mercados de renta fija.

Para la Deuda Pública (TES), principal activo en los portafolios de inversión de Colpensiones, se generaron alzas en las tasas de interés, por lo tanto, desvalorizaciones de dichos títulos. Igualmente, la coyuntura local ante las manifestaciones de paro en el mes de abril en contra de la Reforma Tributaria propuesta por el Gobierno presentada en el Congreso, la evolución del pico de contagios por Covid-19, las medidas restrictivas con nuevos confinamientos a nivel Nacional para evitar la ola de contagios en los primeros meses del año 2021 y la reducción de la calificación de riesgo soberano por parte de S&P Ratings y Fitch Ratings, también impacto a los portafolios de inversión.

Es importante observar que, en el segundo semestre del año, y tal como lo esperaba el mercado, el Banco de la República inició una fase ascendente en la tasa de interés de política monetaria, quedando en 3.00%EA al cierre de 2021. Igualmente, los efectos del impacto en las tasas y expectativas de inflación aumentó las volatilidades en el mercado, especialmente para los títulos en renta fija local.

En Colpensiones las pérdidas por valoración registradas en los portafolios Misionales y Administradora que tienen clasificadas sus inversiones como negociables terminaron con una desvalorización acumulada al cierre de 2021 de -\$26.174 millones (Administradora Colpensiones: \$7.765 millones y Misional: -\$33.939 millones). Sin embargo, la estrategia conservadora implementada por Colpensiones en sus portafolios de inversión de mantener títulos de corto plazo y altos niveles de liquidez en los portafolios administrados minimizó el impacto observado en los mercados financieros.

Por otro lado, el portafolio BEPS al no tener exposición a las volatilidades del mercado, dada su clasificación de inversiones “hasta el vencimiento” con su valoración a costo amortizado, registró valorizaciones por \$13.243 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.

ACTIVO

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprende:

Página 93 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Cajas Menores: Mediante Resolución GAD000001 del 04 de enero de 2021, 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 2021 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 2021 con 66 cajas constituidas, los cuales durante la vigencia presentaron movimiento en los siguientes rubros presupuestales

Valores en millones

Rubro	Concepto	Montos		
		Sede Central	Regional	Oficinas
21104	Materiales y Suministros	1	1	0
21105	Mantenimiento	2	1	1
21203	Comunicaciones y Transporte	3	2	1
21204	Impresos y Publicaciones	1	0	0
21199	Otros Gastos Administrativos	5	1	1
	Total	12	5	3

Fuente: Dirección Financiera

Depósitos e n 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 2021 y 2020, revelan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones			
CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
1115	Deposito en instituciones financieras	97.825	68.512
	TOTAL	97.825	68.512

Fuente: Dirección de Tesorería

El saldo de \$97.825 millones de depósitos en entidades financieras con corte al 31 de diciembre de 2021 está compuesto por:

Recursos Administradora RPM por valor de \$61.082 millones con el siguiente detalle:

- \$60.911 millones corresponden a recursos provenientes por la administración del régimen de prima media.
- \$160 millones recursos de la comisión de la conmutación IFI (Instituto Fomento Industrial), los rendimientos sobre estos recursos durante la vigencia 2021 por valor de \$2 millones aumentan la cuenta 290710 como se muestra en la nota 16.
- \$11 corresponden al saldo de los recursos destinados al pago de costas procesales a cargo del hoy ISS liquidado.

Con respecto al año anterior los saldos de las cuentas bancarias de la Administradora presentan un aumento neto del 128% principalmente por:

- Aumento del 11% en los ingresos provenientes de la comisión de administración del Régimen de Prima media equivalente al 1,09% y la cual se liquida sobre los aportes obligatorios.
- El traslado de recursos desde la Fiduciaria Previsora a las cuentas bancarias de la administradora por terminación del contrato y cambio de administrador fiduciario \$7.857 millones de RPM y \$1.551 millones de la conmutación, valor que será trasladado a este portafolio en el nuevo encargo fiduciario en la siguiente vigencia
- Disminución de las transferencias de la Nación para el financiamiento de los gastos de funcionamiento del programa BEPS en \$8.921 millones con respecto al año anterior.
- Disminución por el traslado de excedentes de la vigencia 2020 al fondo de pensiones de vejez en el mes de diciembre 2021 por valor de \$243.415 millones.

Los recursos de RPM se encuentran distribuidos en las siguientes entidades financieras:

Valores en millones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Entidad Financiera	Valor cierre 31/12/2021	% participacion Entidad Financiera
Banco Bogotá	35.074	57%
Banco Sudameris	11.178	18%
Banco BBVA	13.490	22%
Banco Agrario	1.058	2%
Banco de Occidente	282	1%
Total Bancos	\$ 61.082	100%

Fuente Dirección de Tesorería

Al cierre 2021, en la cuenta de ahorros BBVA 309016996 se mantienen recursos con destinación específica, los cuales fueron consignados por concepto de la comisión de la conmutación IFI (Instituto Fomento Industrial) con saldo al 31 de diciembre de 2021 de \$160millones.

Restricciones en el efectivo:

El Banco Agrario, presenta restricciones sobre el efectivo, en la cuenta de ahorros 408203012526, por medida cautelar aplicada por valor de \$463millones con el siguiente detalle:

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 \$36.743 millones presentan el siguiente detalle:

Con respecto al año anterior, los recursos del programa Beps en el disponible de la administradora presentan una disminución del 12%, esta variación corresponde principalmente a valor de los recursos aportados por la Nación durante la vigencia 2021, para cubrir los gastos del fondo, subsidios, incentivos y anualidades del Sistema Social Complementario de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Los recursos del Programa BEPS se encuentran distribuidos en las siguientes entidades financieras:

Valores en millones

Entidad Financiera	Valor cierre 31/12/2021	% participacion Entidad Financiera
Banco Bogotá	31.557	86%
Banco Sudameris	5.146	14%
Bancolombia	40	0%
Total Bancos	\$ 36.743	100%

Fuente: Dirección de Tesorería.

Los movimientos bancarios son cargados diariamente al aplicativo financiero SAP para reflejar oportunamente las variaciones en los saldos bancarios y disponibilidad de recursos de las diferentes entidades bancarias. 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 por lo general en el mes de la conciliación o al mes siguiente.

Al 31 de diciembre de 2021 la totalidad de las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas, como resultado de este proceso se presentan las siguientes partidas:

Valores en millones

Concepto	NC Mayor a 30 días		NC Menor a 30 días		Total	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Transferencias por identificar Banco BBVA Cta. 309-016996	6	3	1	1	7	4
Transferencias por identificar Banco Agrario Cta. 408203012526	2	17			2	17

Fuente: Dirección financiera

9. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

El detalle de las inversiones a 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprende:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
1301	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	715.076	614.342
1360	Inversiones derechos Fiduciarios	1.157	40.578
13	Inversiones e Instrumentos Derivados	716.233	654.920

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 2021 y 2020 es el siguiente:

Valores en millones

CÓDIGO	CUENTA	2021	2020
PORTAFOLIO ADMINISTRADORA RPM			
130105	INVERSIONES TÍTULOS TES	526.322	369.524
130110	OTROS TITULOS EMITIDOS POR EL GOBIERNO	4.919	5288
130115	OTROS EMISORES NACIONALES	169.313	223.853
136000	DERECHOS FIDUCIARIOS – BANCOS	112	38.367
SUBTOTAL ADMINISTRADORA RPM		700.666	637.032
PORTAFOLIO COMISIÓN CONMUTACIÓN PENSIONAL			
130105	INVERSIONES TÍTULOS TES	7.978	7.333
130115	OTROS EMISORES NACIONALES	6.544	8.344
136000	DERECHOS FIDUCIARIOS – BANCOS	0	1.225
SUBTOTAL COMISIÓN CONM. PENSIONAL		14.522	16.902
PORTAFOLIO SORTEOS BEPS			
136000	FIDUCIA DE ADMINISTRACION Y PAGOS	1.045	986
SUBTOTAL PORTAFOLI SORTEOS BEPS		1.045	986
TOTAL PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES EN ENCARGOS FIDUCIARIOS		716.233	654.920

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones

Los portafolios de la Administradora Colpensiones fueron gestionados por Fidupreviadora S.A. a través del contrato de encargo fiduciario 158 de 2019 hasta el día 20 de diciembre de 2021 y a partir del 21 de diciembre de 2021, están siendo administrados por Fiduoccidente S.A., a través del contrato de encargo fiduciario 138 de 2021. En este contrato de encargo fiduciario se administra el Portafolio de Comisión Conmutación Pensional cuyo valor asciende a \$14.522 (2,03% del agregado) y el de la Administradora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

RPM cuyo valor asciende a \$700.666 (97,97% 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 los contratos mencionados cada uno de los portafolios presenta independencia financiera, de lo cual se deriva su contabilidad independiente. Actualmente el portafolio total de la Administradora Colpensiones no reporta restricciones jurídicas sobre el efectivo o sobre los títulos de renta fija.

Por la contratación de la nueva fiduciaria para la administración de los portafolios, los saldos bancarios fueron trasladados a cuentas de Colpensiones para cada portafolio, quedando en ceros las cuentas de ahorro que se tenían con Fiduciaria La Previsora S.A al 31 de diciembre de 2021.

De las cuentas aperturadas del Banco de Bogotá en Fiduoccidente S.A., únicamente la cuenta de ahorros de la Administradora RPM presenta un saldo de \$112 millones que corresponde a pagos de cupones acreditados a las cuentas del nuevo administrador fiduciario. Los demás recursos que se encuentran en cuentas de Colpensiones, serán trasladados a las cuentas de encargos fiduciarios una vez se concluya los trámites de exención de impuestos.

Los dos Portafolios de inversiones de la Administradora Colpensiones 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. 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 valoración es Precia S.A., 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 una correcta generación de precios. A continuación, se muestran el portafolio de títulos (excluye los recursos en liquidez).

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 y venta de títulos durante el 2021	Ganancias por rendimientos financieros en cuentas bancarias durante el 2021
Comisión Conmutación	\$ 14.522	0,86%	IPC - 4,51%	\$ 109	\$ 33
Administradora RPM	\$ 700.554	0,94%	IPC - 4,43%	\$ 4.137	\$ 3.662
Total Administradora	\$ 715.076	1,07%	IPC - 4.31%	\$ 4.246	\$ 3.695

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Fuente y cálculo: Fiduciaria de Occidente S.A. Fiduciaria la Previsora S.A. y Dirección de Inversiones

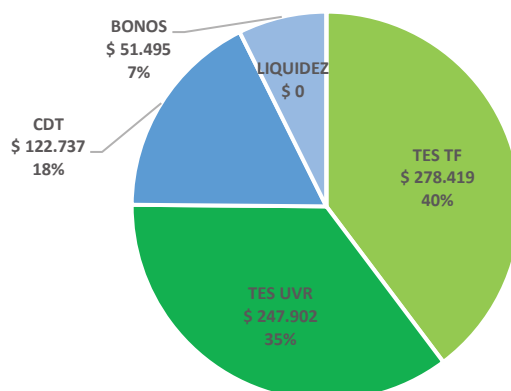
Las valorizaciones o desvalorizaciones diarias obedecen al comportamiento de las variables de mercado tales como nivel de tasas de negociación de la renta fija, el índice de precios al consumidor IPC, tasas de referencia del mercado monetario como la tasa IBR, la tasa de intervención del Banco de la República, entre otras variables; dichos cambios de valor se registran aumentando o disminuyendo las respectivas cuentas contables.

Los portafolios de la Administradora Colpensiones se encuentran constituidos 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. Los depósitos en el banco Bogotá (con calificaciones crediticias AAA), que se mantuvieron hasta diciembre de 2021, se trasladaron a cuentas bancarias de Colpensiones por cambio de Administradora de Portafolios, quedando como saldo en la cuenta de ahorros del banco de Bogotá al cierre del 31 de diciembre de 2021 un valor de \$112.

Para el cierre de 2021 no se presentó en los portafolios Administradora Colpensiones equivalente a efectivo entendiendo este, como las inversiones de corto plazo, de alta liquidez y convertibilidad a efectivo, con vencimientos menores a 90 días desde su fecha de emisión.

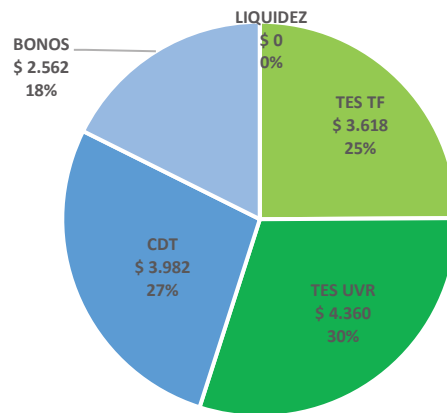
DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA RPM

AL 31 DIC 2021



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO COMISIÓN CONMUTACIÓN
AL 31 DIC 2021



Portafolios de Inversiones Administradora al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Los portafolios de inversiones de la Administradora Colpensiones, compuestos por Administradora RPM y Comisión Conmutación Pensional, al 31 de diciembre de 2021 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 2021	RENTABILIDAD 12 MESES E.A. AL 31 DICIEMBRE 2021	VALOR DEL PORTAFOLIO* AL 31 DICIEMBRE 2020	RENTABILIDAD 12 MESES E.A. AL 31 DICIEMBRE 2020
ADMINISTRADORA COLPENSIONES	COMISIÓN CONMUTACIÓN	14.522	0,86%	16.901	6.37%
	ADMINISTRADORA RPM	700.666	0,94%	637.032	6.80%
	SUBTOTAL ADMINISTRADORA	715.188	1,07%	653.933	6.79%

Fuente y Cálculos Dirección de Inversiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Principales condiciones de las inversiones

DESCRIPCION CONCEPTO	PRINCIPALES CONDICIONES DE LA INVERSIÓN				
	PLAZO (rango en # meses)		% E.A.	VENCIMIENTO (rango en # meses)	
	MÍNIMO	MÁXIMO	PROMEDIO TASA DE INTERES	MÍNIMO	MÁXIMO
INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ					
Inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado	12	204	3,88	0	70
Títulos de tesorería (tes)	96	204	3,30	4	70
Certificados de Depósito a Término (CDT)	12	144	5,24	0	44
Bonos y títulos emitidos por el sector privado	36	120	6,99	2	59
Bonos y títulos emitidos por las entidades públicas financieras	84	84	8,87	54	54

Fuente y Cálculos Dirección de Inversiones

DESCRIPCION CONCEPTO	RIESGOS ASUMIDOS						VENTAJAS		
	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)	0	1	1	0	1	0	0	1	1
Certificados de Depósito a Término (CDT)	0	1	1	1	1	0	0	1	0
Bonos y títulos emitidos por el sector privado	0	1	1	1	1	0	0	1	0
Bonos y títulos emitidos por las entidades públicas financieras	0	1	1	0	1	0	0	1	1

Dividendos e intereses reconocidos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

DESCRIPCION CONCEPTO	DIVIDENDOS E INTERESES RECONOCIDOS	
	INVERSIONES MANTENIDAS	INVERSIONES DADAS DE BAJA
	INTERESES	INTERESES
INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ	2.973	1.204
Inversiones de administración de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado	2.973	1.204
Títulos de tesorería (tes)	1.712	(235)
Certificados de Depósito a Término (CDT)	996	1.439
Bonos y títulos emitidos por el sector privado	265	0

Fuente Dirección de Inversiones

Información relativa a las inversiones y rendimientos reconocidos durante el 2021: 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 2021 (incluyendo inversiones redimidas o dadas de baja).

Composición portafolio administradora Colpensiones año 2021:

Valores en millones

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000	4/05/2012	4/05/2022	10	379	21.165
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-1.444	19.378
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	50.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	487	15.669
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	50.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	472	15.669
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	50.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	423	15.669
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	40.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	602	12.535
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	38.300.000	23/02/2006	23/02/2023	17	577	12.002

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-248	11.155
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	35.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	527	10.968
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	35.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	527	10.968
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	35.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	246	10.968
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000	4/05/2012	4/05/2022	10	190	10.582
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000	4/05/2012	4/05/2022	10	190	10.582
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	30.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	286	9.401
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	30.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	216	9.401
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	30.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	105	9.239
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000	3/11/2019	3/11/2027	8	-981	9.151
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000	3/11/2019	3/11/2027	8	-927	9.151
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	8.000	4/05/2012	4/05/2022	10	152	8.466
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	8.000	4/05/2012	4/05/2022	10	152	8.466
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	25.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	76	7.834
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	7.500	26/08/2011	26/08/2026	15	-654	7.641
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	7.000	4/05/2012	4/05/2022	10	133	7.408
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	301	6.268
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	301	6.268
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	192	6.268
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	103	6.160
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	103	6.160
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	20.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	64	6.160
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	6.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-433	5.813
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-223	5.577
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-223	5.577
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-107	5.577
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-107	5.577
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-107	5.577

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	4/05/2012	4/05/2022	10	95	5.291
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	26/08/2011	26/08/2026	15	-436	5.094
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-361	4.845
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-361	4.845
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	15.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	226	4.701
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	15.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	226	4.701
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	15.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	226	4.701
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	15.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	226	4.701
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	15.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	77	4.620
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	4.000	4/05/2012	4/05/2022	10	76	4.233
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	4.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-289	3.876
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	4.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-289	3.876
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	3.000	4/05/2012	4/05/2022	10	57	3.175
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	3.000	4/05/2012	4/05/2022	10	57	3.175
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	3.000	4/05/2012	4/05/2022	10	11	3.175
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	151	3.134
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	151	3.134
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	151	3.134
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	71	3.134
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	92	3.134
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	92	3.134
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	92	3.134

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	32	3.134
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	52	3.080
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	10.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	52	3.080
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	9.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	104	2.820
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.500	4/05/2012	4/05/2022	10	47	2.646
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.500	26/08/2011	26/08/2026	15	-218	2.547
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-89	2.231
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-56	2.231
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-55	2.231
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-35	2.231
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-35	2.231
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-35	2.231
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-32	2.231
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	4/05/2012	4/05/2022	10	38	2.116
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	4/05/2012	4/05/2022	10	38	2.116
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-144	1.938
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	2.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-144	1.938
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.500	24/07/2008	24/07/2024	16	-26	1.673
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.500	24/07/2008	24/07/2024	16	-24	1.673
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	75	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	75	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	75	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	35	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	35	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	46	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	15	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	16	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	23/02/2006	23/02/2023	17	17	1.567
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	26	1.540

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
TES	UVR	MINISTERIO DE HACIENDA	5.000.000	7/05/2014	7/05/2025	11	26	1.540
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.500	26/11/2017	26/11/2025	8	-108	1.453
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-45	1.115
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-23	1.115
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	24/07/2008	24/07/2024	16	-23	1.115
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	4/05/2012	4/05/2022	10	19	1.058
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	4/05/2012	4/05/2022	10	19	1.058
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	4/05/2012	4/05/2022	10	19	1.058
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-72	969
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-72	969
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	26/11/2017	26/11/2025	8	-72	969
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	1.000	3/11/2019	3/11/2027	8	-99	915
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	500	4/05/2012	4/05/2022	10	9	529
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	500	4/05/2012	4/05/2022	10	9	529
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	500	26/11/2017	26/11/2025	8	-36	484
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	500	26/11/2017	26/11/2025	8	-36	484
TES	Tasa Fija - COP	MINISTERIO DE HACIENDA	500	26/11/2017	26/11/2025	8	-36	484
TOTAL TES							0	534.300
CDT	IBR - COP	FINANCIERA DE DESARROL	15.000	4/08/2020	4/02/2022	2	63	15.046
CDT	IBR - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	10.000	17/07/2020	17/01/2022	2	42	10.022
CDT	Tasa Fija - COP	BANCO DE OCCIDENTE S.A	10.000	15/09/2021	15/09/2023	2	-152	9.722
CDT	IBR - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	9.000	10/02/2020	10/02/2022	2	239	9.021
CDT	IPC - COP	BANCO DE BOGOTA S.A.	8.000	10/02/2017	10/02/2022	5	33	8.117
CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA SA	6.000	27/08/2015	27/08/2025	10	-82	6.302
CDT	IPC - COP	BBVA COLOMBIA	5.000	18/01/2016	18/01/2025	9	-11	5.331
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	5.000	7/10/2019	7/10/2022	3	67	5.078
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	5.000	8/08/2019	8/08/2022	3	87	5.063
CDT	Tasa Fija - COP	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.000	24/01/2020	24/01/2023	3	8	5.042
CDT	Tasa Fija - COP	BANCO DE BOGOTA S.A.	5.000	15/09/2021	15/09/2023	2	-76	4.861

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
CDT	Tasa Fija - COP	BANCOLOMBIA SA	4.000	17/01/2019	17/01/2022	3	101	4.058
CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA SA	3.500	28/08/2017	28/08/2022	5	115	3.586
CDT	Tasa Fija - COP	SCOTIABANK COLPATRIA S	3.000	18/04/2018	18/04/2022	4	37	3.058
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	3.000	7/10/2019	7/10/2022	3	81	3.047
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	3.000	31/08/2017	31/08/2023	6	-50	3.027
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	3.000	20/03/2018	20/03/2022	4	74	3.025
CDT	Tasa Fija - COP	BANCOLOMBIA SA	2.500	16/02/2018	16/02/2022	4	63	2.531
CDT	IPC - COP	FINANCIERA DE DESARROL	2.000	24/05/2019	24/05/2022	3	69	2.033
CDT	Tasa Fija - COP	BANCOLOMBIA SA	2.000	16/02/2018	16/02/2022	4	50	2.025
CDT	Tasa Fija - COP	BANCOLOMBIA SA	2.000	16/02/2018	16/02/2022	4	50	2.025
CDT	IBR - COP	BBVA COLOMBIA	2.000	17/08/2021	17/08/2022	1	11	1.992
CDT	Tasa Fija - COP	BANCO DE OCCIDENTE S.A	2.000	30/08/2021	30/08/2023	2	-32	1.944
CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA SA	1.500	28/08/2017	28/08/2022	5	49	1.537
CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	28/08/2015	28/08/2025	10	-14	1.050
CDT	IPC - COP	BBVA COLOMBIA	1.000	19/04/2016	19/04/2024	8	10	1.050
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	1.000	9/08/2017	9/08/2022	5	18	1.024
CDT	IPC - COP	ITAÚ CORPBANCA COLOMBI	1.000	6/01/2017	6/01/2022	5	33	1.019
CDT	Tasa Fija - COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	17/01/2019	17/01/2022	3	25	1.015
CDT	Tasa Fija - COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	16/02/2018	16/02/2022	4	25	1.012
CDT	IPC - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	1.000	15/02/2021	15/02/2023	2	28	998
CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA SA	500	16/08/2012	16/08/2024	12	2	523
CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA SA	500	28/08/2017	28/08/2022	5	16	512
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	500	9/08/2017	9/08/2022	5	9	512
CDT	Tasa Fija - COP	BBVA COLOMBIA	500	30/10/2017	30/10/2022	5	6	511
TOTAL CDT'S							0	126.719
BONOS	Tasa Fija - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	8.000	26/09/2019	26/09/2023	4	-155	7.833
BONOS	IPC - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	7.000	15/11/2018	15/11/2026	8	-190	7.028
BONOS	IPC - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	6.000	15/08/2012	15/08/2022	10	207	6.187
BONOS	Tasa Fija - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	5.000	19/02/2019	19/02/2022	3	125	5.055

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
BONOS	IPC - COP	FINANCIERA DE DESARROL	5.000	18/06/2019	18/06/2026	7	-92	4.919
BONOS	IPC - COP	ITAÚ CORPBANCA COLOMBI	4.000	21/06/2018	21/06/2023	5	108	4.087
BONOS	IPC - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	3.500	7/06/2017	7/06/2024	7	29	3.561
BONOS	IPC - COP	BANCOLOMBIA SA	3.000	18/07/2018	18/07/2023	5	68	3.087
BONOS	IPC - COP	ITAÚ CORPBANCA COLOMBI	3.000	21/05/2019	21/05/2024	5	24	3.041
BONOS	IPC - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	2.000	15/08/2012	15/08/2022	10	69	2.062
BONOS	IPC - COP	BANCO DE OCCIDENTE S.A	2.000	27/04/2017	27/04/2024	7	19	2.059
BONOS	IPC - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	1.500	12/02/2015	12/02/2025	10	-4	1.546
BONOS	IPC - COP	BANCO DE OCCIDENTE S.A	1.500	27/04/2017	27/04/2024	7	14	1.544
BONOS	IPC - COP	BANCO DAVIVIENDA S.A.	1.000	15/08/2012	15/08/2022	10	34	1.031
BONOS	IPC - COP	ITAÚ CORPBANCA COLOMBI	500	21/06/2018	21/06/2023	5	4	511
BONOS	IPC - COP	ITAÚ CORPBANCA COLOMBI	500	21/05/2019	21/05/2024	5	4	507
TOTAL BONOS								54.057
TOTAL INVERSIONES								715.076

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones / Fiduciaria de Occidente - Valores millones / UVR unidades

Títulos dados de baja Portafolio de la Administradora al 31 de diciembre de 2021:

Valores en millones

Títulos dados de baja Portafolio Administradora 31/12/2021						
Nemotécnico	Especie	Tasa y Moneda	Emisor	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	Rendimientos 2021
CDTBGASOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BILBAO VI	1.000	23/01/2021	15
CDTDVISOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIEND	500	6/02/2021	8
CDTDVISOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIEND	1.000	14/02/2021	15
CDTBGASOV	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BILBAO VI	1.000	23/02/2021	18
CDTBGA80	CDT	IBR -COP	BANCO BILBAO VI	4.000	9/03/2021	33
CDTBGA80	CDT	IBR -COP	BANCO BILBAO VI	2.500	9/03/2021	21
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	10	10/03/2021	97
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	5	10/03/2021	48
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	15	10/03/2021	145

Página 109 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Títulos dados de baja Portafolio Administradora 31/12/2021						
Nemotécnico	Especie	Tasa y Moneda	Emisor	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	Rendimientos 2021
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	15	10/03/2021	145
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	10	10/03/2021	97
CDTCLPS0V	CDT	Tasa Fija-COP	SCOTIABANK COLP	1.000	12/03/2021	16
CDTBGAS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BILBAO VI	4.500	16/03/2021	99
CDTCLPS0V	CDT	Tasa Fija-COP	SCOTIABANK COLP	7.000	5/04/2021	217
CDTBCBS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA S.A	5.000	19/04/2021	217
CDTBCBS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCOLOMBIA S.A	4.000	20/04/2021	173
CDTFTD90P	CDT	IPC - COP	FINANCIERA DE D	4.500	15/05/2021	89
CDTFTD90P	CDT	IPC - COP	FINANCIERA DE D	500	15/05/2021	10
CDTBCB90	CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA S.A	3.000	18/07/2021	82
CDTDVI95	CDT	IPC - COP	BANCO DAVIVIEND	6.000	19/07/2021	185
CDTITU95	CDT	IPC - COP	ITAU CORPBANCA	3.500	5/08/2021	92
CDTBGAS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BILBAO VI	2.000	16/08/2021	103
CDTDVI95	CDT	IPC - COP	BANCO DAVIVIEND	10.000	21/08/2021	324
CDTBOC90P	CDT	IPC - COP	BANCO DE OCCIDE	8.000	30/08/2021	212
CDTBOC90P	CDT	IPC - COP	BANCO DE OCCIDE	2.000	30/08/2021	53
CDTBGAS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO BILBAO VI	1.000	30/10/2021	66
CDTDVIS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIEND	10.000	23/11/2021	51
CDTDVIS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIEND	7.000	23/11/2021	184
CDTDVIS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIEND	20.000	23/11/2021	525
CDTBOCS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE OCCIDE	8.000	30/11/2021	42
CDTBCB90	CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA S.A	1.000	1/12/2021	22
CDTBOS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DE BOGOTA	3.000	1/12/2021	76
TOTAL						3.480

Fuente: Dirección de inversiones

Títulos catalogados como “Vencidos” son aquellos cuya fecha de redención de capital se cumplió y que al cierre del periodo contable del 2021 están dados de baja. (Cifras valor nominal en unidades y rendimientos en Pesos \$)

Compras: Durante el periodo enero a diciembre de 2021 el portafolio de títulos de renta fija Administradora RPM creció un 9,99%, mientras que el portafolio de Comisión Conmutación Pensional decreció un -14,07%. Las compras en títulos de renta fija por un total de \$308.680 incrementaron un 9,37% el agregado del portafolio Administradora Colpensiones en 2021. Las compras realizadas se indican a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	4/05/2022	20.000	21.076
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	50	15.246
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	50	15.197
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	50	15.182
CDTFDT80	CDT	FINANCIERA DE D	IBR - COP	4/02/2022	15.000	15.030
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	10.000	11.403
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	35	10.722
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	10.000	10.713
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	10.000	10.653
CDTDVI80	CDT	BANCO DAVIVIEND	IBR - COP	17/01/2022	10.000	10.015
CDTDVIS0V	CDT	BANCO DAVIVIEND	Tasa fija - COP	23/11/2021	10.000	10.000
CDTBOCS0V	CDT	BANCO DE OCCIDE	Tasa fija - COP	15/09/2023	10.000	10.000
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	30	9.186
TUVT11070525	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	7/05/2025	30	9.135
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	30	9.116
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	4/05/2022	8.000	8.432
CDTBBO90	CDT	BANCO DE BOGOTA	IPC - COP	10/02/2022	8.000	8.084
CDTBOCS0V	CDT	BANCO DE OCCIDE	Tasa fija - COP	30/11/2021	8.000	8.000
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	25	7.758
TUVT11070525	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	7/05/2025	20	6.096
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	20	6.076
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	5.000	5.684
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	5.000	5.684
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	5.000	5.684
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	4/05/2022	5.000	5.268
CDTBBO90	CDT	BANCO DE BOGOTA	Tasa fija - COP	15/09/2023	5.000	5.000
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.102
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.063
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.042
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.042
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.042
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	9	2.717
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.487

Página 111 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.485
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.266
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.266
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.266
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.263
CDTBGA80	CDT	BANCO BILBAO VI	IBR - COP	17/08/2022	2.000	2.000
CDTBOCSOV	CDT	BANCO DE OCCIDE	Tasa fija - COP	30/08/2023	2.000	2.000
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.500	1.699
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.500	1.697
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.552
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.551
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.550
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.532
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.532
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.521
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.239
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.239
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	1.000	1.071
CDTBCB90	CDT	BANCOLOMBIA S.A	IPC - COP	1/12/2021	1.000	1.016
CDTDVI95	CDT	BANCO DAVIVIEND	IPC - COP	15/02/2023	1.000	1.000
TOTAL COMPRAS PORTAFOLIO ADMINISTRADORA						308.680

Fuente: Dirección de inversiones (Cifras valor nominal en unidades. cifras valor de compra en millones \$)

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 estuvieron alineados con los precios de valoración de la fecha de negociación y del día inmediatamente anterior, como también con los precios mínimos y máximos del mismo día de la operación.

Los portafolios administrados no cuentan con instrumentos derivados en sus portafolios de inversión ya que no están aprobados en el Manual Integral de Administración de Riesgos Parte IV.

Ventas: Durante el periodo enero - diciembre de 2021 las ventas de los títulos se realizaron bajo las condiciones de TIR de tenencia positiva y todas las operaciones generaron utilidad en venta frente al precio de valoración del día inmediatamente anterior; estas ventas se indican a continuación:

Página 112 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

VENTAS PORTAFOLIO RENTA FIJA ADMINISTRADORA COLPENSIONES AÑO 2021							
NEMO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE VENTA	VALOR UTILIDAD VENTA
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	24/07/2024	10.000	11.235	27
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	10.000	10.570	12
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	5.000	5.285	6
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	5.000	5.285	6
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	2.000	2.111	2
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	5.000	5.275	2
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	1.500	1.583	2
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	1.500	1.583	1
TOTAL VENTAS PORTAFOLIO ADMINISTRADORA					40.000	42.929	58

Fuente: Dirección de inversiones Cifras valor nominal en unidades. cifras valor de venta y utilidad en venta en millones

Comisión causada por la Administración de la Conmutación Pensional

Durante el año 2021 la Administradora RPM recibió un valor de \$973millones 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.

Comité Fiduciario de Inversiones Administradora Colpensiones

En desarrollo de lo establecido en el contrato fiduciario, en el 2021 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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:** 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 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.

Página 114 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 2021 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 2021 el valor del portafolio ascendió a \$ \$2.660.716 millones, con un objetivo de inversión de mediano y largo plazo y una duración de las inversiones de 2,37 años.

VeR Regulatorio: : El Valor en riesgo (VeR) Regulatorio de acuerdo con el modelo estándar al 31 de diciembre de 2021 fue de \$ 9.899 millones para los portafolios Subsidiado y Ley 715, este valor representa un VeR relativo del 0,38% del valor de las inversiones.

Portafolio BEPS - Beneficios Económicos Periódicos: El valor del portafolio al 31 de diciembre de 2021 ascendió a \$317.628 millones, de los cuales \$133.478 millones (42%) corresponden a títulos de la Nación, \$61.163 (19%) títulos de deuda privada y \$122.987 millones (39%) en cuentas de ahorro. Con una duración de las inversiones de 4,21 años. Las inversiones del portafolio de BEPS se clasifican al vencimiento, motivo por el cual no están expuestas a riesgos de mercado.

Página 115 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 2021 alcanzó \$715.076millones, de los cuales \$534.300millones (74,72%) corresponden a títulos TES, y a títulos de deuda privada \$180.776millones (25,28%). El objetivo de inversión es de mediano y largo plazo con una duración de las inversiones de 1,54 años.

Ver Regulatorio: De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (Ver) a 31 de diciembre de 2021 fue de \$3.718millones para el portafolio Administradora conformado por los portafolios Administradora y Comisión Conmutación Pensional, este valor representa un Ver relativo del 0,52% 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 bimestral, o antes si la Superintendencia Financiera actualiza cifras del Sector Financiero, y es aprobado por el Comité de Riesgos de Inversiones. En el mes de diciembre de 2021 se contó con un cupo aprobado de contraparte por \$14.213.000millones 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,

Página 116 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 2021, el cual fue aprobado por la Junta Directiva para la Administradora RPM y para los Fondos Administrados.

En el Comité de Riesgos de Inversiones se realiza el seguimiento a los planes presupuestales 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 –

Para Colpensiones no aplican requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia ni inversiones obligatorias. Por lo tanto, no se encuentran adelantando algún plan de ajuste para adecuarse a alguna(s) de estas disposiciones legales. No obstante, Colpensiones como parte de su proceso de monitoreo, incorpora controles que garantizan la calidad de la información que transmite el Administrador Fiduciario a la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a la Proforma F.0000-110 (formato 351).

10. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprende:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
1629	Títulos Beps-incentivo periódico (1)	15.798	15.472
1630	Impuestos (2)	28	30
1632	Anticipos a contratos y proveedores (3)	39	2.547
1690	Diversas (4)	784	5.902
1698	Deterioro (provisiones otras cuentas por cobrar (5)	(263)	(24)
	TOTAL	16.386	23.927

Fuente: Dirección Financiera

- (1) Títulos BEPS-incentivo periódico: El saldo contable al cierre de 31 de Diciembre de 2021, corresponde a \$15.798 millones, el cual se compone de capital (valor nominal) por la emisión de 62 Títulos BEPS, por valor de \$13.799 millones y rendimientos causados por \$1.999 millones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
1629	Capital	13.799	14.350
	Rendimientos	1.999	1.122
	TOTAL	15.798	15.472

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 2021 hay 62 títulos registrados con el siguiente detalle:

Valores en millones

No.	Número del título	Valor del capital	Valoración	Valor en libros
1	BEPS No. 94	576	128	703
2	BEPS No. 96	452	95	547
3	BEPS No. 98	406	82	488
4	BEPS No. 99	245	49	294
5	BEPS No. 101	242	46	288
6	BEPS No. 102	12	2	15
7	BEPS No. 103	317	59	376
8	BEPS No. 104	338	61	400
9	BEPS No. 106	257	60	317
10	BEPS No. 107	447	97	544
11	BEPS No. 109	30	5	35
12	BEPS No. 110	659	110	769
13	BEPS No. 112	644	105	749
14	BEPS No. 113	840	134	974
15	BEPS No. 114	398	57	455
16	BEPS No. 117	456	60	515
17	BEPS No. 119	253	31	284
18	BEPS No. 120	89	11	99
19	BEPS No. 121	94	11	105
20	BEPS No. 122	39	5	43
21	BEPS No. 123	135	16	151
22	BEPS No. 125	410	71	481
23	BEPS No. 126	291	66	357
24	BEPS No. 127	344	61	405

Página 118 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

No.	Número del título	Valor del capital	Valoración	Valor en libros
25	BEPS No. 128	135	16	151
26	BEPS No. 130	175	21	196
27	BEPS No. 131	122	14	136
28	BEPS No. 133	98	11	110
29	BEPS No. 134	122	13	135
30	BEPS No. 135	111	12	123
31	BEPS No. 137	420	53	473
32	BEPS No. 138	122	13	135
33	BEPS No. 139	475	65	539
34	BEPS No. 140	101	11	111
35	BEPS No. 141	95	10	105
36	BEPS No. 142	109	13	122
37	BEPS No. 144	179	15	194
38	BEPS No. 145	53	4	57
39	BEPS No. 146	158	12	170
40	BEPS No. 147	177	13	190
41	BEPS No. 148	125	8	133
42	BEPS No. 149	131	8	139
43	BEPS No. 151	513	85	597
44	BEPS No. 152	156	16	171
45	BEPS No. 153	72	4	76
46	BEPS No. 154	11	1	11
47	BEPS No. 155	26	1	27
48	BEPS No. 156	25	1	26
49	BEPS No. 157	95	4	99
50	BEPS No. 158	105	4	108
51	BEPS No. 159	205	7	211
52	BEPS No. 160	249	51	300
53	BEPS No. 161	12	0	12
54	BEPS No. 162	150	4	154
55	BEPS No. 163	43	1	44
56	BEPS No. 164	177	3	180
57	BEPS No. 165	345	67	412
58	BEPS No. 166	33	1	34
59	BEPS No. 168	98	12	110
60	BEPS No. 169	136	1	137
61	BEPS No. 170	339	2	341

Página 119 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

No.	Número del título	Valor del capital	Valoración	Valor en libros
62	BEPS No. 171	130	2	132
	TOTAL	\$ 13.799	\$ 1.999	\$ 15.798

Fuente: Saldo SAP a 31 de diciembre de 2021

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.

Durante el año 2021, se llevó a cabo la emisión de 21 Títulos BEPS por valor de \$2.382millones, los cuales generaron rendimientos al cierre del periodo por valor de \$95millones, lo que representa un valor actualizado de estos títulos BEPS por \$ 2.477millones, registrados de la siguiente manera:

Valores en millones

Ítem	2021	No. Títulos Emitidos Vigentes	Valor Nominal	Rendimientos Causados 31/12/2021	Valor Actualizado 31/12/2021
1	Febrero	2	232	19	251
2	Marzo	2	335	24	360
3	Abril	2	256	16	272
4	Mayo	2	83	5	87
5	Junio	2	51	2	53

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Ítem	2021	No. Títulos Emitidos Vigentes	Valor Nominal	Rendimientos Causados 31/12/2021	Valor Actualizado 31/12/2021
6	Julio	2	199	8	207
7	Agosto	2	216	7	223
8	Septiembre	2	193	5	198
9	Octubre	2	210	4	214
10	Noviembre	2	266	3	270
11	Diciembre	1	339	2	341
	Total	21	2.382	95	2.477

Fuente: Saldo de SAP con corte a 31/12/2021

En cuanto a las redenciones de Títulos BEPS, durante la vigencia 2021 se presentó el vencimiento de 23 títulos, por valor de \$3.619millones, correspondientes a capital por \$2.929millones y a rendimientos por \$690millones. Los pagos realizados durante el año 2021, se relacionan a continuación:

Valores en millones

No. Título	Valor Nominal	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Valor Rendimientos	Valor Pagado
1	174	14/02/2018	14/02/2021	38	212
2	38	21/02/2018	21/02/2021	8	46
3	70	7/03/2018	7/03/2021	15	86
4	44	14/03/2018	14/03/2021	10	54
5	93	6/04/2018	6/04/2021	20	113
6	90	24/04/2018	24/04/2021	20	109
7	38	8/05/2018	8/05/2021	8	46
8	40	24/05/2018	24/05/2021	9	49
9	27	7/06/2018	7/06/2021	6	33
10	47	21/06/2018	21/06/2021	11	58
11	58	6/07/2018	6/07/2021	13	72
12	44	13/07/2018	13/07/2021	10	54
13	50	9/08/2018	9/08/2021	12	62
14	96	23/08/2018	23/08/2021	23	119
15	133	6/09/2018	6/09/2021	32	165
16	240	25/09/2018	25/09/2021	58	298
17	396	10/10/2018	10/10/2021	96	491
18	198	25/10/2018	25/10/2021	48	246
19	135	8/11/2018	8/11/2021	32	168

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

No. Título	Valor Nominal	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Valor Rendimientos	Valor Pagado
20	68	15/11/2018	15/11/2021	16	84
21	339	22/11/2018	22/11/2021	81	419
22	289	7/12/2018	7/12/2021	70	359
23	222	19/12/2018	19/12/2021	54	277
Total	2.929			690	3.619

Fuente: Saldo de SAP con corte a 31/12/2021

- (2) El saldo por impuestos por valor de \$28 millones 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 Carlos Arturo Solarte, por concepto de honorarios Tribunal de arbitramento caso AXA Colpatria y Fiduciaria la Previsora Correspondiente a la administración del encargo fiduciario sorteo BEPS.

Durante la vigencia 2021 se legalizaron los anticipos de la Corporación Colombiana Digital por los servicios de consultoría técnica y Junta Nacional de Calificación para la atención de afiliados en la determinación de la pérdida de capacidad laboral en trámites de pensión por invalidez.

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
1632	Junta Nacional de Calificación	0	10
	Corporación Colombiana Digital	0	1735
	Fiduciaria La Previsora	38	34
	Oscar Arturo Solarte	1	768
	Anticipos a contratos y proveedores	\$ 39	\$ 2.547

Fuente Dirección financiera

- (4) Las cuentas por cobrar diversas se detallan a continuación:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
1690	Reclamos a compañías aseguradoras	436	5.561
	Otras cuentas por cobrar comisión libranzas	1	0
	Otras cuentas por cobrar EPS	57	59
	Otras cuentas por cobrar entidades financieras	3	2
	Cuentas por cobrar Fondo de Vejez	32	0
	Recobros medicina laboral	241	239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
	Otras Cuentas Por Cobrar	14	41
	Cuentas por cobrar diversas	784	5.902

Fuente Dirección financiera

Reclamos a compañías aseguradoras: La variación que se presenta frente al mismo periodo de la vigencia anterior, corresponde principalmente a la cancelación 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, de acuerdo a los valores reconocidos en el fallo del laudo arbitral.

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.

Cuentas por cobrar a Fondo de Vejez: Por reintegro de costas procesales.

Recobros medicina laboral: 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.

Otras cuentas por cobrar: por saldo a favor en servicios públicos, descuentos a funcionarios, sanción disciplinaria y reintegro de viáticos.

(5) Corresponde al deterioro de las cuentas por cobrar diversas (ver nota 7.3).

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.

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

Página 123 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

incurrido).

Es importante mencionar que 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, la Dirección de Prospectiva y Estudios ajustó la metodología para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar para el año 2021.

El impacto producido en el período se registró afectando las cuentas de resultado de la Administradora, así:

Valores en millones

CONCEPTO	SALDO CUENTA POR COBRAR	SALDO INICIAL DETERIORO	(+) DETERIORO APLICADO EN LA VIGENCIA	SALDO FINAL DETERIORO	%	SALDO DESPUÉS DE DETERIORO
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	784	(24)	(239)	(263)	-34%	521
Comisiones	1			0		1
Otras cuentas por cobrar	783	(24)	(239)	(263)	-34%	520
Reclamos a compañías aseguradoras	436			0		436
Otras cobros medicina laboral	241	(24)	(176)	(200)	-83%	41
Otras cuentas por cobrar EPS	58		(58)	(58)	-100%	0
Cuentas por cobrar Fondo de Vejez	31			0		31
Otras cuentas por cobrar	14		(5)	(5)	-38%	9
Otras cuentas por cobrar ent. financieras	3			0		3

Fuente: Dirección financiera

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 01 de marzo de 2022 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 2022 y

Página 124 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

póliza de automóviles todo riesgo con vigencia hasta el 01 de marzo de 2022 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 2021 y 2020 el saldo de la cuenta propiedades planta y equipo estaba conformada por los siguientes bienes:

El detalle de las propiedades planta y equipo a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
180102	Terrenos	1431	1431
180118	Equipo de transporte	266	266
180120	Enseres y accesorios- muebles y enseres	2.841	2.632
180122	Equipo de oficina	1.093	961
180124	Equipo Informático	1.464	1.468
180126	Equipo de redes y comunicación	1.323	1.328
180162	Depreciación y agotamiento	(4293)	(3084)
180164	Deterioro	(16)	(17)
	Total activos materiales	4.109	4.985

Fuente: ByS SAP con corte a 31 de diciembre de 2021

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

La variación por valor de \$209millones en Equipo Muebles y Enseres corresponde principalmente al registro del mobiliario para el piso 4 de edificio Oxo 69 de acuerdo con la liquidación del contrato, y para la sede de la Calle 94 que se encontraba en remodelación.

En Equipo y Maquina de oficina la variación de \$132millones obedece al registro de las UPS de Soacha y el piso 4 de Oxo 69.

La disminución por \$4millones en equipos de comunicación, se ocasiona por el siniestro ocurrido en Calí el día 28 de abril de 2021 donde fue incinerada la oficina Jurídica.

En equipo de cómputo la variación corresponde principalmente a la reclasificación y trasladado de activos a cuentas de orden para el respectivo control de acuerdo con el Instructivo para el manejo de Propiedad, Planta y Equipo.

Depreciación acumulada:

Valores en millones			
CODIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
180162	Edificaciones	29	20
	Muebles Y Enseres	2.245	1.515
	Equipo De Oficina	535	402
	Equipo De Computación	1268	979
	Vehículos	216	168
	Total	\$ 4.293	\$ 3.084

Tabla 10 DBYS: Fuente: SAP con corte a 31 de diciembre de 2021

Conciliación entre los valores de propiedades planta y equipo al inicio y al final del periodo:

Valores en millones						
CONCEPTO	TERRENOS	LOCALES	EQUIPOS DE TRANSPORTE	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	TOTAL
SALDO INICIAL	515	916	266	3.592	2.796	8.085
Adquisiciones en compras	-	-	-	432	634	1.066
bajas en cuentas	-	-	-	(91)	(642)	(733)
SUBTOTAL	515	916	266	3.933	2.788	8.418
Saldo inicial depreciación acumulada	-	(20)	(167)	(1516)	(1381)	(3084)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

CONCEPTO	TERRENOS	LOCALES	EQUIPOS DE TRANSPORTE	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	TOTAL
Depreciación aplicada vigencia actual	-	(10)	(48)	(820)	(1061)	(1939)
(-) ajustes depreciación	-	-	-	91	638	729
SUBTOTAL DEPRECIACION	-	(30)	(215)	(2245)	(1804)	(4294)
Saldo inicial del deterioro	-	-	-	(12)	(4)	(16)
(-) Reversión deterioro	-	-	-		1	1
SUBTOTAL DETERIORO	-	-	-	(12)	(3)	(15)
VALOR EN LIBROS	515	886	51	1.676	981	4.109

Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

Adquisiciones en compras: de enero a diciembre de 2021 se adquirieron muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de comunicación y computación por \$1.066 entre ellos 2.080 equipos de cómputo, sofás para módulos de agentes, muebles, archivadores, muebles para impresora, sillas interlocutoras, hornos microondas, lockers metálicos, puestos de trabajo, instalación de cableado estructurado, plataformas tipo banco, sistema de climatización.

Baja en cuentas y ajuste a la depreciación: comprende la baja del activo 14070214 Switch de conmutación por siniestro en Cali y activos de menor cuantía reclasificados a cuentas de orden, para control administrativo de acuerdo con la política contable.

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.

Durante la vigencia 2021, se ajustó la vida útil del activo 13000147 por valor de \$59 millones inicialmente a 5 años, el cual contenía mobiliario de menor cuantía por valor de \$38 millones (comprenden sillas con rodachinas, tándems, muebles de almacenamiento y estantes) depreciados a 1 mes, individualizados y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

reclasificados a cuentas de orden y el valor de \$21 millones de una UPS con número de activo 14010170 y vida útil de 10 años.

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.

Al cierre de la vigencia 2021 los bienes registrados como Propiedad, Planta y Equipo de la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones, no tienen ningún tipo de restricción a su titularidad.

12. OTROS ACTIVOS

Al cierre de diciembre 2021 y 2020, los otros activos están compuestos por el registro de los siguientes conceptos:

Valores en millones			
CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
1911	Activos intangibles (1)	1.546	4.169
1925	Gastos pagados por anticipado (2)	2.613	1.428
	Otros Activos	4.159	5.597

Fuente Dirección financiera

- (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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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	2021	2020
191130	Licencias	8.095	6.054
191135	Softwares	1.389	1.422
191165	Amortización Licencias	(6549)	(1920)
	Amortización Softwares	(1389)	(1387)
1911	Total activos intangibles	1.546	4.169

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.	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
11180123	ELASTICSEARCH CLOUD ENTERPRISE (ECE) ONPREMISE	591	-	591
11180119	LIC MONITOREO Y SEG BASE DATOS FILTRADO CONT PROXY	1.469	(979)	490
11180122	BUS DE DATOS	284	(155)	129
11180126	LICENCIA ORACLE 19C	94	-	94
11180120	LICENCIA GOANYWHERE	216	(144)	72
11180125	5 LICENCIAS DEL SOFTW AUTOAUDIT	62	-	62
11180117	SAS ENTERPRISE MINER, SAS ANALYS PRO, SAS ACCES TO	232	(174)	58
11180124	LICENCIA DE NFRONT PASSWORD	27	(4)	22
11180029	SOLUCIÓN COMUNICACIONES UNIFICADAS	26	(6)	19

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

No.	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
11180118	LICENCIAS DE SOFTWARE DE BASE DE DATOS ORACLE 12C	17	(10)	7
11180056	AUTOCAD - INCLUDING SPECIALIZED TOOLSETS AD COMMER	3	(1)	2
11180030	SOLUCIÓN COMUNICACIONES UNIFICADAS	2	(1)	1
11180092	MICROSTRATEGY WEB	21	(21)	0
11180094	MICROSTRATEGY WEB PROFESSIONAL OPTION 9.3 CANT = 1	21	(21)	0
11180096	MICROSTRATEGY WEB UNIVERSAL OPTION 9.3 CANT = 102	21	(21)	0
11180098	MICROSTROTEGY INTELLIGENCE SERVER UNIVERSAL OPTION	21	(21)	0
11180100	MICROSTROTEGY OLAP SERVICES OPTION 9.3 CANT = 102	21	(21)	0
11180027	UNIVERSAL DISCOVERY 1 UNIT (VERSION 2), WITH A MIN	620	(620)	-
11180017	ADQUISICIÓN LICENCIA SOFTWARE MICROSOFT	529	(529)	-
11180019	MICROSOFT®SQLSVRENTERPRISECORE LICENSE/	504	(504)	-
11180020	MICROSOFT®WINRMDSKTPSVCSAL LICENSE/	389	(389)	-
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	(112)	-
11180038	UFT ONE SEAT USER SOFTWARE E-LTU	91	(91)	-
11180024	SAP APPLICATION PROFESSIONAL USER CTO 180 DE 2019	88	(88)	-
11180101	SAP APLICATION LIMITED PROFESSIONAL USER	88	(88)	-
11180102	SAP APLICATION PROFESSIONAL USER	88	(88)	-
11180103	SAP APPLICATION LTD. PROF. USER	88	(88)	-
11180104	SAP APPLICATIONS	88	(88)	-
11180105	SAP ASE RUNTIME EDITION	88	(88)	-
11180106	SAP BANK COMMUNICATION MANAGEMENT	88	(88)	-
11180107	SAP BUSINESS PACKAGE FOR SWIFT	88	(88)	-
11180108	SAP DEVELOPER USER	88	(88)	-
11180109	SAP EASERVER, ADVANCED EDITION	88	(88)	-
11180110	SAP LICENCIA SYBASE ADPATIVE SERVER ENTERPRISE - E	88	(88)	-
11180111	SAP NETWEAVER PROC	88	(88)	-
11180112	SAP NETWEAVER PROCESS INTEGRATION	88	(88)	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

No.	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
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)	-
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)	-
11180085	MICROSTRATEGY ARCHITECT 9.3 CANT. = 2	21	(21)	-
11180086	MICROSTRATEGY INTELLIGENCE SERVER MODULE 9.3 CANT	21	(21)	-
11180087	MICROSTRATEGY MOBILE	21	(21)	-
11180088	MICROSTRATEGY MOBILE 9.3 CANT = 102	21	(21)	-
11180089	MICROSTRATEGY OFFICE 93 CANT = 2	21	(21)	-
11180090	MICROSTRATEGY REPORT SERVICES OPTION 9.3 CANT = 10	21	(21)	-
11180091	MICROSTRATEGY SERVER	21	(21)	-
11180093	MICROSTRATEGY WEB ANALYST OPTION 9.3 CANT = 102	21	(21)	-
11180095	MICROSTRATEGY WEB REPORTER MODULE 9.3CANT = 102	21	(21)	-
11180097	MICROSTROTEGY DESKTOP 93 CANT = 2	21	(21)	-
11180099	MICROSTROTEGY MULTISOURCE OPTION 9.3 CANT = 102	21	(21)	-
11180011	LICENCIAS MICROSTRATEGY 9.-3	21	(21)	-
11180013	LICENCIAS DE OBSERVEIT WINDOWS DESKTOP AGENT (50)	18	(18)	-
11180015	- WINSVRICAL 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)	-
11180009	LICENCIA POR DISPOSITIVO 1 LICENCIA POR DISPOSITI	8	(8)	-
11180016	WINSVRICAL 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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

No.	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)	-
	TOTAL	8.095	(6.549)	1.546

Fuente Dirección Bienes y Servicios reporte SAP a 31 de diciembre 2021

Softwares

Valores en millones

No.	Denominación	Valor Adquisición	Amortización acumulada	Saldo por amortizar
11150000	SISTEMA DE CONTROL DE VERSIONES DE LAS APLICACIONES	18	(18)	-
11150001	ADQUISICIÓN DEL BUS EMPRESARIAL (SOFTWARE)	1.325	(1.325)	-
11150002	LICENCIAS DE SOFTWARE AUTOAUDIT	46	(46)	-
		1.389	(1.389)	-

Fuente Dirección Bienes y Servicios reporte SAP a 31 de diciembre 2021

El detalle de los movimientos y transacciones de licencias y software del periodo es el siguiente:

Valores en millones

CONCEPTO	LICENCIAS	SOFTWARES	TOTAL
SALDO INICIAL	6.054	1.422	7.476
Adquisiciones en compras	3.253	0	3.253
Baja en cuentas y reclasificaciones	(1.212)	(33)	(1.245)
SUBTOTAL	8.095	1.389	9.484
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	(1.920)	(1.387)	(3.307)
Amortización aplicada vigencia actual	(5.608)	(16)	(5.624)
Reversión de la AMORTIZACIÓN acumulada	979	14	993
SUBTOTAL AMORTIZACION	(6.549)	(1.389)	(7.938)
TOTAL INTANGIBLES	1.546	0	1.546

Fuente: Dirección financiera

Adquisiciones en compras: comprende la adquisición y renovación de licencias entre las que se encuentran: LIC MONITOREO Y SEG BASE DATOS FILTRADO, ELASTICSEARCH CLOUD ENTERPRISE (ECE) ONPREMISE, BUS DE DATOS, SAS ENTERPRISE MINER, SAS ANALYS PRO, SAS ACCES, LICENCIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

GOANYWHERE, SAS SOFTWARE AS A SERVICE, LICENCIA ORACLE 19C, 5 LICENCIAS DEL SOFTWARE AUTOAUDIT, LICENCIA DE NFRONT PASSWORD, SOLUCIÓN COMUNICACIONES UNIFICADAS.

Bajas y reclasificaciones: comprende bajas y reclasificaciones de LICENCIA MODULO MICRO FOCUS SERVICE MANAGEMENT, LICENCIAMIENTO HP SERVICE MANAGER, LICENCIA AUTOCAD - INCLUDING SPECIALIZED TOOLSET, AS SOFTWARE AS A SERVICE, ACLACL VERSIÓN PROFESIONAL ENTERPRISE entre otros.

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.

Durante la vigencia 2021 y 2020 no se evidencia deterioro de los activos intangibles (licencias y software) y no presentan ningún tipo de restricción a su titularidad.

- (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	1/03/2021 al 1/03/2022	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 46,200millones toda y cada pérdida Límite por evento COP23.100millones	*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%.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

RAMO	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS / AMPAROS	VALOR ASEGURABLE	COBERTURA
				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 *FRAUDE POR COMPUTADOR TEXTO LSW 983
RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS	10/07/2021 al 10/07/2022	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 \$30,000millones	*ACTOS INCORRECTOS \$30.000millones *ACTOS QUE GENEREN JUICIOS DE RESPONSABILIDAD \$30.000millones *COBERTURA RC SERVIDORES PUBLICOS \$30.000millones *GASTOS JUDICIALES Y DE DEFENSA \$9.000millones
PÓLIZA DE MANEJO GLOBAL ENTIDADES ESTATALES	14/05/2021 al 1/03/2022	AMPARAR LOS RIESGOS QUE IMPLIQUEN MENOSCAPO 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	\$ 180millones	* 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 EXTRANCONTRATUAL ACTUAL	14/05/2021 al 1/03/2022	AMPARAR PERJUICIOS PATRIMONIALES, EXTRAPATRIMONIALES CAUSADOS A TERCEROS POR EL SEGURO	\$7,000millones EVENTO/VIGENCIA	* PREDIOS, LABORES Y OPERACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

RAMO	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS / AMPAROS	VALOR ASEGURABLE	COBERTURA
TODOS RIESGOS DAÑO MATERIAL	14/05/2021 al 1/03/2022	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	<ul style="list-style-type: none"> * Mejoras Locativas en general: \$42.915 millones * Muebles y Enseres: \$3.222 millones * Equipo eléctrico y electrónico: \$2.744 millones * Dineros y títulos valores dentro y fuera de caja fuerte: \$50 millones * Daciones en pago: \$10.308 millones 	<ul style="list-style-type: none"> * Todo riesgo daños materiales * HMCCA – AMIT - Terrorismo * Terremoto, maremoto, temblor o erupción volcánica * Sustracción con violencia (incluye vidrios) * Hurto Simple * Corriente débil
AUTOMÓVILES	14/05/2021 al 1/03/2022	VEHÍCULO PLACA JET 667 VEHÍCULO PLACA JET 672	<p>COP \$115 millones</p> <p>COP \$115 millones</p>	<ul style="list-style-type: none"> * DAÑOS BIENES DE TERCEROS: VARIOS * MUERTE O LESIÓN UNA PERSONA: VARIOS * MUERTE O LESIÓN DOS O MÁS PERSONAS: VARIOS * ASISTENCIA JURÍDICA PENAL: SI AMPARA. * PERDIDA MENOR POR DAÑOS: \$229 millones * PERDIDA SEVERA POR HURTO: \$229 millones * PERDIDA MENOR POR HURTO: \$229 millones * 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 millones * ACCIDENTES PERSONALES: 100 millones * ASISTENCIA JURÍDICA CIVIL: SI AMPARA
TRANSPORTE DE VALORES	14/05/2021 al 1/03/2022	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	COP 4.000 millones	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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

RAMO	VIGENCIA	BIENES ASEGURADOS / AMPAROS	VALOR ASEGURABLE	COBERTURA
		DEMÁS TÍTULOS VALORES POR LOS CUALES COLPENSIONES SEA RESPONSABLE.		
POLIZA EXEQUIAL	05/12/2020 al 20/11/2022	POLIZA EXEQUIAL PARA LOS TRABAJADORES OFICIALES DE COLPENSIONES BENEFICIARIOS DE LA CONVENCIÓN COLECTIVA DE TRABAJO Y SU RESPECTIVO GRUPO FAMILIAR. GASTOS EXEQUIALES, AUXILIO ADICIONAL PARA GASTOS EXEQUIALES – MIEMBROS DEL GRUPO ASEGURADO, AUXILIO ADICIONAL PARA GASTOS EXEQUIALES – ASEGURADO PRINCIPAL	100% DE LA PRESTACION DEL SERVICIO	*GASTOS EXEQUIALES MÁXIMO VALOR A CUBRIR HASTA \$8.000.000 *AUXILIO POR FUERZA MAYOR 0.2SMLMV *AUXILIO POR NO UTILIZACIÓN O UTILIZACIÓN DEL SERVICIO CON UN PROVEEDOR DE SERVICIO EXEQUIAL 1SMLMV *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 CARENIA
POLIZA DE VIDA	1/12/2020 al 20/11/2022	SEGURO DE VDA PARA LOS TRABAJADORES OFICIALES DE COLPENSIONES EXCEPTO LOS DEL NIVEL DIRECTIVO Y ASESOR	50 SMLMV	*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	24/11/2021 -23/11/2022	Vehículo 1
SOAT VEHICULO JET 672	SEGUROS COMERCIALES BOLIVAR SA	24/11/2021 - 23/11/2022	Vehículo 2

Tabla 14 SOAT Vehículos: Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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	PTTO	No ACTIVO	VALOR ADQ.	AMORT. ACUM	VLR LIBROS
POLIZA VIDA GRUPO	RPM	11190034	92	(58)	34
	BEPS	11190035	1	(1)	0
	RPM	11190063	101	(50)	50
	BEPS	11190065	3	(2)	2
POLIZA EXEQUIAL	RPM	11190046	98	(58)	40
	RPM	11190067	131	(68)	63
POLIZA CUMPLIMIENTO DISPOSICIONES LEGALES BEPS	BEPS	11190071	33	(28)	6
RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRA CONTRACTUAL	RPM	11190072	16	(11)	5
	BEPS	11190073	0	(0)	0
MANEJO GLOBAL ENTIDADES ESTATALES	RPM	11190074	8	(6)	2
	BEPS	11190075	0	(0)	0
TRANSPORTE DE VALORES	RPM	11190076	6	(4)	2
	BEPS	11190077	0	(0)	0
POLIZA TODO RIESGO DAÑO MATERIAL	RPM	11190078	72	(50)	21
	BEPS	11190079	2	(2)	1
POLIZA DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES CONTRACTUALES	BEPS	11190089	8	(4)	4
POLIZA RESPONSABILIDAD CIVIL SERV PUBLICOS	RPM	11190090	1.731	(787)	944
	BEPS	11190091	54	(24)	29
POLIZA INFIDELIDAD Y RIESGOS FINANCIEROS	BEPS	11120032	197	(155)	42
	RPM	11120033	6.361	(4.998)	1.363
POLIZA SOAT VEHICULO PLACA JET 672 Y JET 667	RPM	11140009	1	(0)	1
	RPM	11140010	1	(0)	1
POLIZA AUTOMOVILES	RPM	11142014	10	(7)	3
	BEPS	11142015	0	(0)	0
TOTAL			8.926	(6.313)	2.613

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

COMPARATIVO DE PÓLIZAS ADQUIRIDAS EN LAS VIGENCIAS 2021 – 2020

Valores en millones

Clase de Seguro	Vigencia 2021 Valor póliza	Vigencia 2020 Valor póliza	Variación %
Póliza Infidelidad y Riesgos Financieros - IRF	6.558	4.820	36,07%
Póliza Responsabilidad Civil y Servidores Públicos	1.785	1.624	9,89%
Póliza Todo Riesgo Daño Material	74	92	-20,11%
Póliza Manejo Global Entidades Estatales	16	11	46,39%
Póliza Transporte de Valores	6	8	-25,45%
Póliza Responsabilidad Civil Extracontractual General	16	21	-22,14%
Póliza Automóviles	10	13	-20,10%
Póliza Vida Grupo	197	89	121,48%
Póliza Exequial	229	83	174,63%
SOAT Vehículos Colpensiones	2	2	2,48%
Póliza Cumplimiento disposiciones Legales BEPS	33	26	30,49%
TOTAL	8.926	6.788	

Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

PÓLIZA INFIDELIDAD Y RIESGOS FINANCIEROS – IRF: se observa un aumento del 36,07% respecto al año anterior, a causa de la Siniestralidad reportada por Colpensiones para este ramo y por las condiciones del Mercado Nacional y Reasegurador; se precisa que está incluido el costo de la prórroga No. 1 con una vigencia de 49 días.

PÓLIZA RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS: se analiza que la Póliza en mención presentó una variación del 9,89% respecto al año anterior, a causa de las condiciones del Mercado Nacional y Reasegurador; se precisa que en la vigencia 2020 está incluido el costo de la prórroga No. 5 con una vigencia de 90 días y la colocación de una nueva póliza con una vigencia de 365 días.

PÓLIZA TODO RIESGO DAÑO MATERIAL: se observa una disminución del 20,11%, a causa de las condiciones del mercado de seguros, adicional, se precisa que está incluido el costo de la póliza inicial que corresponde al pago de 133 días de la vigencia 2021 y la prórroga No. 1 con una vigencia de 232 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

PÓLIZA MANEJO GLOBAL ENTIDADES ESTATALES: se observa un aumento del 46,39%, a causa de las condiciones del mercado de seguros, adicional, se precisa que está incluido el costo de la póliza inicial que corresponde al pago de 133 días de la vigencia 2021 y la prórroga No. 1 con una vigencia de 232 días.

PÓLIZA TRANSPORTE DE VALORES: se observa una disminución del 25,45%, a causa de las condiciones del mercado de seguros, adicional, se precisa que está incluido el costo de la póliza inicial que corresponde al pago de 133 días de la vigencia 2021 y la prórroga No. 1 con una vigencia de 232 días.

PÓLIZA RESPONSABILIDAD CIVIL EXTRA CONTRACTUAL: se observa disminución del 22,14%, a causa de las condiciones del mercado de seguros, adicional, se precisa que está incluido el costo de la póliza inicial que corresponde al pago de 133 días de la vigencia 2021 y la prórroga No. 1 con una vigencia de 232 días.

PÓLIZA AUTOMÓVILES: se observa una disminución del 20,10%, a causa de las condiciones del mercado de seguros, adicional, se precisa que está incluido el costo de la póliza inicial que corresponde al pago de 133 días de la vigencia 2021 y la prórroga No. 1 con una vigencia de 232 días.

PÓLIZA VIDA GRUPO: se observa que hubo un aumento considerable del 121,48% respecto al año anterior, esto debido a que la póliza fue contratada por el término de 719 días, lo cual indica que el costo de la prima es mayor, adicional a esto, el comportamiento siniestral fue adecuado.

PÓLIZA EXEQUIAL: se observa que hubo un aumento considerable del 174,63% respecto al año anterior, esto debido a que la póliza fue contratada por el término de 715 días, lo cual indica que el costo de la prima es mayor, adicional a esto, el comportamiento siniestral tuvo tendencia en aumento.

SOAT VEHÍCULOS COLPENSIONES: se analiza que tuvo un aumento mínimo del 2,48%, a causa de las tarifas impuestas por el Gobierno Nacional.

PÓLIZA DISPOSICIONES LEGALES BEPS: Aumentó en un 30.49% por las condiciones del mercado, corresponde a los juegos promocionales “Ahorrar es ganar” a favor de Col juegos para BEPS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 el detalle del pasivo es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
2503	Impuestos (1)	1.286	1.160
2511	Proveedores y servicios (2)	409.696	196.065
2514	Contribuciones y afiliaciones (3)	0	12
2519	Retenciones y aportes laborales (4)	3.230	2.561
2566	Títulos BEPS - Incentivo periódico (5)	20.280	15.955
2590	Diversas (6)	32	-
25	Total cuentas por pagar	434.524	215.753

Fuente: Dirección Financiera

(1) Corresponde al registro del impuesto de IVA por pagar correspondiente al 6to. Bimestre de 2021.

(2) **Proveedores y servicios:** El saldo por \$409.696 comprende el pago a proveedores por \$1.463 millones y Otros por \$408.233

Proveedores: Corresponde a cuentas por pagar causadas al cierre del mes de diciembre 2021 y que serán canceladas en el mes de enero del 2022, dentro de las cuentas por pagar más representativas se encuentra el servicio de conectividad por parte de XOREX DE COLOMBIA SA por valor de \$731, el servicio de mantenimiento de la licencia Bizagi por parte de BIZAGI LATAM SAS por \$334, el servicio de enlaces de conectividad, servicios de terminales de acceso y Centro de Atención (Contact Center) por \$373.

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 2021, adicionalmente en este

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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	2021	2020
251195	Otras SARO Ejecución y administración de procesos	238.999	42.142
	Otras SARO Fraude externo	142.036	125.367
	Otras SARO Fraude interno	27.178	28.251
	Incapacidad Recibida para terceros	0	3
	Otros recursos recibidos BEPS	20	23
	Otros	0	3
	Otros proveedores y servicios por pagar	\$ 408.233	\$ 195.789

Fuente Dirección financiera

A continuación, se presenta la dinámica de las cuentas de riesgo operativo para la vigencia de 2021.

Valores en millones

Cuenta	Saldo 31/12/2020	Débitos	Créditos	Saldo Final
Ejecución y administración de procesos	42.142	199.796	396.653	238.999
Fraude externo	125.367	435.318	451.987	142.036
Fraude Interno	28.251	70.251	69.178	27.178
TOTAL	\$ 195.760	\$ 705.365	\$ 917.818	\$ 408.213

Fuente Dirección financiera

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Prescripción de Cuotas Partes Pensionales por cobrar del asegurador del Régimen de Prima Media, 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; lo anterior, desde el punto de vista interno y externo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados corresponden principalmente a la Gestión de Cartera, Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

Para el año 2021 se presenta el registro de una casuística nueva correspondiente al registro de la provisión de eventos de riesgo por ejecución y administración de procesos por valor de \$216.133 millones que contempla prescripciones de cuotas partes pensionales realizadas durante el año 2021 por valor de \$44.973 millones y el registro de la provisión global por prescripción por valor de \$171.160 millones, lo anterior en atención al concepto de la Superintendencia Financiera de Colombia radicada bajo el número 2021014362-007-000 de fecha 19 de abril de 2021.

De acuerdo con la información reportada por la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la información los registros relacionados con prescripción de cuotas partes durante la vigencia 2021 de detallan a continuación:

Valores en millones

Fecha	Documento soporte	Valor	No Documento
30.03.2021	GRS-00008	307	8600262872
31.05.2021	GRS-00053	4.193	8600344125
30.07.2021	GRS-00083	6.602	8600345860
30.07.2021	GRS-00113	880	8600345861
23.08.2021	GRS-00116	1.379	8600346166
29.09.2021	GRS-00121	2.338	8600346687
29.09.2021	GRS-00122	-165	8600346688
30.09.2021	GRS-00136	303	8600348307
29.10.2021	GRS-00144	26.660	8600349579
31.10.2021	GRS-00148	242	8600350237
30.11.2021	GRS-00159	2.102	8600352172
28.12.2021	GRS-00167	95.096	8600352864
28.12.2021	GRS-00167	76.065	8600352865
28.12.2021	GRS-00187	133	8600354756
TOTAL		216.133	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Fuente Dirección financiera / reporte SAP

Durante la vigencia 2021 se trasladaron recursos a los Fondos de pensiones por valor de \$26.938 por concepto de prescripción de cuotas partes quedando pendiente de traslado \$189.195.

De acuerdo a lo definido en el presupuesto de la Administradora para la vigencia 2022 en el rubro de “reintegro de Recursos de eventos de riesgos a favor de los fondos”, se estima que durante el año 2022 se realizará traslado de recursos por valor de \$194.523 millones por concepto de prescripción de cuotas partes pensionales \$171.160 millones y por eventos operacionales y fraude \$23.363 millones.

- (3) Otras contribuciones, afiliaciones y transferencias: A diciembre de 2020, correspondía a la contribución especial causada a favor del Ministerio del Interior sobre los contratos de obra, para la vigencia 2021 no se presenta saldo por este concepto.
- (4) Corresponde a retenciones en la fuente practicadas sobre los pagos efectuados a terceros por concepto de renta, ICA e IVA y a retenciones y aportes sobre la nómina.
- (5) El saldo por \$20.280 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, Títulos BEPS-incentivo periódico el cual se compone de capital (valor nominal) por la emisión de 62 Títulos BEPS, por valor de \$13.799 millones y rendimientos causados por \$1.999 millones (ver Nota 10(1)) y \$4.482 millones por microseguros.
- (6) El saldo de las cuentas por pagar diversas corresponden a recursos a favor de terceros – seguro piso de protección social.

14. OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de la cuenta registra el valor de las obligaciones por pagar a los empleados originadas por los servicios que estos han prestado a la Entidad durante el periodo, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los acuerdos laborales existentes.

Valores en millones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
2705	Nómina por pagar	17	6
2720	Vacaciones	9.257	9.156
2725	Prima de servicios	89	91
2735	Bonificaciones	7.319	7.127
2795	Otras primas	6.311	6.243
27	Obligaciones laborales	22.993	22.623

Fuente: Dirección financiera

Los beneficios a empleados tienen 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, a 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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 2021 no se contempló el pago por este concepto.

Beneficios a corto Plazo:

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 1458 del 10 de noviembre de 2021, en su Artículo 1. Indico: *“Pago prima de navidad para la vigencia fiscal 2021. 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 2021 y 2020 corresponde a:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
2814	Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	123.671	102.112
	Laborales (1)	1.244	1.157
	Otros Litigios-Ejecutivos (2)	24.120	9.401
	Otros Litigios-Costas Procesales Identificados (3)	98.307	91.554
2819	Diversas (4)	16.959	25.179
	Otros Arrendamientos y Administración	43	73
	Otros Bienes y Servicios	7.475	8.934
	Otros Gastos Financieros	0	1.200
	Otros Honorarios Y Servicios	9.441	14.972
TOTAL PROVISIONES		140.630	127.291

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales – Dirección financiera

Página 146 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- (1) El saldo corresponde a la provisión de 13 procesos laborales en contra de la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones.
- (2) Corresponde a las provisiones asociadas a 4.194 procesos ejecutivos. La variación frente a la vigencia 2020 corresponde al registro de nuevos procesos por \$2.882 millones, retiros por valor de (\$3.006) millones, pagos (\$32) millones y reclasificaciones y actualizaciones por \$14.875 millones.
- (3) El saldo de la cuenta se encuentra conformado por la provisión de costas procesales generadas en 28.304 procesos en contra de los fondos de reserva pensional. La variación frente a la vigencia 2020 se presenta por registro de nuevas costas por \$5.981 millones, retiros por valor de (\$13.948) millones, pago de costas por (\$14.634) millones y reclasificaciones y actualizaciones por \$29.354 millones.
- (4) El saldo de la cuenta se encuentra conformada por las provisiones de arrendamientos, administración, bienes y servicios, gastos financieros, honorarios, los cuales no fueron facturados en el mes de diciembre por circunstancias ajenas a la Entidad, por lo anterior se constituyó provisión conforme lo solicitado por los supervisores de los contratos los valores estimados por concepto de provisiones de compra de bienes y servicios.

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, en torno a los contratos realidad reclamados por trabajadores misionales, controversias contractuales 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*".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

De acuerdo a 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 se da cumplimiento al fallo judicial, la cual es incluida en nómina de pensionado por la Dirección de Nómina.

Ajuste del 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:

a) 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.

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

b) 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

c) 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:

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

En el mes de noviembre de 2021, se realizó la reclasificación de los riesgos de conformidad con la metodología de provisiones establecida por Colpensiones; esto es, en los procesos ejecutivos que no se haya proferido sentencia, se realizó teniendo en consideración el cumplimiento de la orden librada en el mandamiento de pago, para los demás tipos de procesos que registraban un sentido del fallo se procedió al cambio de riesgo de conformidad con este.

Igualmente, durante el año 2021 se retiraron procesos judiciales por cumplimiento de la pretensión, aplicación de las liquidaciones de crédito, procesos ejecutivos terminados por cumplimiento de la condena, fallo absolutorio y terminaciones anormales de los procesos Judiciales.

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.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
290710	Ingresos anticipados – Comisiones Conmutación (1)	16.233	17.063
290795	Otros – Transferencias BEPS (2)	893	6.118
2907	Otros pasivos - ingresos anticipados	17.126	23.181

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 \$16.526 millones, 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 la 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, como se detalla a continuación:

Valores en millones

DETALLE	VALOR
saldo a diciembre 2020	17.063
(+) Rendimientos generados en las cuentas de encargos fiduciarios	33
(+) Rendimientos generados en la cuenta BBVA de los recursos de conmutación	2
(-) Comisiones pagadas a la Administradora por la gestión de conmutación pensional	(973)
(+) Efecto neto por valoración del portafolio de inversión	108
Saldo a diciembre 2021	16.233

Fuente: Dirección Financiera

- (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 2021.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

17. PATRIMONIO

El Patrimonio de la Administradora Colombiana de Pensiones – Colpensiones, con corte al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

Valores en millones			
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
3105	Capital Suscrito y pagado	251.564	251.564
3905	Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	310.458	310.458
3910	Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(436.344)	(436.344)
3915	Ganancia del ejercicio	97.761	243.415
3	Patrimonio de las Entidades de gobierno	223.439	369.093

Fuente: Dirección Financiera

El Capital Fiscal se encuentra constituido por la capitalización realizada por la Nación para la Administración del RPM y BEPS, capital incorporado del ISS y resultados de ejercicios anteriores.

La variación de \$-145.654millones que se presenta en el patrimonio en relación con el año inmediatamente anterior, corresponde a la utilidad del ejercicio por \$97.761millones y a distribución de excedentes financieros al Fondo de Vejez por -\$243.415millones, de acuerdo con lo establecido en el parágrafo tercero del artículo 4º del Decreto 4121 de 2011.

18. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

18.1 Contingentes Acreedoras

A 31 diciembre de 2021 y 2020, el saldo estaba conformado por:

Valores en millones			
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
623005	Otras contingencias Litigios (1)	42.596	46.580
629501	Otras Diversas – incentivo 20% ahorros BEPS (2)	43.445	37.934
	Total Contingencias Acreedoras	86.041	84.514

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.

Estos procesos 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*".

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 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 2020:

Valores en millones

Litigios	2021		2020		Variación	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Administrativos	4	575	4	478	0	97
Laborales	93	5.418	87	7.048	6	(1.630)
Costas procesales	39.094	35.518	42.831	37.597	(3.737)	(2.079)
Ejecutivos	243	1.085	426	1.457	(183)	(372)
Total	39.434	42.596	43.348	46.580	(3.914)	(3.984)

Fuente: Dirección de procesos judiciales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- (2) 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.

18.2 Contingentes Deudoras

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es el siguiente:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
649500	Otras - Comisiones Deuda Presunta (1)	55.966	37.954
	Otras - Comisiones Deuda Real (1)	6.948	5.391
	Otras Contingencias Procesos Concursales (2)	10.081	10.262
	Otras Litigios administrativos – Costas (3)	24.540	22.516
	Otros procesos administrativos (4)	37.211	1.223
	Otros procesos a Favor (4)	7	0
	Procesos Civiles a Favor (4)	25.660	11.265
	Procesos penales a favor (4)	1.451	19
	Otros SARO Trasladado a Fondos (5)	5.807	0
	Cálculo Actuarial Omisión Empleados Privados (6)	180	0
	Total Contingencias Deudoras	167.851	88.630

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- (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 35.794 costas a favor. Durante la vigencia 2021, la Dirección de Cartera mediante actos administrativos declaró el retiro de 163 costas a favor por valor de \$118 millones por prescripción.
- (4) El saldo corresponde a 54 procesos civiles, 3 penales, 4 administrativos y 8 por otros conceptos a favor de Colpensiones. El incremento corresponde principalmente a otros procesos administrativos por el registro de 1 nuevo proceso por valor de \$34.542 millones, la reclasificación por actualización semestral por \$42 millones y ajuste de cuantía por \$1.404 millones.
- (5) **Otros SARO Traslado a Fondos:** Corresponde a los traslados de recursos al Fondo Vejez por eventos de Riesgo Operativo los cuales cuentan con acuerdos de pago o notificación de mandamiento con fecha superior a 5 años, los cuales continúan en proceso de recuperación.
- (6) **Cálculo Actuarial Omisión Empleados Privados:** Corresponde a la posibilidad de trasladar al Sistema General de Pensiones una reserva actuarial en aquellos casos en que el empleador omitió el deber de afiliar a sus trabajadores. El saldo a diciembre 31 de 2021 por valor de \$180, corresponde a las comisiones por cobrar del cálculo actuarial por omisión de acuerdo con el aplicativo de cálculos actuariales administrado por la Dirección de Ingresos por Aportes.

18.3 Deudoras de Control

La cuenta deudoras de control comprende:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
812035	Otras debido cobrar (1)	6.456	6.456
812095	Propiedades planta y equipo (2)	4.894	4.894
	Muebles y enseres (2)	2.625	2.234
	Equipo de oficina (2)	2.112	2.116
	Equipo de cómputo (2)	706	84
	Total Activos castigados	16.793	15.784

x Fuente: Dirección Financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- (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 2020 se presenta principalmente por el registro de los equipos de cómputo provenientes del contrato 151 de 2017 con Computel que se encontraban en alquiler y pasaron a ser propiedad de Colpensiones.

De igual forma, se llevó a cabo la valoración técnica a un grupo de mobiliario y equipo de oficina, en la cual se determinó dar destinación final debido al deterioro, malas condiciones y reparación costosa. Dando cumplimiento al Instructivo de Manejo y Control Administrativo y Contable de la Propiedad, Planta y Equipo de Colpensiones.

INGRESOS

19 INGRESOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales:

Valores en millones			
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado (1)	1.410	2.471
4107	Por valoración de inversiones a valor razonable (1)	82.482	134.183
4108	Por valoración de inversiones instrumentos patrimonio (1)	3.662	4.801
4115	Comisiones y/o honorarios (2)	924.622	831.114
4125	Ingreso por venta de inversiones (1)	58	118
4191	Recuperaciones riesgo operativo (3)	4.212	4.556
4195	Diversos (4)	170.496	186.238
TOTAL INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS		\$ 1.186.942	\$ 1.163.481

Fuente: Dirección Financiera

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- (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.

La variación en los ingresos financieros corresponde principalmente a la valoración de inversiones según comportamiento del mercado (presentando fuertes volatilidades) en la vigencia 2020, asociado a la emergencia sanitaria decretada por el Gobierno Nacional en marzo de 2020.

- (2) Registra las comisiones por la administración del Régimen de Prima Media, por el pago de pensiones conmutadas, pago de la nómina de Empos y Metales así:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
411528	Comisión De Admón. Fondo De Pensiones Obligatorias	922.211	828.673
	Comisión Conmutación Pensional	973	974
	Otras Comisiones EMPOS- Metales	1.438	1.467
	Comisiones	\$924.622	\$ 831.114

Fuente: Dirección financiera

La variación en comisiones de administración del Fondo de Pensiones Obligatorias obedece principalmente al aumento de afiliados y aportantes activos generando un mayor valor de recaudo.

- (3) Corresponde a recuperaciones realizadas sobre los eventos de riesgo operativo:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
4191	Recuperaciones por seguros	434	0
	SARO Diferentes A Seguros- Riesgo Operativo Saro	2.025	3.431
	SARO fraude externo	1.689	903
	SARO - Fraude interno	64	222
	Recuperaciones	\$ 4.212	\$ 4.556

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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, recuperación de costas a favor, incapacidades de funcionarios, recuperación de provisiones de procesos laborales y ejecutivos, entre otros.

Los ingresos diversos se detallan a continuación:

		Valores en millones	
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
4195	Diversos Otros Transferencias Min Trabajo	55.392	58.027
	Otras transferencias Colpensiones	-	6.285
	Otros Ajuste Periodos Anteriores Activos	77	-
	Otras recuperaciones	1.620	1.655
	Otros Ingreso Serv Infraestructura-Pensionados	49.422	43.327
	Otros Ingreso Serv Infraestructura-Funcionarios	180	152
	Otras Recuperaciones Provisión Costas Judiciales	28.077	44.010
	Otras Recuperaciones Provisión Bienes y Servicios	25.078	26.500
	Recuperación incapacidades funcionarios	238	562
	Recuperación costas	342	22
	Otras Recuperaciones Costas a favor	4.021	-
	Recuperación provisión procesos laborales y ejecutivos	5.942	5.591
	Indemnizaciones por incumplimiento	-	23
	Recuperación honorarios medicina laboral	107	84
	Total diversos	\$170.496	\$ 186.238

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

El total de los gastos de la Administradora a 31 de diciembre 2021 y 2020 se detalla a continuación:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
5106	Valoración Inversiones a Valor Razonable	78.403	90.611
5115	Comisiones (1)	43.612	59.862
5118	Legales (2)	74.629	84.712
5120	Beneficios a Empleados (3)	271.854	266.191
5130	Honorarios (4)	119.864	110.862
5140	Impuestos y Tasas (5)	112	107
5145	Arrendamientos (6)	25.885	27.975
5155	Seguros (7)	7.633	6.050
5160	Mantenimiento y Reparaciones (8)	1.823	1.225
5165	Adecuación e Instalación (9)	298	3.543
5170	Deterioro (provisiones) (10)	239	17
5172	Multas y Sanciones, Litigios, Indemnización (11)	20.826	6.628
5175	Depreciación de la Propiedad Planta y Equipo (12)	1.940	1.467
5180	Amortización de Activos Intangibles (13)	5.624	1.803
5190	Diversos (14)	436.449	259.013
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		\$1.089.181	\$ 920.066

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	2021	2020
511518	Negocios Fiduciarios Comisión	293	280
511518	Negocios Fiduc Juegos Promocionales Beps	33	20
511521	Comisión Servicio Red Ofc 7X24	90	82
511533	Servicio Recaudo Aportes Inst Finan Beps	873	747
511533	Recaudo Aportes Inst. Financieras y nómina de pensionados	26.631	26.793
511595	Otros Comisiones - Aseguradora Vitalicia	6.867	16.065
511595	Otros Servicios - Costo Reciprocidad Nómina	8.825	15.875
Total comisiones		\$43.612	\$59.862

Página 158 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	RPM	BEPS	SALDO 2021
511518	Negocios Fiduciarios Comisión	276	17	293
511518	Negocios Fiduciarios Juegos Promocionales Beps	-	33	33
511521	Comisión Servicio Red Oficina 7X24	90	-	90
511533	Servicio Recaudo Aportes Instituciones Financieras Beps	-	873	873
511533	Servicio Recaudo Aportes Instituciones Financieras	26.631	-	26.631
511595	Otros Comisiones - Aseguradora Vitalicia	-	6.867	6.867
511595	Otros Servicios - Costo Reciprocidad Nómina	8.825	-	8.825
Total comisiones		\$35.822	\$7.790	\$43.612

Fuente: Dirección financiera

Otros Comisiones - Aseguradora Vitalicia : Registra la facturación por comisión a Positiva por la expedición de las anualidades vitalicias. La disminución frente a la vigencia 2020, se presenta con ocasión del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica donde el Gobierno Nacional dispuso a través del Artículo 1° del Decreto Legislativo 565 de 2020 que: “Artículo 1. Balance de la reserva y del portafolio del servicio social complementario del mecanismo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS. Únicamente para la vigencia fiscal correspondiente al año 2020, las eventuales contingencias derivadas de los desbalances financieros que se generen cuando el valor presente actuarial de la reserva matemática de las anualidades vitalicias derivadas del mecanismo de Beneficios Económicos Periódicos BEPS, supere el valor del portafolio a precios de mercado, se pagarán con los recursos del presupuesto asignado al Servicio Social Complementario de los Beneficios Económicos Periódicos BEPS, previo concepto favorable de la Comisión Intersectorial de Pensiones y Beneficios Económicos”.

Otros Servicios - Costo Reciprocidad Nómina: La disminución frente a la vigencia 2020, corresponde a la variación en la tasa promedio utilizada para el cálculo de enero a diciembre de 2021.

- (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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2021	2020
511805	Gastos legales notariales	13	-
511805	Gastos legales notariales - autenticaciones	2	7
511805	Trámites legales	-	2
511895	Otros costas procesales *	16.052	15.072
511895	Otros costas – (provisiones)	34.830	44.096
511895	otros costas procesales ISS	-	434
511895	Costas procesales ISS Reintegro Colpensiones *	23.732	25.101
Total gastos legales		\$74.629	\$ 84.712

Fuente: Dirección financiera

*Otras costas procesales y costas procesales ISS Reintegro Colpensiones : 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.

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	RPM	BEPS	SALDO 2021
511805	Gastos legales notariales	13	-	13
511805	Gastos legales notariales - autenticaciones	2	-	2
511805	Trámites legales	-	-	-
511895	Otros costas procesales	16.052	-	16.052
511895	Otros costas	34.830	-	34.830
511895	otros costas procesales ISS	-	-	-
511895	Costas procesales ISS Reintegro Colpensiones.	23.732	-	23.732
Total comisiones		\$74.629	-	\$74.629

Fuente: Dirección financiera

- (3) Son los gastos en que incurre Colpensiones por la relación laboral existente y las disposiciones legales vigentes, a diciembre 2021 y 2020 Colpensiones realizó pagos por beneficio a empleados (RPM y BEPS) por los siguientes conceptos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
512002	Sueldos	146.524	142.523
512003	Horas extras	199	430
512006	Cesantías	16.486	15.950
512010	Vacaciones	9.716	10.687
512011	Prima de vacaciones	6.846	7.646
512015	Bonificaciones	9.480	7.300
512016	Indemnizaciones	624	368
512017	Viáticos	359	231
512019	Aportes caja compensación familiar, ICBF	16.336	15.838
512025	Incapacidades	2.467	2.539
512026	Dotación y suministro a empleados	87	952
512030	Aportes por salud	14.390	13.916
512031	Aportes por pensiones	20.105	19.463
512032	Aportes sindicales	42	86
512043	Otros beneficios a empleados	28.193	28.262
Total Beneficios a empleados		\$271.854	\$266.191

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
512002	Sueldos	139.433	7.091	146.524
512003	Horas extras	190	9	199
512006	Cesantías	15.681	805	16.486
512010	Vacaciones	9.245	471	9.716
512011	Prima de vacaciones	6.515	331	6.846
512015	Bonificaciones	9.001	479	9.480
512016	Indemnizaciones	553	71	624
512017	Viáticos	238	121	359
512019	Aportes caja compensación familiar, ICBF	15.543	793	16.336
512025	Incapacidades	2.380	87	2.467
512026	Dotación y suministro a empleados	87	-	87
512030	Aportes por salud	13.693	697	14.390

Página 161 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
512031	Aportes por pensiones	19.131	974	20.105
512032	Aportes sindicales	42	-	42
512043	Otros beneficios a empleados	26.957	1.236	28.193
Total Beneficios a empleados		\$258.689	\$13.165	\$271.854

Fuente: Dirección financiera

Para el año 2021 los incrementos salariales para los tres (03) empleados públicos de la entidad están contemplados en el Decreto 961 del 22 de agosto de 2021, para los servidores públicos de los niveles Profesional, Técnico y Asistencial se encuentran contemplados en el Artículo 14 del CAPITULO II de la Convención Colectiva De Trabajo y de los niveles Directivo y Asesor en el "Acuerdo 008 de 2021, Por el cual se establece el incremento salarial para los Trabajadores Oficiales de los niveles Directivo y Asesor, y de los trabajadores no convencionados de la Administradora Colombiana de Pensiones (Colpensiones) para la vigencia 2021"

(4) El detalle de honorarios es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
513010	Junta Directiva	443	431
513015	Revisoría fiscal y auditoria externa	1.902	1.062
513020	Avalúos	176	-
513025	Asesorías jurídicas	58.452	62.016
513095	Otros	58.891	47.353
Total honorarios		\$119.864	\$110.862

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
513010	Junta Directiva	443	-	443
513015	Revisoría fiscal y auditoria externa	1.777	125	1.902
513020	Avalúos	176	-	176
513025	Asesorías jurídicas	57.586	866	58.452
513095	Otros	56.590	2.301	58.891
Total honorarios		\$116.572	\$3.292	\$119.864

Página 162 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Fuente: Dirección financiera

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. La variación frente a la vigencia 2020 corresponde principalmente a implementación tecnológica, Junta Nacional de Calificación y operaciones con terceros.

- (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	2021	2020
5140050200	Impuesto sobre vehículos automotores	4	4
5140050300	Otras Tasas	1	1
5140050301	Impuesto sobre el servicio de alumbrado	103	92
5140050303	Sobre tasa servicio de energía	-	6
5140050500	Impuesto Predial Unificado	4	4
Total impuestos		\$112	\$107

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	SALDO 2021
5140050200	Impuesto sobre vehículos automotores	4	4
5140050300	Otras Tasas	1	1
5140050301	Impuesto sobre el servicio de alumbrado	103	103
5140050500	Impuesto Predial Unificado	4	4
Total impuestos		\$112	\$112

Fuente: Dirección financiera

- (6) Durante la vigencia 2021, se realizaron pagos por valor de \$25.438 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.

Página 163 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 prohirieron medidas en diferentes aspectos que buscaron mitigar el impacto del sistema económico del País.

Así las cosas, se realizaron acercamientos con todos los propietarios de los inmuebles de aquellos contratos cuyo vencimiento se presentaba durante el año 2021, buscando reducción en el canon o el no incremento del IPC.

Como resultado de la estrategia, se lograron ahorros en los arrendamientos operativos del orden de \$1.736 millones para la vigencia 2021.

Pago a un año:

De acuerdo con los contratos suscritos a 31 de diciembre de 2021, el valor comprometido para pago a un año, es de \$16.912 millones 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 2022 por concepto de arrendamiento de los inmuebles (Sedes administrativas y oficinas de atención al ciudadano) será de aproximadamente \$28.188 millones.

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 2022 presentará incremento del orden del 5,62%, 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, cabe resaltar que estos incrementos habitualmente han sido acorde al incremento que presente el SMMLV, así las cosas se estima un incremento para el año 2022 del orden del 10,07%.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Pago entre uno y dos años:

Teniendo en cuenta que el 98% de los contratos tienen vencimiento del plazo actual de ejecución durante la vigencia 2022 se proyectan renovarlos entre 3 y 12 meses, acorde a la necesidad de la Entidad y los cupos futuros aprobados.

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	2021	2020
514505	Arrendamiento equipo de computo	404	1.732
514510	Arrendamiento locales y oficinas	24.322	25.039
514595	Otros arrendamientos	1.159	1.204
Total arrendamientos		\$25.885	\$27.975

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
514505	Arrendamiento equipo de computo	404	-	404
514510	Arrendamiento locales y oficinas	23.940	382	24.322
514595	Otros arrendamientos	1.159	-	1.159
Total arrendamientos		\$25.503	\$382	\$25.885

Fuente: Dirección financiera

- (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	2021	2020
515505	Seguros de manejo	2.059	1.055
515560	Seguro de vehículos	20	10
515595	Otros - todo riesgo	5.554	4.985
Total seguros		\$7.633	\$ 6.050

Página 165 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
515505	Seguros de manejo	1.962	97	2.059
515560	Seguro de vehículos	20	-	20
515595	Otros - todo riesgo	5.387	167	5.554
TOTAL SEGUROS		\$7.369	\$264	\$7.633

Fuente: Dirección financiera

(8) Corresponde a reparación de equipos de oficina, muebles y enseres y vehículos así:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
516010	Mantenimiento equipo de oficina	954	238
516015	Mantenimiento muebles y enseres	808	604
516020	Mantenimiento vehículos	-	5
516095	Otros reparaciones locativas y eléctricas	61	378
Total mantenimiento		\$1.823	\$ 1.225

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
516010	Mantenimiento equipo de oficina	932	22	954
516015	Mantenimiento muebles y enseres	798	10	808
516095	Otros reparaciones locativas y eléctricas	61	0	61
Total mantenimiento		\$ 1.791	\$ 32	\$ 1.823

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
516515	Adecuaciones e instalaciones	298	3.543
Total adecuaciones		\$ 298	\$ 3.543

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
516515	Adecuaciones e instalaciones	298	-	298
Total adecuaciones		\$ 298	-	\$ 298

Fuente: Dirección financiera

La variación que se presenta frente a la vigencia anterior corresponde a adecuaciones (suministro e instalación del sistema de cableado estructurado, corriente regulada y normal, sistema de climatización) en las oficinas y puntos de atención de Bucaramanga y Bogotá (calle 93, edificio OXO 69), registradas durante la vigencia 2020.

- (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 2021 corresponde al valor del deterioro de otras cuentas por cobrar calculado por la Dirección de prospectiva y estudios. (Ver nota 7.3)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
517020	Deterioro cuentas por cobrar	239	17
Total deterioro		\$ 239	\$17

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
517020	Deterioro cuentas por cobrar	239	-	239
Total deterioro		\$239	-	\$239

Página 167 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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	2021	2020
517240	Demandas laborales	962	324
517250	Procesos ejecutivos	19.859	6.248
517295	Sentencias	5	56
Total multas, sanciones , litigios		\$20.826	\$ 6.628

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
517240	Demandas laborales	962	-	962
517250	Procesos ejecutivos	19.859	-	19.859
517295	Sentencias	5	-	5
TOTAL MULTAS, SANCIONES, LITIGIOS		\$20.826	-	\$20.826

Fuente: Dirección financiera

Procesos laborales y ejecutivos: el saldo a diciembre de 2021 corresponde a provisión de 3.055 litigios laborales y ejecutivos en contra de la entidad presentado un incremento de 1. 904 procesos frente a los 1.151 registrados a diciembre de 2020.

Sentencias: corresponde al siguiente detalle

}Valores en millones

NOMBRE	DESCRIPCION	VALOR
ELENA FERRO ALZATE	RD06372 PAGO RECON E INT AUTO 346 JUZGA 18ADT CALI	4
JOSE RENE JIMENEZ RO	RD09835 HON PERITO PROCESO CALI 0046-00 CC16266250	1
		\$ 5

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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	2021	2020
517506	Depreciación vehículos	48	48
517507	Depreciación edificios	10	10
517508	Depreciación muebles, enseres y Equipo de oficina	821	788
517514	Depreciación equipo redes y comunicación	1.061	621
Total depreciaciones		\$1.940	\$ 1.467

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
517506	Depreciación vehículos	48	-	48
517507	Depreciación edificios	10	-	10
517508	Depreciación muebles, enseres y Equipo de oficina	817	4	821
517514	Depreciación equipo redes y comunicación	1.046	15	1.061
Total depreciaciones		\$1.921	\$19	\$1.940

Fuente: Dirección financiera

- (13) Los valores registrados en los conceptos de amortización están relacionados con los activos intangibles así:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
518020	Amortización Licencias	5.608	1.351
	Amortización Software	16	452
Total amortizaciones		\$5.624	\$ 1.803

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
518020	Amortización Licencias	5.607	1	5.608
	Amortización Software	16	-	16
Total amortizaciones		\$5.623	\$1	\$5.624

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:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	2021	2020
519005	Servicio de aseo y vigilancia	4.115	3.772
519010	Servicios temporales	26.334	23.751
519025	Servicios públicos	2.385	2.821
519030	Procesamiento electrónico de datos	48.489	44.097
519040	Transporte	8.428	22.730
519045	Útiles y papelería	835	1.053
519065	Publicaciones y suscripciones	8.038	5.637
519095	Otros	94.445	99.554
519097	Riesgo operativo	243.370	55.598
Total gastos diversos		\$436.439	\$ 259.013

Fuente: Dirección financiera

El detalle por RPM y BEPS es el siguiente:

Valores en millones

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
519005	Servicio de aseo y vigilancia	4.051	64	4.115
519010	Servicios temporales	22.408	3.926	26.334
519025	Servicios públicos	2.138	247	2.385
519030	Procesamiento electrónico de datos	47.641	848	48.489
519040	Transporte	7.483	945	8.428

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

CODIGO	DESCRIPCION	RPM	BEPS	SALDO 2021
519045	Útiles y papelería	830	5	835
519065	Publicaciones y suscripciones	7.094	944	8.038
519095	Otros	66.945	27.500	94.445
519097	Riesgo operativo	243.370	-	243.370
TOTAL GASTOS DIVERSOS		\$401.961	\$34.479	\$436.439

Fuente: Dirección financiera

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 Misión Temporal Limitada 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

principal y alterno para los Servicios de Tecnología de la Información y Conectividad de COLPENSIONES.

Transporte, útiles y papelería publicaciones y suscripciones: 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.

La variación frente a la vigencia 2020, corresponde principalmente a los servicio de Centro de Atención Multicanal -Contact center, prestado por MILLENIUM BPO S.A. durante el 2020 en respuesta a la declaratoria de emergencia sanitaria decretada por el Gobierno Nacional en marzo 2020 debido incremento exponencial de los requerimientos presentados por los ciudadanos a través de los canales no presenciales.

Otros: en este grupo de cuentas, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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.
- 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 de 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: 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

Página 173 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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 en las cuentas del gasto por riesgo operativo comprende:

Valores en millones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	RPM
519097	Otras SARO Ejecución y administración de procesos	223.359
	Otras SARO Fraude Externo	18.641
	Otras SARO Fraude Interno	1.370
		\$243.370

Fuente: Dirección financiera

- SARO Ejecución y administración de procesos: Registra principalmente la provisión por prescripción de cuotas partes pensionales, informados por la Gerencia de Riesgos y Seguridad de la información con el siguiente detalle:

Valores en pesos

Fecha	Documento soporte	Valor	No Documento
30.03.2021	GRS-00008	307	8600262872
31.05.2021	GRS-00053	4.193	8600344125
30.07.2021	GRS-00083	6.602	8600345860
30.07.2021	GRS-00113	880	8600345861
23.08.2021	GRS-00116	1.379	8600346166
29.09.2021	GRS-00121	2.338	8600346687
29.09.2021	GRS-00122	-165	8600346688

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Fecha	Documento soporte	Valor	No Documento
30.09.2021	GRS-00136	303	8600348307
29.10.2021	GRS-00144	26.660	8600349579
31.10.2021	GRS-00148	242	8600350237
30.11.2021	GRS-00159	2.102	8600352172
28.12.2021	GRS-00167	95.096	8600352864
28.12.2021	GRS-00167	76.065	8600352865
28.12.2021	GRS-00187	133	8600354756
TOTAL		216.133	

Fuente: Dirección Financiera

El valor de \$216.133 corresponde al valor de las prescripciones de cuotas partes pensionales realizadas durante el año 2021 por valor de \$44.973 y el registro de la provisión global por prescripción por valor de \$171.160.

- SARO Fraude Externo: El saldo a diciembre de 2021 corresponde al registros de provisiones por falsedad en documento, dictamen falso y auxilio funerario.

- SARO Fraude Interno: El saldo a diciembre de 2021 corresponde al registros de provisiones por historia laboral.

Cierre de ingresos, gastos y costos: el resultado de las operaciones realizadas por la Administradora del 1º al 31 de diciembre del 2021, corresponde a una utilidad neta de \$97.761 millones.

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 definición del marco de apetito de riesgo, que deben ser consideradas por todos sus grupos de interés, para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la Entidad en la búsqueda

Página 175 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

En este marco, en el 2021 se realizó actualización del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, la cual incluye la redefinición de instrucciones en materia de continuidad del negocio, la incorporación de políticas y metodologías sobre seguridad de la información y ciberseguridad, los nuevos lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera (SFC) con respecto a la tercerización de operaciones y la gestión del riesgo operacional, la actualización del marco de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en línea con las instrucciones de la SFC, la incorporación de la metodología para la identificación de las fiduciarias elegibles, los elementos de identificación de los riesgos de cumplimiento en línea con el Sistema de Control Interno, la definición de los objetivos de control (cumplimiento, operativo y de información) y la ampliación de la metodología de identificación, cuantificación y gestión de riesgos a cualquier sistema de riesgos que aplique a Colpensiones.

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 dada la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2021, se obtuvieron los siguientes resultados con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la Entidad.

- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 9 riesgos estratégicos y 9 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 222 riesgos asociados a 22 proyectos.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 637 Riesgos para 45 procesos, abarcando las distintas tipologías que se administran.
- Desarrollo de 19 análisis especiales de riesgos a partir de la identificación de los riesgos en sus diferentes niveles de gestión (estratégico, táctico y operativo). Con base en estos análisis se realizaron las recomendaciones pertinentes para la gestión de los riesgos de manera oportuna, y reducir el impacto de una posible materialización.
- Implementación de mecanismos para la administración del riesgo de tercerización, y revisión a los ambientes de gestión de riesgos y de control de 19 terceros clasificados como críticos.
- Desarrollo de nuevas metodologías para fortalecer la construcción de los indicadores y demás mecanismos que se utilizan para monitorear el riesgo de liquidez en la compañía y en los diferentes portafolios que administra.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- Fortalecimiento del marco metodológico de estimación de cupos y de identificación de fiduciarias elegibles para participar en los procesos de selección.
- Fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, a partir de las definiciones e implementación del SARLAFT 4.0.
- Fortalecimiento del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio a través de la definición e implementación de metodología para la ejecución de pruebas en el marco de la ISO22398.
- Definición e Inicio de la estrategia de Retorno a Oficinas y Sedes Centrales definida en la Entidad y bajo la modalidad de alternancia.
- Definición e implementación de la estrategia de continuidad asociada al trabajo en casa, con base en los lineamientos definidos por la ley y la generación de lineamientos en el marco de la Pandemia a través de los protocolos asociados a Trabajo en Casa, Uso de Oficinas y Alternancia
- Avance en estudio de factibilidad de “teletrabajo”, con el objeto de ser presentado a la Alta Gerencia para su definición e implementación en la Entidad.
- Fortalecimiento del sistema de seguridad de la información y ciberseguridad a partir del marco de la norma ISO 27001
- Implementación del proyecto PETI para la gestión de accesos e identidades.
- Fortalecer los mecanismos disponibles para la respuesta a incidentes
- Integración con Isotools de la información relacionada con la identificación y administración de los activos de información
- Migración del modelo de protección de datos personales a uno basado en riesgos

a. Sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT:

Durante el año 2021 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:

- A partir de la 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, se llevaron a cabo las siguientes actividades:
Implementación SARLAFT 4.0 Modificación de Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Superintendencia Financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Conforme lo indica la CE 27 de 2020, se incluyó dentro de la matriz, la relación existente entre los riesgos identificados y cada uno de los segmentos de los factores de riesgo en los que se podrían materializar los mismos.

De igual forma, se definieron los indicadores que permitan efectuar permanente seguimiento al perfil de riesgo de LA/FT de la entidad.

- Finalización ajustes en producción, plan de trabajo cruce automático de bases internas frente a listas restrictivas: En conjunto con la Gerencia de tecnologías de la información, culminaron de forma satisfactoria los ajustes correspondientes a fin de dar cumplimiento al plan de trabajo definido de cara a la SFC, correspondiente al cruce automático de nuestras bases misionales contra las listas restrictivas; se avanza en la inclusión de la información de aquellos procesos que manejan bases de datos internas (Gestión Contractual, Terceros Contribuyentes BEPS, Dirección del Desarrollo del Talento Humano).
- Publicación Certificación cumplimiento políticas SARLAFT página WEB de Colpensiones: En conjunto con la Oficina Asesora de Asuntos Legales, se llevó a cabo la publicación del certificado sobre políticas de conocimiento de cliente y mecanismos de control de lavado de activos y financiación del terrorismo por parte de la entidad. Lo anterior, teniendo en cuenta que al ser Colpensiones emisor de valores, debe dar cumplimiento al parágrafo tercero de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia S.A (BVC).
- En cuanto a la gestión de las señales de alerta, un total de 30 fueron analizadas, de las cuales, 25 se generaron por registro positivo en la lista de responsables fiscales de la Contraloría General de la República, 2 por registro positivo en la lista OFAC, 2 se configuraron como señal de alerta humana (aquellas que son remitidas por parte de los procesos) y la restante, por registro positivo en la lista INFOLAFT. 4 operaciones determinadas como sospechosas, reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF-.
- En conjunto con la Gerencia de Talento humano y Relaciones Laborales, se llevaron a cabo las gestiones necesarias, a fin de concretar el plan de trabajo definido de cara a la inclusión de los servidores públicos de Colpensiones que sean considerados como Persona Expuesta Políticamente (PEP) ante el SIGEP.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

b. Sistema de administración de riesgo operativo

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Prescripción de Cuotas Partes Pensionales por cobrar del asegurador del Régimen de Prima Media, 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; lo anterior, desde el punto de vista interno y externo.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de Cartera, Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

El incremento en el registro de eventos en el 2021 corresponde a la revelación de los casos de cuotas partes pensionales. En este sentido, se han implementado acciones para la depuración de registros de deuda para los casos de reconocimiento Colpensiones y Reconocimiento ISS, y fortalecimiento de la capacidad operativa, tecnológica y de procesos.

Adicionalmente, la Entidad continúa trabajando en el fortalecimiento del ambiente de control en los distintos procesos con el fin de mitigar los riesgos que afecten el cumplimiento de sus objetivos.

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 se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités Integral de Riesgos, Comité de Riesgo de inversiones, Comité de Auditoría y Junta Directiva, y mensualmente se presenta la

Página 179 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

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.
 - Apoya a los propietarios del riesgo en la definición del objetivo de exposición al riesgo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

- 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 2021, 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.

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.

Desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales se dio continuidad al desarrollo del proyecto PETI de implementación de la solución de gestión de accesos e identidades (+ACCESOS), el cual se encuentra operando en producción, permitiendo contar con mecanismos de control que centraliza la creación, eliminación y administración de cuentas de usuario de manera automática. Este proyecto que cerró el año con un nivel de ejecución de 99% ha permitido integrar a la solución señalada las siguientes herramientas y aplicativos: correo electrónico, aplicaciones heredadas, SAP, SG BEPs, Bizagi, liquidador y SNP. Como consecuencia de estas implementaciones ha disminuido la manualidad del proceso, fortaleciendo los controles vinculados a la confidencialidad de la información.

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: operacional, fraude y corrupción, seguridad de la información y ciberseguridad,

Página 181 de 183

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

continuidad del negocio, riesgos financieros, cumplimiento 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.

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

Colpensiones terceriza su operación de inversiones y gestión de portafolio con un Administrador Fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información realiza un monitoreo diario a la gestión realizada por la Fiduciaria, con el objetivo de realizar seguimiento al cumplimiento de las políticas de inversión, reportando a las distintas dependencias involucradas en el manejo de las inversiones al interior de Colpensiones, aspectos como: la valoración y contabilización del portafolio, la rentabilidad acumulada, el control a las condiciones de negociación en las compras y ventas de títulos, el cálculo del Valor en Riesgo y el control a los límites de riesgo de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
(Cifras expresadas en millones)

Así mismo, dentro del marco de Gobierno Corporativo, se han establecido diferentes instancias de decisión y monitoreo a la Gestión de Inversiones como los son el Comité de Riesgos de Inversiones, el Comité Fiduciario y el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros de la Junta Directiva, en donde se discute y se expone el seguimiento a las inversiones y el cumplimiento de los lineamientos a las políticas de manera periódica. Sumado a ello, se cuenta con la gestión independiente que realizan las áreas de Control Interno y Revisoría Fiscal, las cuales incorporan dentro de sus planes anuales de trabajo la revisión al Proceso de Gestión de Inversiones.

h. Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorías conforme al Plan Anual de Evaluación 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 2021**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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.

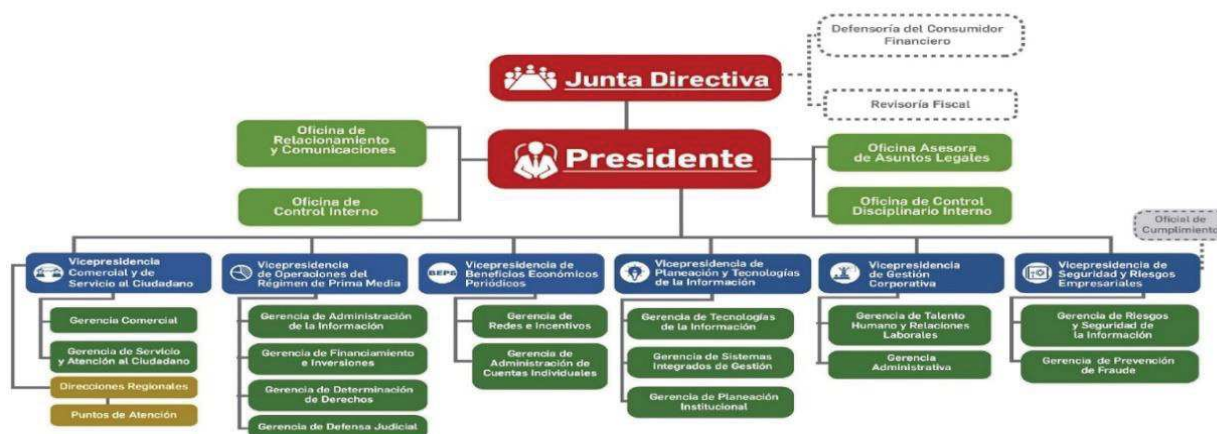
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución N° 9061 del 10 de diciembre de 2020, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años fiscales 2021 y 2022.

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 elección del Presidente de la Junta Directiva de Colpensiones es por un periodo de un (1) año, mediante Acuerdo 009 de 2021 se nombró la nueva presidenta para el periodo del 31 de octubre de 2021 al 31 de octubre de 2022.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 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
16	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
85	TOTAL

Debido a que personas ajenas a la expresión pacífica y democrática de las ideas causaron daños en los Puntos de Atención al Cliente de Colpensiones, fue necesario realizar suspensión de los servicios, con el fin de preservar la integridad de los ciudadanos, usuarios, grupos de interés colaboradores de la entidad que asisten a dichos puntos, y el patrimonio de Colpensiones. Esta situación se dio en las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha, lo anterior de acuerdo con el artículo 1° de la Resolución 016 de 2021 " Por la cual se ordena una suspensión de términos administrativos las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha el día 29 de abril de 2021".

Objeto Social – 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.
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.

Página 4 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 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	Funcionarios activos a dic 2021	Vacantes a dic. 2021
Gestión RPM	2.394	2.297	97
Gestión BEPS	97	93	4
Total	2.491	2.390	101

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 961 de 2021 “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 Decreto 961 de 2021 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 2021, 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.

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

2.2. Moneda de presentación

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

La moneda de presentación de los Estados Financieros de Vejez, es millones de pesos. La unidad de redondeo para la presentación de los Estados Financieros es en pesos, valores enteros sin decimales.

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

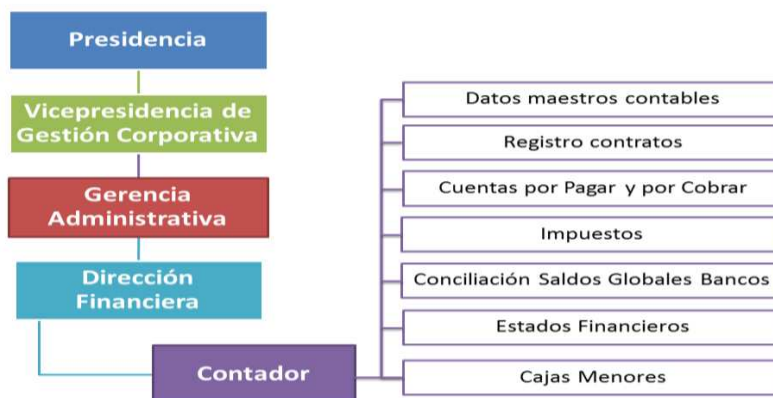
El proceso de generación de información financiera está compuesto por etapas y sub-etapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la 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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

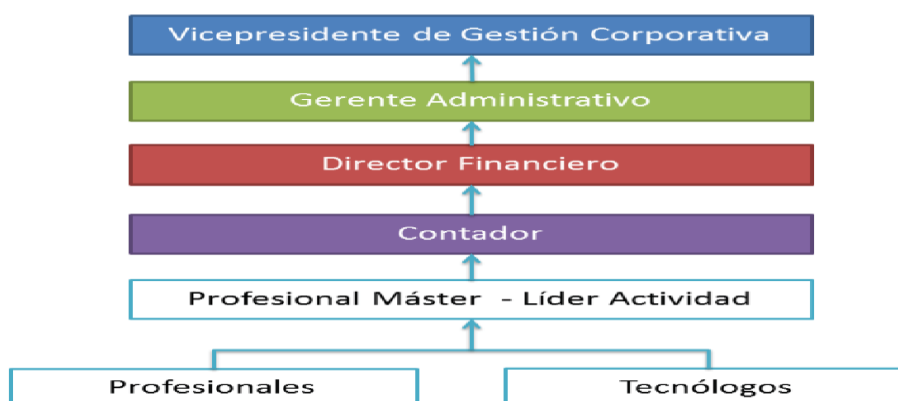


2.5. Estructura subproceso de gestión contable



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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

El Fondo de Reserva Pensional de vejez 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Cuando se presenten transacciones en moneda extranjera se deben convertir a la moneda funcional, es decir peso colombiano – COP, para el caso de moneda extranjera se utilizará la Tasa Representativa del Mercado - TRM de la fecha de la transacción.

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.

5.2. Inversiones en administración de liquidez

La Administradora Colombiana de Pensiones, Colpensiones, constituye con los recursos de los fondos misionales de las reservas pensionales administradas por Colpensiones, Encargos Fiduciarios que están conformados por los Portafolios de Inversión de Régimen Subsidiado de Vejez y Sistema General de Participaciones - SGP – Ley 715 a cargo de Colpensiones. Cada uno de los portafolios presenta independencia financiera, de lo cual se deriva su contabilidad independiente. Dentro del Portafolio de Inversión se incluirán los rendimientos financieros que se generen.

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.

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, para el caso de los fondos de reserva pensional se clasifican en la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Medición inicial: las inversiones de administración de liquidez se medirán por el valor de mercado de la fecha de cumplimiento, excepto cuando la fecha de cumplimiento sea posterior a la fecha de negociación y la inversión de administración de liquidez se clasifique en la categoría de costo amortizado, caso en el cual la inversión se medirá por el valor de mercado de la fecha de negociación. Cualquier diferencia entre el valor de mercado y el precio de la transacción se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo, excepto para las inversiones clasificadas a valor de mercado con cambios en el patrimonio, cuya diferencia se reconocerá en el patrimonio.

Si la inversión no tiene valor de mercado, se medirá por el precio de la transacción

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

Reclasificaciones: Colpensiones reclasificará las inversiones de administración de liquidez cuando exista un cambio en la intención o cuando existan cambios en la disponibilidad del valor de mercado para la medición de las inversiones. En todo caso, las reclasificaciones tendrán efectos prospectivos desde la fecha de reclasificación, por tanto, no se re expresarán los valores previamente reconocidos, incluyendo las pérdidas o ganancias reconocidas por deterioro de valor.

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.

5.3. Cuentas por Cobrar

El Fondo de Reserva Pensional de vejez, 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 en Colpensiones 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.

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.

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.

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 el Fondo de Reserva Pensional de vejez, 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.

Medición inicial: los Bienes recibidos en dación de pago 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.

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.

Baja en cuentas: cuando no se logre la venta o los gastos administrativos superen el valor de reconocimiento del bien mueble recibido en dación en pago, se adelantará la baja en los Estados Financieros, previa autorización del Comité de Bienes.

5.5. 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.

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.

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 clasifican en la categoría de costo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 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.

5.6. Provisiones

Se deben reconocer como provisiones, los pasivos a cargo del fondo de reserva pensional de Vejez, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento.

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.

Son hechos objeto de reconocimiento como provisiones; los procesos judiciales, laudos arbitrales y las conciliaciones extrajudiciales en contra de Colpensiones.

Las obligaciones pueden ser probables, posibles o remotas. Cuando la probabilidad de ocurrencia es más alta que la probabilidad de que no ocurra deberá constituirse una provisión.

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.

Las provisiones se utilizarán solo para afrontar los desembolsos para los cuales fueron originalmente reconocidas. Para el caso de los Fondos de Reserva, las provisiones se reconocerán como un pasivo afectando el patrimonio.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 patrimonio del fondo.

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.

5.7. Patrimonio – recursos administrados

Se reconocen en el patrimonio los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales. 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 recursos administrados se medirán por el valor recaudado o por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor del fondo, 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

El fondo de reserva pensional de vejez afectará sus cuentas de resultados con 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 del fondo, sin embargo, por efectos de control se realizarán registros en cuentas de orden.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 Fondo de Reserva Pensional de Vejez.

Para el fondo de reserva pensional de vejez, se reconocerá como activos contingentes entre otros conceptos: los procesos judiciales a favor del fondo de reservas, la garantía estatal, daciones en pago, Cálculo actuarial omisión empleadores privados (omisos), aportes sentencias judiciales, aportes por cálculos rentabilidad, aportes conmutaciones pensionales, deuda real y deuda presunta, devolución aportes salud pensionados.

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 del activo y el patrimonio en los Fondos de Reserva.

5.10. Deudoras de control

En esta denominación, se incluirá la información que permite controlar las operaciones que el fondo realice con terceros y que, por su naturaleza, no afectan su situación financiera ni el rendimiento. También incluye las cuentas que permiten ejercer control administrativo sobre bienes y derechos.

5.11. Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros del fondo, 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 del Fondo de Reserva Pensional de Vejez.

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 del pasivo y el patrimonio en los Fondos de Reserva.

Para fondo de reserva pensional de vejez, se reconocerán como pasivos contingentes en cuentas de orden

Página 19 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

acreedoras entre otros conceptos, los siguientes: Procesos judiciales en contra de los fondos de reserva pensional, Cálculo actuarial de los fondos de reservas pensionales, Cuotas partes pensionales a cargo de la entidad, 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 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 2021:

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACTIVO	13.518.520	13.518.520	0	
PASIVO	1.769.283	1.790.285	(21.002)	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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
PATRIMONIO	11.749.237	11.728.235	21.002	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	539.017	539.017	0	
GASTOS	763.474	763.474	0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(224.457)	(224.457)	0	
ACTIVOS CONTINGENTES	1.025.154.612	1.025.175.614	(21.002)	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	465.111	117.337.649	(116.872.538)	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	1.039.329.881	3.496.374	1.035.833.507	En esquema Contaduría el cálculo actuarial se registra como un pasivo contingente y en esquema Superfinanciera en cuentas acreedoras de control.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACREEDORAS DE CONTROL	20.635	1.024.132.467	(1.024.111.832)	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. Emitió la Resolución Interna No. 104 de 2018 por medio de la cual se adoptó el nuevo procedimiento de control interno contable bajo el Marco Normativo para Entidades de Gobierno 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”.

Posteriormente 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.

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos (2) ocasiones para la vigencia 2021 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité el impacto en la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad al cierre de del mes de septiembre de 2021, retiro de los procesos judiciales en contra de la entidad por pago de sentencias por la nómina de pensionados (Resolución 368 CGN), prescripción cuotas partes pensionales y proposiciones y varios.

La primera reunión del comité se realizó el día 22 de octubre de 2021, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados, inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

3. Prescripción de cuotas partes pensionales.
4. Propositiones y varios se presentó el estado de los reintegros de los retropatronos por parte de la UGPP.
5. De igual forma se presentó en proposiciones y varios el giro de incapacidades realizadas por la AEL SURA por recobros realizados por el ISS hoy Liquidado.

La segunda reunión del comité se realizó el día 21 de enero de 2022, con el propósito de informar a los miembros del comité una vez realizado al cierre del ejercicio el impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados, inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).
3. Prescripción de cuotas partes pensionales.
4. Aplicación Art. 93 Ley 2063 de 2020
5. Alternativa de gestión de los eventos de riesgos con pérdida económica.

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.

Como resultado de las gestiones realizadas entre el PAR ISS y Colpensiones, de los \$492.675 millones de pesos 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 2021 solo está pendiente el traslado de \$32 millones de pesos de los cuales le corresponden al fondo de pensiones de vejez \$7 millones de pesos 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 2021 en el fondo de reserva pensional de vejez se realizó la aplicación de 4.750 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	(134.512)
Embargos Aplicados ISS	(18.574)
Aplicado por Sentencias	112.428
Remanentes aplicados Colpensiones	26.545
Remanentes aplicados ISS	67
Gastos Bancarios	10
Costas Judiciales	14.258
CxP a Admon por costas	(19)
CxP a Invalidez y Sobrevivientes (1)	(203)
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 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.

A partir del 31 de marzo de 2015, concluida la liquidación del Instituto de Seguros Sociales, quedaron pendientes por concluir temas relacionados con la conciliación, depuración y entrega de soportes de algunos saldos contables registrados en los estados financieros de los Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, invalidez y Sobrevivientes del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que son administrados a partir del 28 de septiembre de 2012 Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Por lo anterior, entre el Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS y Colpensiones, se acordó la celebración de mesas de trabajo de manera periódica, con el fin de dar por terminado el proceso de entrega y depuración de los saldos registrados en los estados financieros al 28 de septiembre de 2012.

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 PARISS la cuenta por pagar a favor de Colpensiones y en Colpensiones se registra la cuenta por cobrar.

Aplicación artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020

En cumplimiento a lo establecido en el artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020, que establece: “Con el fin de contribuir al saneamiento financiero del Sistema General de Seguridad Social, los valores registrados en los Estados Financieros por el Instituto de Seguros Sociales liquidado o su Patrimonio Autónomo de Remanentes a favor de Colpensiones y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia, se entenderán pagados con los recursos que la Nación les asigne para la vigencia 2021.

Colpensiones y el PARIS continuaron con el proceso de depuración de los saldos de los estados financieros por concepto de remanentes judiciales, 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 octubre de 2021, y se realizó la conciliación con 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 octubre de 2021 con el siguiente resultado:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

No.	Concepto registros	PAR ISS		Colpensiones		Diferencia	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
1	Conciliados (Registro ISS)	5.293	49.809.343.215	5.293	49.809.343.215	0	-
2	Conciliados acta firmada noviembre (Registros ISS)	142	1.511.560.091			142	1.511.560.091
3	Conciliados actas firmadas (Registros PAR ISS)	540	6.195.936.384			540	6.195.936.384
4	Conciliados en proceso de firma acta (Registros PAR ISS)	106	1.260.571.139			106	1.260.571.139
5	Retiro según acta firmada noviembre (Registros ISS)			35	398.150.129	-35	(398.150.129)
6	Cuenta por cobrar a colp. (Registros ISS)	4	(983.163.262)			4	(983.163.262)
7	En proceso de conciliación (Registros PAR ISS)	91	1.703.126.635			91	1.703.126.635
Total		6.176	59.497.374.202	5.328	50.207.493.344	848	9.289.880.859

- 1- Conciliados (Registros ISS):** corresponde a 5.293 registros por valor \$49.809 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y registrados a 31 de octubre de 2021, 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 acta noviembre (Registros ISS):** corresponde a 142 registros por valor \$1.512 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 serán 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.
- 3- Conciliados (Registros PAR-ISS):** corresponden a 540 registros conciliados en 19 actas de cuentas por pagar de remanentes recaudados por el PAR-ISS por valor de \$5.432 millones de pesos.
- 4- En proceso de firma de acta (Registros PAR ISS):** 106 registro por valor de \$1.260 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- Registros para retiro según acta firmada:** 35 registros por valor de \$398 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, Colpensiones efectuara los respectivos registros contables.
- 6- 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

Página 26 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

a los fondos de reserva pensional de vejez, invalidez y sobrevivientes, los cuales serán aplicados en cumplimiento a lo establecido en el artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020.

7- En proceso de conciliación (Registros PAR ISS): 91 registros por valor de \$1.703 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.

Acta de conciliación del 8 de noviembre de 2021: producto de la conciliación realizada a 31 de octubre de 2021 con el auxiliar contable de cuentas por pagar por remanentes judiciales enviado a Colpensiones por el PARISS se concilian un total de 142 registros por valor de \$1.512 millones de pesos para ser registrados en los estados financieros como cuentas por cobrar al PARISS en los fondos de reserva pensional administrados por Colpensiones, con el siguiente detalle:

Valores en millones de pesos

Fondo	No. Registros	Valor
Patrimonio de Vejez	133	1.311
Patrimonio de Sobrevivientes	9	201
TOTAL	142	1.512

En consecuencia y una vez incluidos en los estados financieros de los fondos de pensiones los 142 registros por valor de \$1.512 millones de pesos según acta firmada el 8 de noviembre de 2021 se procedió a dar aplicación al artículo 93 de la ley 2063 del 2020, en lo relacionado a la cancelación de la cuenta por cobrar por concepto de remanentes registrados en los estados financieros de los fondos de pensiones.

Teniendo en cuenta que 5.435 registros por concepto de remanentes recibidos del ISS hoy Liquidado por valor de \$51.321 millones de pesos se encuentran debidamente conciliados tanto en el PAR-ISS como en el Colpensiones, se hace pertinente la aplicación del artículo y se procedió a realizar la cancelación de las cuentas por cobrar y por pagar entre las dos entidades, realizando los registros contables pertinentes por los siguientes valores

Millones de pesos

Concepto	PAR ISS		Colpensiones	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Registros conciliados	5.435	51.320	5.432	51.320

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Para la compensación por valor de \$51.321 millones de pesos de los registros conciliados, corresponde al fondo de vejez.

Millones de pesos

Fondo	Cantidad	Valor
Vejez	5.307	47.284
TOTAL	5.307	47.284

Aplicación artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020

De igual forma también se canceló la cuenta por cobrar al PARISS por mesadas no cobradas

Millones de pesos

Concepto	PAR ISS	Colpensiones
Mesadas pensionales no cobradas	184	184

c. Reintegros de mesadas pensionales

Las mesadas giradas a los pensionados y reintegradas por las entidades financieras a Colpensiones por no cobro de los Pensionados u Órdenes de No Pago – ONP- (emanadas de la dirección de prestaciones económicas o dirección de nómina de pensionados enviadas a las entidades financieras), se registran contablemente como una cuenta por pagar en la cuenta 2483030001 con el fin de girarlas posteriormente.

Durante la vigencia del año 2021 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, por lo anterior 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 \$8.708 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en pesos

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
12.08.2021	Prescripción mesadas periodo hasta 20210713	3.811	3.475	355	2.335	6.165

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en pesos

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
12.08.2021	Interrupción prescripción mesadas vigencia nominapen	(213)	(22)	(8)	(183)	(213)
31.12.2021	Prescripción mesadas periodo 20211220	1.850	1.303	130	1.322	2.755
Total		5.448	4.756	477	3.474	8.707

Fuente: Dirección nómina de pensionados

De los 5.448 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de vejez 2.285 registros por valor \$4.778 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 23 registros por \$22 millones de pesos.

Adicionalmente, en la año 2021 se realizó el descargue de las mesadas, es decir, el proceso de inhabilitarlas del sistema para que no se giren al pensionado y retornen a los Fondos de Reservas, correspondiente a las mesadas de pensionados fallecidos que en el momento de la migración al nuevo aplicativo (SNP) estaban en el aplicativo anterior (NOMINAPEN) en estado Habilitado para Pago, por lo anterior se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – *Reintegros Nómina Pensionados* de los fondo de pensiones de las mesadas por valor de \$51.439 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en pesos

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
31.12.2021	Fallecidos de gravado a pagado nación	56.428	43.696	4.008	3.735	51.439
Total		56.428	43.696	4.008	3.735	51.439

Fuente: Dirección Financiera

De los 56.428 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de vejez 45.886 registros por valor \$43.696 millones de pesos.

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

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 Administradora Colombiana 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.

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. Estos cambios se producen tras la evaluación de la situación actual del elemento, de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes.

Un cambio en los criterios de medición aplicados implicará un cambio en una política contable y no un cambio en una estimación contable. Cuando sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, se tratará como si fuera un cambio en una estimación contable. Los efectos que se deriven de un cambio en una estimación contable se aplicarán 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 del 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.

7.1. 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.

Página 30 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.
- Interés Técnico de **4%** reglamentado por la Superintendencia Bancaria según la Resolución 610 de 1994.
- Incremento Salarial y Pensional del **2,601667%** 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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)

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$$i_s = (1 + i_a)^{1/2} - 1$$

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

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.

V_{SL} Reserva total por el incremento en salud

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$$V_{SL} = V_{SL-10} + V_{SL+10}$$

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

$$V_{Aux} = V_{Aux-10} + V_{Aux+10}$$

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

${}_n p_x$ 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 $x + 1$

${}_h E_x$ 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 $x + h$.

$${}_h E_x = v^h {}_h p_x$$

${}_h E_{xy}$ 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$${}_hE_{xy} = v^h {}_h p_x {}_h p_y$$

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.

$$a_x = \sum_{n=1}^{w-x} v^n {}_n p_x$$

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)

$$a_{x|y} = a_y - a_{xy}$$

$a_{\overline{xy}}$ 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$$a_{\overline{xy}} = a_x + a_{x|y}$$

$a_x^{(m)}$ 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)

$$a_{x|y}^{(m)} = a_y^{(m)} - a_{xy}^{(m)}$$

$a_{\overline{xy}}^{(m)}$ 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.

$$a_{\overline{xy}}^{(m)} = a_x^{(m)} + a_{x|y}^{(m)}$$

${}_h/a_x^{(m)}$ 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 $y + h$.

$${}_h/a_{xy}^{(m)} = a_{x+h:y+h}^{(m)} {}_hE_{xy}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 $y + h$.

$$h/a_{xy}^{(m)} = h/a_x^{(m)} + h/a_{x|y}^{(m)}$$

7.1.5. Fórmulas para Cálculo de Reservas a Final de Año

7.1.5.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_c = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + P \cdot a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux} = AF \cdot A_x$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_T = V_c + V_s + V_{Aux} + V_{SL} + V_{Dep}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

7.1.5.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_x^{(12)}$$

$$V_T = V_s + V_{SL}$$

7.1.6. 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.

7.1.6.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(12)} + P \cdot {}_{10/a_x}a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y}^{(12)} + P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux+10} = AF \cdot A_{x+10} \cdot {}_{10}E_x$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_{xy}}a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep+10} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot {}_{10/a_{xy}}a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{T+10} = V_{c+10} + V_{s+10} + V_{Aux+10} + V_{SL+10} + V_{Dep+10}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

7.1.6.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_x^{(12)}}$$

$$V_{T+10} = V_{s+10} + V_{SL+10}$$

7.1.7. 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.

7.1.7.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c-10} = V_c - V_{c+10}$$

$$V_{Aux-10} = V_{Aux} - V_{Aux+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{Dep-10} = V_{Dep} - V_{Dep+10}$$

$$V_{T-10} = V_{c-10} + V_{s-10} + V_{Aux-10} + V_{SL-10} + V_{Dep-10}$$

7.1.7.2. Reserva para Pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de Pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s-10} = V_s - V_{s+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$$V_{T-10} = V_{s-10} + V_{SL-10}$$

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 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.

7.2.1. BASES LEGALES

Ley 100 de 2003.

Ley 797 de 2003.

Acto Legislativo 01 de 2005.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

7.2.5. DEFINICIÓN DE VARIABLES Y CONSTANTES

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 3,64166% 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 $r = (1 + k) * (1 + i) - 1$

v : Factor de actualización. $v = \frac{1}{(1 + i)}$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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

TPC_2 : Tasa promedio de cotización desde la edad $x + 1$ hasta la edad de retiro x_v

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

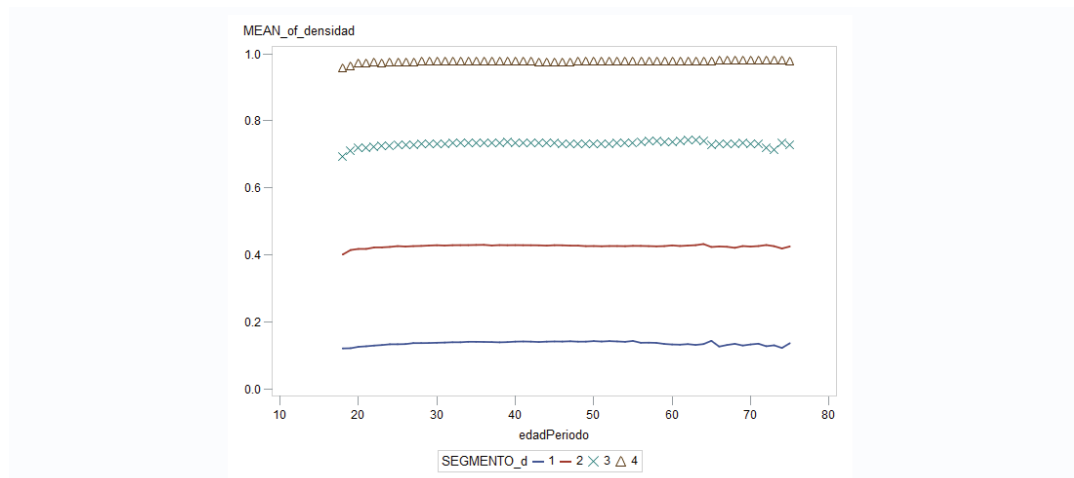


Ilustración 1 - Densidad Media por Segmento y Edad para Mujeres

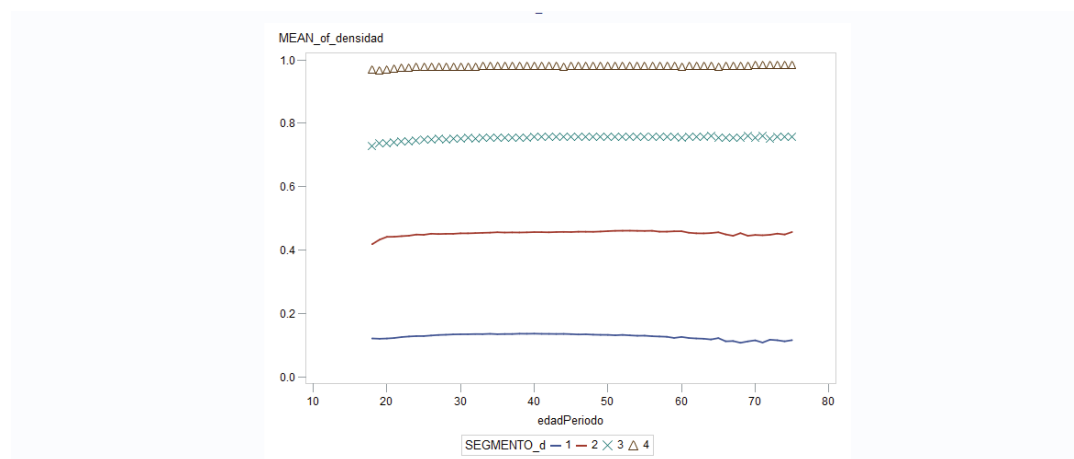


Ilustración 2 - Densidad Media por Segmento y Edad para Hombres

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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:

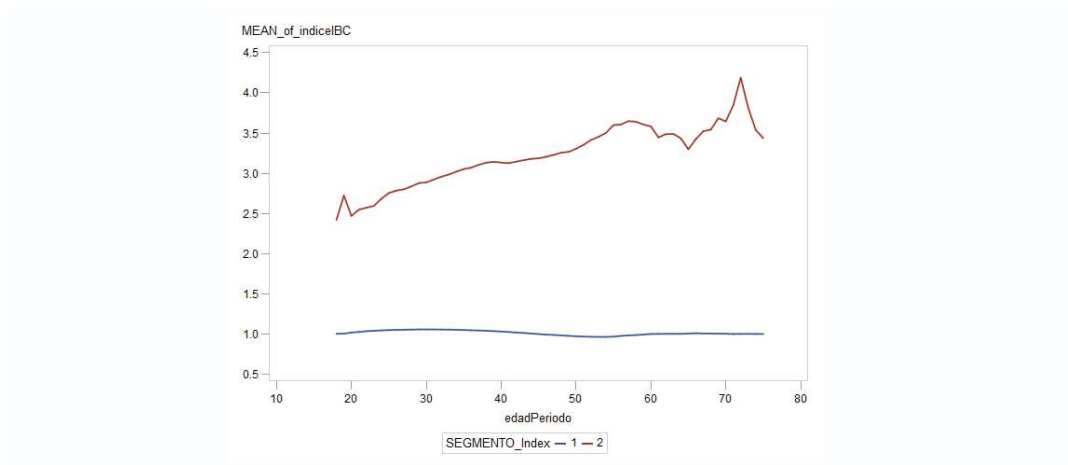


Ilustración 3 - IBC Medio por Segmento y Edad para Mujeres

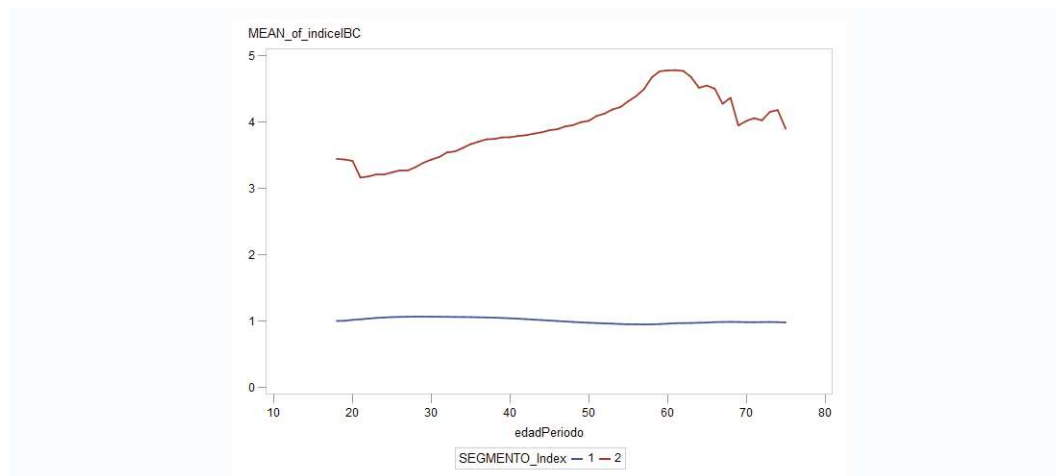


Ilustración 4 - IBC Medio por Segmento y Edad para Hombres

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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*):

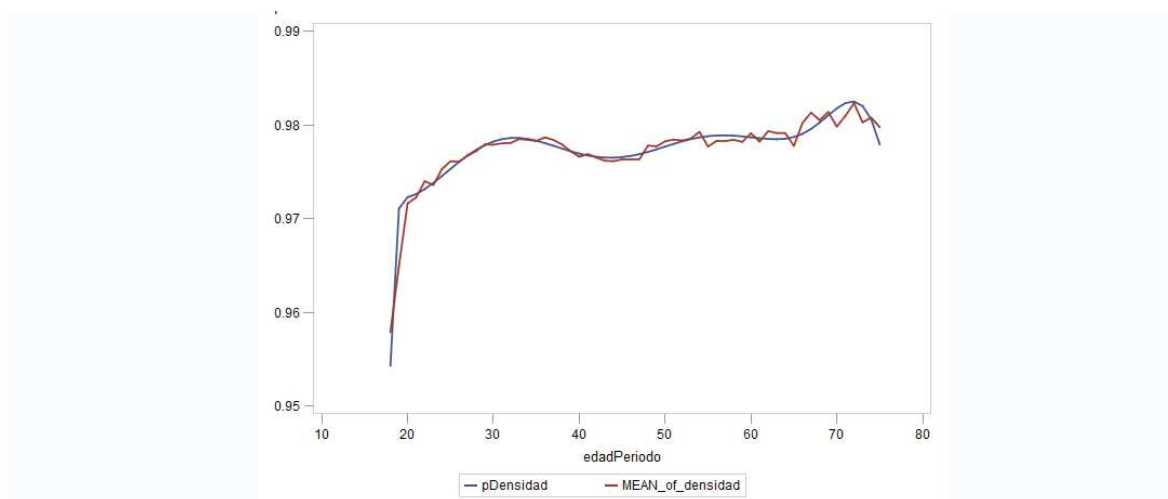


Ilustración 5 - Curva de Densidad de Cotización

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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*):

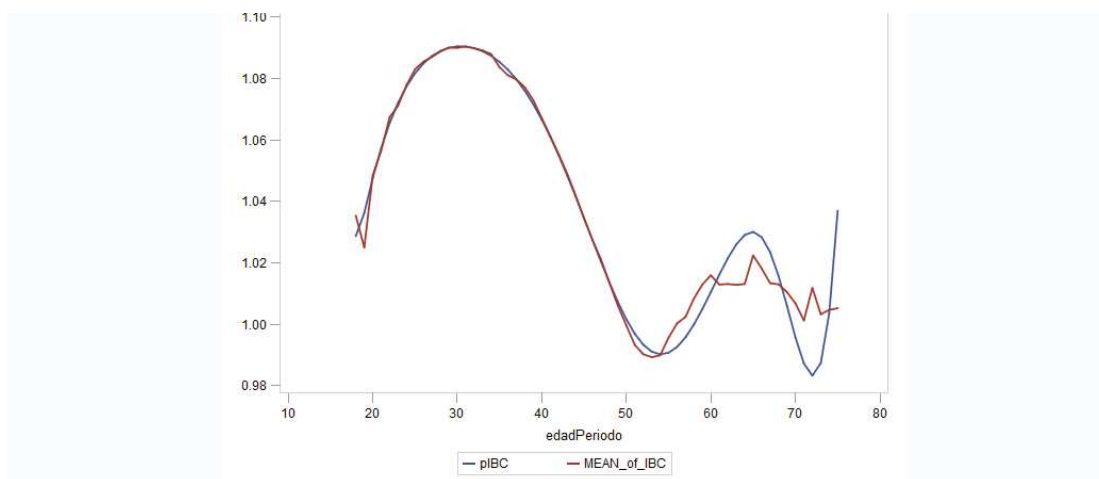


Ilustración 6 - Curva de Ingreso Base de Cotización

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 persona 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.

$$IBC_{act} = \max \left\{ IBC * \frac{IPCf_c}{IPCf_u}, SMMLV \right\}$$

$$IBL_T = \max \left\{ IBC_{act} * \frac{\sum_{k=x_A}^{x_v} Ibc_k(s, i, d)}{(x_v - x_A + 1) * Ibc_x(s, i, d)}, SMMLV \right\}$$

$$IBL_{10} = \max \left\{ IBC_{act} * \frac{\sum_{k=x_v-10}^{x_v} Ibc_k(s, i, d)}{10 * Ibc_x(s, i, d)}, SMMLV \right\}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en 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 sustitutos), estos solo aplica para las prestaciones diferidas es decir

$$x < x_v$$

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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:

$$PSI = \max\{SMMLV, 0.66 * IBL_T\} * \sum_{k=0}^{x_v-x-1} P_x^r * q_{x+k}^i * P_{k+1}^r * Ra_{x+k}^{(13)i} * v^{k+1}$$

7.2.6.6. Prima Seguro de Sobrevivencia

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 sobrevivencia, que el afiliado tenga 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. Esta prima solo aplica para las prestaciones diferidas, es decir,

$x < x_v$

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 Sobrevivencia así:

$$PSS = \max\{SMMLV, 0.66 * IBL_T\} * \sum_{k=0}^{x_v-x-1} P_x^r * q_{x+k}^m * P_{k+1}^r * (12a_{y+k}^{(12)} + a_{y+k}) * v^{k+1}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 $x < 66$

$$RIS = IBL_T * \left(\frac{7}{30} TPC_1 * SC_x + 12 * TPC_2 * \sum_{k=x+1}^{x_v} De_k(s, i, d) \right) * {}_{(x_v-x)}E_x$$

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

$$TR = 0.75$$

$$P_v = \min \{ \max \{ SMMLV, TR * IBL_{10} \}, 25 * SMMLV \}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Reserva para 14 mesadas

$$RV_C = p_v * \left(\left(12a_{x_v}^{(12)*} (x_v - x) E_x \right) + \left(+2a_{x_v}^{(2)*} (x_v - x) E_x \right) \right)$$

$$RV_S = p_v * \left(\left(12a_{y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_y \right) - \left(12a_{x_v y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_{xy} \right) + \dots \right. \\ \left. \left(2a_{y_v}^{(2)*} (x_v - x) E_y \right) - \left(2a_{x_v y_v}^{(2)*} (x_v - x) E_{xy} \right) \right)$$

Reserva para 13 mesadas

$$RV_C = p_v * \left(\left(12a_{x_v}^{(12)*} (x_v - x) E_x \right) + \left(a_{x_v}^{*} (x_v - x) E_x \right) \right)$$

$$RV_S = p_v * \left(\left(12a_{y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_y \right) - \left(12a_{x_v y_v}^{(12)*} (x_v - x) E_{xy} \right) + \dots \right. \\ \left. + \left(a_{y_v}^{*} (x_v - x) E_y \right) - \left(a_{x_v y_v}^{*} (x_v - x) E_{xy} \right) \right)$$

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:

$$CF = 0.1491 * IBC_{act} * 12 * \frac{\sum_{k=x+1}^{x_v} De_k(s, i, d)}{x_v - x} * a_{x_v}^{(12)} \overline{x(x_v - x)}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

7.2.6.9. 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 caso 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

$$RAUX_{PEN} = \min \{10 * SMMLV, \max \{5 * SMMLV, IBC_{act}\}\} * \sum_{k=0}^{\omega - x} P_x^{\tau} * q_{x+k}^m * v^{k+1}$$

7.2.6.10. 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$$RV_T = RV_C + RV_S + PSI + PSS + RAUX_{PEN} - CF$$

Notación Actuarial

$$v = \frac{1}{1+i}$$

$$a_{x|y} = a_y - a_{xy}$$

$$a_x^{(m)} \cong a_x \left(1 + \frac{m-1}{2m} k \right) + \left(\frac{m-1}{2m} \right)$$

$$a_{x:\overline{n}|}^{(12)} = a_x^{(12)} - a_{xv_y}^{(12)} * {}_n E_x$$

$$a_{x|y}^{(m)} = \left(a_y - a_{xy} \right) \left(1 + \frac{m-1}{2m} k \right)$$

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 Supervivencia.

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,

Página 59 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.

TIPO_BONO_PENSIONAL
 TIPO_DOCUMENTO
 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.

Para lo cual se genera la siguiente información:

BAC: Valor total de la reserva actuarial en fecha de estudio.

$$BACT =$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$$VALOR BONO CORTE * PORCENTAJE PARTICIPACIÓN * \frac{Ind_DTFPen_{Fecha\ de\ Estudio}}{Ind_DTFPen_{Fecha\ de\ Corte}}$$

7.2.8. Anexos

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
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
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

TASAS DE COTIZACIÓN			
Año	Tasa Plena	Tasa Vejez	Tasa Acumulada
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
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 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.

7.3. CÁLCULO ACTUARIAL CUOTAS PARTES PENSIONALES TIPO A

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 2021.

Año Traslado	Posibles Indemnizados		Posibles Pensionados		Total Traslados	
	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial	Cantidad	Reserva Actuarial
2012	29.780	\$ 1.019.826.172.404	62.221	\$ 22.502.349.991.403	92.001	\$ 23.522.176.163.807
2013	23.456	\$ 843.663.320.341	57.824	\$ 21.685.322.522.685	81.280	\$ 22.528.985.843.026
2014	36.586	\$ 1.238.046.242.022	85.290	\$ 29.771.057.942.084	121.876	\$ 31.009.104.184.106
2015	52.890	\$ 1.659.808.853.332	116.429	\$ 37.392.348.958.076	169.319	\$ 39.052.157.811.408
2016	43.054	\$ 1.130.009.812.845	89.928	\$ 29.031.072.305.963	132.982	\$ 30.161.082.118.808
2017	40.913	\$ 977.732.495.417	93.502	\$ 28.386.860.349.017	134.415	\$ 29.364.592.844.434
2018	41.846	\$ 1.124.959.600.342	117.364	\$ 35.754.265.741.218	159.210	\$ 36.879.225.341.560
2019	29.983	\$ 944.751.587.214	85.143	\$ 28.027.960.813.305	115.126	\$ 28.972.712.400.519
2020	32.186	\$ 324.251.278.767	20.096	\$ 6.469.040.412.118	52.282	\$ 6.793.291.690.885
2021*	43	\$ 682.642.237	3	\$ 532.893.213	46	\$ 1.215.535.450
Total	330.737	\$ 9.263.732.004.921	727.800	\$ 239.020.811.929.082	1.058.537	\$ 248.284.543.934.003

(*) 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).

De 1.058.537 afiliados trasladados con cálculo actuarial, para 68,8% (727.800 afiliados) se ha estimado que tienen posibilidad de pensionarse, este grupo tiene valor presente actuarial de las obligaciones de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

239 billones de pesos, equivalente al 21,9% de la reserva actuarial registrada para diciembre de 2021 (1.092 billones de pesos), en total la reserva actuarial por los trasladados es 248 billones de pesos que corresponde al 22,7% del pasivo registrado a diciembre de 2021.

7.4. CÁLCULO DETERIORO 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 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.

Esta nota es la actualización de la metodología para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar de acuerdo con las observaciones realizadas por la Revisoría Fiscal y la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

Metodología

La metodología incluye los criterios a validar para que una cuenta por cobrar sea sujeta de deterioro, así como valoraciones dependiendo del tipo de cuenta por cobrar, tiempo de maduración de la deuda y calidad del deudor.

Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos B
- Bonos Sentencias
- Cálculo Público
- Devolución- Ley 549
- Bonos T
- Cálculo Privado
- Cuotas Partes
- Cuotas partes Concursales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- Cuotas partes Ferrocarriles
- Medicina Laboral
- Incapacidades
- Mayores Valores Girados
- Riesgo Operativo
- Provisión Global Fraude
- Otras cuentas por Cobrar

Metodología

1. Criterios para que una cuenta sea sujeta o no a deterioro

No serán deterioradas

- Cartera de aportes: por estar clasificadas como cuentas de orden.
- Cartera de bonos pensionales de la nación, por cuanto su recuperación es vía compensación de deudas recíprocas de bonos pensionales, Ley de presupuesto artículo 60 de la Ley 2063 de 2020.
- Aquellas que a criterio de la Dirección de cartera no sean sujeto de deterioro.

Serán deterioradas

- Todos los cobros de conceptos de deuda sujetos a prescripción sin mandamiento de pago debidamente notificado o notificado de forma extemporáneo.
- La cartera que se encuentra trasladada contablemente a la Dirección de Cartera y que no se encuentre en cuentas de orden, excluyendo la cartera asignada a ferrocarriles por medio del Decreto 553 de 2015.

2. Periodicidad del cálculo

En el año 2021 se realizó el cálculo del deterioro en diciembre con la información correspondiente al cierre de noviembre de 2021, a partir del año 2022 el cálculo del deterioro se realizará dos veces al año, con la información correspondiente a los cierres contables de los meses de mayo y noviembre de cada año.

3. Elementos de la metodología

- Conceptos de cartera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- Se crean 3 grupos de acuerdo a sus características y sobre los cuales se pueden aplicar criterios uniformes.
- Cartera de aportes pensionales: por estar clasificadas como cuentas de orden no se hace deterioro.
- Variables que se tienen en cuenta en la formulación
 - Exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados.
 - Factor de recuperación que corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar después de *t* años de cobro inicial, dependerá del tipo de cuenta y del tipo de deudor
 - Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.
 - Se tendrán en cuenta los factores relevantes dentro de la misma como la definición de las cuentas sujetas al deterioro y los porcentajes establecidos para las tasas de riesgo de prescripción suministradas por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones y deberán ser actualizadas según decisión de esta gerencia.

	CUENTA POR COBRAR - CARTERA
	Bonos B
	Bonos Sentencias
Grupo 1 (Contribuciones pensionales diferentes a Cuotas)	Cálculo Público
	Devolución Ley 549
	Bonos T
	Cálculo Privado
Grupo 2 (Cuotas Partes)	Cuotas Partes
	Medicina Laboral
	Incapacidades
Grupo 3 (Riesgo Operativo)	SARO
	Mayores Valores Girados
	Provisión Global Fraude
	Otras Cuenta por Cobrar

4. Formulación Cálculo del Deterioro

Para las cuentas a las que se les aplicaría el deterioro la formulación es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

$$VP_{Cuenta} = VL_{Cuenta} * \left((1 - \text{Riesgo de Prescripción}) * (\text{Factor de Recuperación}_{(t,TCC,CD)}) \right) * \left(\frac{1}{(1+r)^{\max\{T-t,0\}}} \right)$$

$$\text{DeterioroCuenta} = VL_{Cuenta} - VP_{Cuenta}$$

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 serán mayor o igual a cero.

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 máximo tiempo esperado de recuperación de la cuenta se tomará 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, la cual es variable y dependerá del tiempo faltante para llegar al tiempo máximo esperado, esta tasa se construye tomando los parámetros dados por el Banco de la Republica de acuerdo con la metodología de Nelson y Siegel y publicados por esta entidad.

Factor de Recuperación(t,TCC,CD) : Corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor

Riesgo de Prescripción: Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.

5. Factor de Recuperación

Factor de Recuperación(t,TCC,CD) : Corresponde al porcentaje que se espera, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor El factor de recuperación se obtiene tomando como referencia la información de cuentas por cobrar de la Dirección de Cartera clasificadas así:

- Tipo de deudor (Departamento, Municipio, Entidad Pública, entidad privada)
- Calidad del deudor (Índice de desempeño fiscal de las entidades públicas),

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- Para las entidades Privadas y Personas Naturales se toma el porcentaje de pérdida dado el incumplimiento, publicado en las matrices de referencia para créditos de la Superintendencia Financiera de Colombia

	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
Departamentos	X	X	X
Municipios	X	X	X
Entidades públicas entes territoriales	X	X	X
Entidades públicas Nación	X		X
Privados	X		X

- Se aplicará como factor de recuperación para las entidades públicas el índice de desempeño fiscal correspondiente para cada departamento y municipio, para las entidades públicas de orden departamental le corresponderá el índice del departamento y de manera similar se aplica para las entidades públicas de orden municipal.
- El índice de desempeño Fiscal (IDF) es una medición del desempeño de la gestión financiera de las entidades territoriales que da cuenta de la sostenibilidad financiera a la luz de la viabilidad fiscal, la capacidad de generación de recursos propios, el endeudamiento, los niveles de inversión y la capacidad de gestión financiera en los municipios y departamentos del país.

Departamento	Código Departamento	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
VALLE	76000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	82,40826381
ATLANTICO	8000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	79,5911974
CUNDINAMARCA	25000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,67988741
CALDAS	17000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,42090964
RISARALDA	66000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,35090859
.....
CHOCÓ	27000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	51,63655545

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Departamento	Código Municipio	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
CUNDINAMARCA	25214	COTA	91,7960352
CASANARE	85162	MONTERREY	90,7320485
CASANARE	85300	SABANALARGA	90,5578396
ANTIOQUIA	5690	SANTO DOMINGO	89,4198560
CUNDINAMARCA	25817	TOCANCIPA	89,1769485
BOYACA	15491	NOBSA	88,1963210
CUNDINAMARCA	25758	SOPO	88,0530392
CUNDINAMARCA	25126	CAJICA	87,9417364

PUTUMAYO	86755	SAN FRANCISCO	35,5779753

Por otro lado, para el caso de las entidades públicas de orden nacional, diferentes a entidades territoriales, al no contar con un valor para el índice de desempeño Fiscal, se ha tomado el mayor valor dentro de los índices de departamentos y municipios correspondientes.

Finalmente, con base a lo mencionado anteriormente, el factor de recuperación para las entidades privadas y personas Naturales es el siguiente:

Entidades Privadas	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 209	45%
210 - 419	20%
420 o más	0%

Persona natural	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 269	50%
270 - 539	30%
540 o más	0%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

6. Riesgo de prescripción

Corresponde a la probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley. Los siguientes son los porcentajes definidos para los diferentes conceptos de cartera:

Concepto de Cartera	%	Observaciones
	100%	• Registros revisados SIN mandamiento de pago debidamente notificado y extemporáneo
Cuotas partes Pensionales (Grupo 2)	79,63%	• Registros no revisados Reconocimientos ISS cuyo cobro era responsabilidad ISS
	55,45%	• Registros no revisados Reconocimientos ISS cuyo cobro es responsabilidad de Colpensiones
	0%	• Registros CON mandamiento de pago debidamente notificado y no extemporáneo
	90%	• Registros con proceso concursal activo
	90%	• Registros con deuda cuya responsabilidad es de Ferrocarriles
Grupo 1 y Grupo 3	0%	• Riesgo es asumido por la administradora y la cartera está provisionada en 100%

	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones
Reconocimiento	ISS		ISS – Cobro ISS		ISS – Cobro Colpensiones	
Registros Iniciales a Revisar	890.026	\$ 628.357	477.775	\$ 398.368	412.251	\$ 229.989
Revisados	253.898	\$ 182.763	136.351	\$ 119.426	117.547	\$ 63.337
<i>Impulso al cobro</i>	86.697	\$ 52.546	31.499	\$ 24.330	55.198	\$ 28.216
<i>Sin Mandamiento de pago</i>						
<i>Riesgo Prescripción</i>	167.201	\$ 130.217	104.852	\$ 95.096	62.349	\$ 35.121
Por revisar	547.921	\$ 393.172	294.590	\$ 249.354	253.331	\$ 143.818
Contabilización Prescripción	59.079	\$ 37.366	40.009	\$ 26.694	19.070	\$ 10.672
% Riesgo Prescripción	65,854%	71,249%	76,899%	79,628%	53,042%	55,451%

Fuente: Dirección de Cartera. Cálculo: Vicepresidencia Operaciones RPM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

7.5. PROVISION DE LITIGIOS Y DEMANDAS

El Fondo de Reserva Pensional de Vejez 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.
- **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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.
- 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 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:

$$\text{Tasación real pretensiones} = \text{Valor pretensiones indexadas} \times \% \text{relación condena/preensión.}$$

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:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.
 - 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- 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.
 - 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- 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 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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- 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.

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.

7.6. 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.

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:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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

7.7. CORRECCIONES CONTABLES

Los errores son las omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros del Fondo de Vejez, 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.

Durante el periodo de 01 de enero a 31 de diciembre de 2021, no se presentaron cambios en políticas, estimaciones contables objeto de reexpresión, ni corrección de errores con impacto en los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de vejez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 de 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- (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 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).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

9. 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 deben ser consideradas por todos sus grupos de interés, 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 2021 se realizó actualización del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, la cual incluye la redefinición de instrucciones en materia de continuidad del negocio, la incorporación de políticas y metodologías sobre seguridad de la información y ciberseguridad, los nuevos lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera (SFC) con respecto a la tercerización de operaciones y la gestión del riesgo operacional, la actualización del marco de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en línea con las instrucciones de la SFC, la incorporación de la metodología para la identificación de las fiduciarias elegibles, los elementos de identificación de los riesgos de cumplimiento en línea con el Sistema de Control Interno, la definición de los objetivos de control (cumplimiento, operativo y de información) y la ampliación de la metodología de identificación, cuantificación y gestión de riesgos a cualquier sistema de riesgos que aplique a Colpensiones.

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 dada la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2021, se obtuvieron los siguientes resultados con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la Entidad.

- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 9 riesgos estratégicos y 9 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 222 riesgos asociados a 22 proyectos.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 637 Riesgos para 45 procesos, abarcando las distintas tipologías que se administran.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- Desarrollo de 19 análisis especiales de riesgos a partir de la identificación de los riesgos en sus diferentes niveles de gestión (estratégico, táctico y operativo). Con base en estos análisis se realizaron las recomendaciones pertinentes para la gestión de los riesgos de manera oportuna, y reducir el impacto de una posible materialización.
- Implementación de mecanismos para la administración del riesgo de tercerización, y revisión a los ambientes de gestión de riesgos y de control de 19 terceros clasificados como críticos.
- Desarrollo de nuevas metodologías para fortalecer la construcción de los indicadores y demás mecanismos que se utilizan para monitorear el riesgo de liquidez en la compañía y en los diferentes portafolios que administra.
- Fortalecimiento del marco metodológico de estimación de cupos y de identificación de fiduciarias elegibles para participar en los procesos de selección.
- Fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, a partir de las definiciones e implementación del SARLAFT 4.0.
- Fortalecimiento del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio a través de la definición e implementación de metodología para la ejecución de pruebas en el marco de la ISO22398.
- Definición e Inicio de la estrategia de Retorno a Oficinas y Sedes Centrales definida en la Entidad y bajo la modalidad de alternancia.
- Definición e implementación de la estrategia de continuidad asociada al trabajo en casa, con base en los lineamientos definidos por la ley y la generación de lineamientos en el marco de la Pandemia a través de los protocolos asociados a Trabajo en Casa, Uso de Oficinas y Alternancia
- g Avance en estudio de factibilidad de “teletrabajo”, con el objeto de ser presentado a la Alta Gerencia para su definición e implementación en la Entidad.
- Fortalecimiento del sistema de seguridad de la información y ciberseguridad a partir del marco de la norma ISO 27001
- Implementación del proyecto PETI para la gestión de accesos e identidades.
- Fortalecer los mecanismos disponibles para la respuesta a incidentes
- Integración con Isotools de la información relacionada con la identificación y administración de los activos de información
- Migración del modelo de protección de datos personales a uno basado en riesgos

9.1. Sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT:

Durante el año 2021 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

como en la identificación de señales de alerta, operaciones inusuales y criterios objetivos para la determinación de operaciones sospechosas:

- A partir de la 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, se llevaron a cabo las siguientes actividades:

Implementación SARLAFT 4.0 Modificación de Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Superintendencia Financiera:

Conforme lo indica la CE 27 de 2020, se incluyó dentro de la matriz, la relación existente entre los riesgos identificados y cada uno de los segmentos de los factores de riesgo en los que se podrían materializar los mismos

De igual forma, se definieron los indicadores que permitan efectuar permanente seguimiento al perfil de riesgo de LA/FT de la entidad.

- Finalización ajustes en producción, plan de trabajo cruce automático de bases internas frente a listas restrictivas: En conjunto con la Gerencia de tecnologías de la información, culminaron de forma satisfactoria los ajustes correspondientes a fin de dar cumplimiento al plan de trabajo definido de cara a la SFC, correspondiente al cruce automático de nuestras bases misionales contra las listas restrictivas; se avanza en la inclusión de la información de aquellos procesos que manejan bases de datos internas (Gestión Contractual, Terceros Contribuyentes BEPS, Dirección del Desarrollo del Talento Humano.
- Publicación Certificación cumplimiento políticas SARLAFT página WEB de Colpensiones: En conjunto con la Oficina Asesora de Asuntos Legales, se llevó a cabo la publicación del certificado sobre políticas de conocimiento de cliente y mecanismos de control de lavado de activos y financiación del terrorismo por parte de la entidad. Lo anterior, teniendo en cuenta que al ser Colpensiones emisor de valores, debe dar cumplimiento al parágrafo tercero de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia S.A (BVC).
- En cuanto a la gestión de las señales de alerta, un total de 30 fueron analizadas, de las cuales, 25 se generaron por registro positivo en la lista de responsables fiscales de la Contraloría General de la República, 2 por registro positivo en la lista OFAC, 2 se configuraron como señal de alerta humana (aquellas que son remitidas por parte de los procesos) y la restante, por registro positivo en la lista INFOLAFT. 4 operaciones determinadas como sospechosas, reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF-.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- En conjunto con la Gerencia de Talento humano y Relaciones Laborales, se llevaron a cabo las gestiones necesarias, a fin de concretar el plan de trabajo definido de cara a la inclusión de los servidores públicos de Colpensiones que sean considerados como Persona Expuesta Políticamente (PEP) ante el SIGEP.

9.2. Sistema de administración de riesgo operativo

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Prescripción de Cuotas Partes Pensionales por cobrar del asegurador del Régimen de Prima Media, 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; lo anterior, desde el punto de vista interno y externo.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de Cartera, Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

El incremento en el registro de eventos en el 2021 corresponde a la revelación de los casos de cuotas partes pensionales. En este sentido, se han implementado acciones para la depuración de registros de deuda para los casos de reconocimiento Colpensiones y Reconocimiento ISS, y fortalecimiento de la capacidad operativa, tecnológica y de procesos.

Adicionalmente, la Entidad continúa trabajando en el fortalecimiento del ambiente de control en los distintos procesos con el fin de mitigar los riesgos que afecten el cumplimiento de sus objetivos.

9.3. 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 las cuales se puede realizar la administración de liquidez y compra de títulos valores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, manteniendo los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

Para el año 2021 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 2201 y en el Decreto 1636 de 2006. Al corte 31 de diciembre de 2021 el valor del portafolio ascendió a \$2.609.332 millones de pesos, con un objetivo de inversión de mediano y largo plazo y una duración de las inversiones de 2,37 años.

VeR Regulatorio: el Valor en riesgo (VeR) Regulatorio de acuerdo con el modelo estándar al 31 de diciembre de 2021 fue de \$8.556 millones de pesos para el portafolio RPM, este valor representa un VeR relativo del 0,32% 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 \$14.213.000 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 2021, el cual fue aprobado por la Junta Directiva para la Administradora RPM y para los Fondos Administrados.

En el Comité de Riesgos de Inversiones se realiza el seguimiento a los planes presupuestales 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.

10. 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 se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités Integral de Riesgos, 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 soporta 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 2021, 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.

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: operacional, fraude y corrupción, seguridad de la información y ciberseguridad, continuidad del negocio, riesgos financieros, cumplimiento 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

g. Verificación de Operaciones

Colpensiones terceriza su operación de inversiones y gestión de portafolio con un Administrador Fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información realiza un monitoreo diario a la gestión realizada por la Fiduciaria, con el objetivo de realizar seguimiento al cumplimiento de las políticas de inversión, reportando a las distintas dependencias involucradas en el manejo de las inversiones al interior de Colpensiones, aspectos como: la valoración y contabilización del portafolio, la rentabilidad acumulada, el control a las condiciones de negociación en las compras y ventas de títulos, el cálculo del Valor en Riesgo y el control a los límites de riesgo de mercado.

Así mismo, dentro del marco de Gobierno Corporativo, se han establecido diferentes instancias de decisión y monitoreo a la Gestión de Inversiones como los son el Comité de Riesgos de Inversiones, el Comité Fiduciario y el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros de la Junta Directiva, en donde se discute y se expone el seguimiento a las inversiones y el cumplimiento de los lineamientos a las políticas de manera periódica. Sumado a ello, se cuenta con la gestión independiente que realizan las áreas de Control Interno y Revisoría Fiscal, las cuales incorporan dentro de sus planes anuales de trabajo la revisión al Proceso de Gestión de Inversiones.

h. Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorías conforme al Plan Anual de Evaluación 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.

11. EFECTIVO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
1115	Bancos y otras entidades financieras	4.626.718	1.365.851
11	BANCOS	4.626.718	1.365.851

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Como refleja el cuadro anterior, el año 2021 cerró con \$3.260.867 millones de pesos más que el año 2020. La razón de la variación del saldo en la cuenta de efectivo, obedece a la acumulación de recursos propios de Colpensiones para atender los pagos de prestaciones económicas durante parte de la vigencia 2022. Esto, teniendo en cuenta las mesas de trabajo adelantadas con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio del Trabajo y Colpensiones, con el fin de garantizar los recursos necesarios para el financiamiento de las mesadas pensionales, en particular las del Régimen de Prima Media con Prestación Definida (RPM) a cargo de Colpensiones, en cumplimiento de lo señalado por el artículo 481 de la Constitución Política, reglamentado 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, se acordó, que dadas las circunstancias previstas en el análisis que se justifican en los hechos planteados por el MHCP, se requiere asignar la totalidad de los recursos presupuestados este año en el Ministerio del Trabajo para el financiamiento del RPM, con el fin de que Colpensiones pueda utilizar la próxima vigencia el excedente financiero que genere con sus recursos propios al cierre de 2021, y así compensar el ingreso que no va a percibir cercano a los \$4.7 Billones por los artículos no aprobados en la Ley de Presupuesto.

También hacen parte de esta cuenta, los recursos a la vista del fondo vejez que se generan principalmente por el recaudo y la devolución de aportes de Fondos Privados.

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 2021	% Participación por Entidad Financiera
Bogotá	1.570.184	33,94%
Bancolombia	961.660	20,78%
Davivienda	778.108	16,82%
BBVA	621.082	13,42%
Sudameris	503.314	10,88%
Popular	133.556	2,89%
Occidente	16.860	0,36%
Caja Social	14.032	0,30%
Agrario	13.782	0,30%
AV Villas	7.335	0,16%
Colpatria	5.598	0,12%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

Nombre Entidad Financiera	Saldo al 31 de diciembre de 2021	% Participación por Entidad Financiera
Bancoomeva	702	0,02%
Itau	505	0,01%
TOTAL	4.626.718	100%

Al 31 de diciembre de 2021 la totalidad de las cuentas bancarias fueron conciliadas, como resultado de este proceso se presentaron 677 partidas conciliatorias por \$3.402 millones de pesos correspondientes a pagos de mesadas pensionales a favor de herederos, realizados por modalidad ventanilla, abonos de intereses, así:

Valores en pesos

CTA BANCARIA	TIEMPO	BANCO	CANT.	VALOR	CONCEPTO
6106249	Menor a 30	Sudameris	1	16	NC Abono de Intereses
51202960701	30 a 90	Bancomeva	2	(8)	Pendiente confirmación del banco
65283208570	30 a 90	Bancolombia	118	355	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
65283208570	90 a 80	Bancolombia	95	66	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
65283208570	Mayor a 180	Bancolombia	115	139	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
65283208570	Menor a 30	Bancolombia	339	1.383	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
90060027380	Menor a 30	Sudameris	1	1.073	NC Abono de Intereses
91000012770	Menor a 30	Sudameris	1	193	NC Abono de Intereses
403603006817	30 a 90	Agrario	1	78	Pendiente confirmación del banco
000-419671	Menor a 30	Bogotá	1	14	NC Depositos electronicos
000-419697	30 a 90	Bogotá	1	94	Pendiente confirmación del banco
049-227515	30 a 90	Bogotá	1	(1)	Pendiente confirmación del banco
Total			677	3.402	

Del saldo total al cierre del año se encuentran restringidos \$93.701 millones de pesos, por concepto de medidas cautelares ordenadas por entes judiciales, distribuidos por entidad financiera así:

Valores en millones

Nombre entidad financiera	Valor
Bancolombia	32.035
Bogotá	16.551
Davivienda	15.908

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

Nombre entidad financiera	Valor
Sudameris	6.206
AV Villas	6.110
Colpatria	5.266
BBVA	5.098
Agrario	3.542
Popular	2.985
TOTAL	93.701

12. INVERSIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
1301	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda	2.660.716	2.872.060
1360	Inversiones derechos fiduciarios	0	179.326
13	INVERSIONES	2.660.716	3.051.386

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre del año 2021, revelan los siguientes saldos en los Portafolios Misionales compuestos por Régimen Subsidiado Vejez y SGP Ley 715.

Valores en millones

TIPO PORTAFOLIO	CÓDIGO	CUENTA	2021	2020
SUBSIDIADO VEJEZ	136001001	INVERSIONES BANCOS	0	170.174
	130105001	INVERSIONES TÍTULOS TES	2.609.332	2.818.118
	SUBTOTAL SUBSIDIADO VEJEZ		2.609.332	2.988.292
SGP LEY 715	136001002	INVERSIONES BANCOS	0	9.151
	130105002	INVERSIONES TÍTULOS TES	51.384	53.943
	SUBTOTAL SGP LEY 715		51.384	63.094
TOTAL PORTAFOLIO MISIONAL EN FIDEICOMISO			2.660.716	3.051.386

Página 92 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Los dos portafolios Misionales Colpensiones fueron gestionados por Fidupreviadora S.A. a través del contrato de encargo fiduciario 159 de 2019 hasta el día 20 de diciembre de 2021 y a partir del 21 de diciembre de 2021, están siendo administrados por Fiduoccidente S.A., a través del contrato de encargo fiduciario 139 de 2021. 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 su contabilidad independiente. En este contrato de encargo fiduciario se administra el Portafolio del Régimen Subsidiado de Vejez cuyo valor asciende a \$2.609.332 millones de pesos (98,07% del agregado) y el portafolio SGP Ley 715 cuyo valor asciende a \$51.384 millones de pesos (1.93% del agregado), estas cifras totalizan las inversiones misionales en títulos de renta fija.

De acuerdo con las obligaciones establecidas en los contratos mencionados cada uno de los portafolios presenta independencia financiera, de lo cual se deriva su contabilidad independiente. Actualmente los Portafolios Misionales no reportan restricciones jurídicas sobre el efectivo o sobre los títulos de renta fija.

Por la contratación de la nueva fiduciaria para la administración de los portafolios, los saldos bancarios fueron trasladados a cuentas de Colpensiones de acuerdo con cada portafolio, quedando en ceros las cuentas de ahorro al 31 de diciembre de 2021 para su respectiva cancelación.

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 Misionales encuentran sus inversiones clasificadas 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 valoración es Precia S.A., 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 una correcta generación de precios.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Portafolio Encargo Fiduciario	Valor del Portafolio al 31 diciembre	Rentabilidad 12 Meses E.A.	Rentabilidad Real 12 Meses E.A.	Perdida por Valoración Acumuladas de títulos durante el 2021 al cierre del 31 diciembre	Valores en millones
					Ganancias Acumuladas por rendimientos financieros en cuentas bancarias durante el 2021 al cierre del 31 diciembre
Subsidiado Vejez	\$ 2.609.332	-1,14%	IPC - 6,40%	-\$ 38.191	\$ 4.675
SGP - Ley 715	\$ 51.384	-0,67%	IPC - 5,96%	-\$ 632	\$ 209
Total Misional RPM	\$ 2.660.716	-1,52%	IPC - 6,76%	-\$ 38.823	\$ 4.884

IPC 12 Meses de dic/21 = 5.62%EA

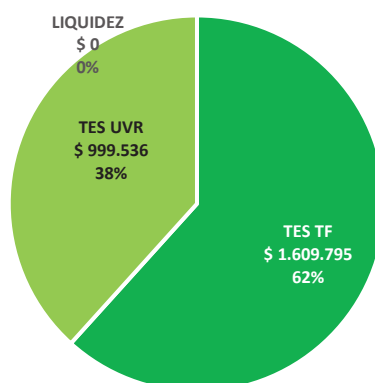
Fuente y cálculo: Fiduciaria de Occidente S.A. Fiduciaria la Previsora S.A. y Dirección de Inversiones

Los Portafolios Misionales se encuentran constituidos por títulos de deuda emitidos por la Nación TES (riesgo soberano), emitidos en tasa fija moneda pesos y moneda UVR (moneda indexada a la inflación que protege la capacidad adquisitiva de los recursos). Los depósitos en el banco Bogotá y Davivienda (ambos con calificaciones crediticias AAA), que se mantuvieron hasta diciembre de 2021, se trasladaron a cuentas bancarias en Colpensiones por cambio de administrador fiduciario.

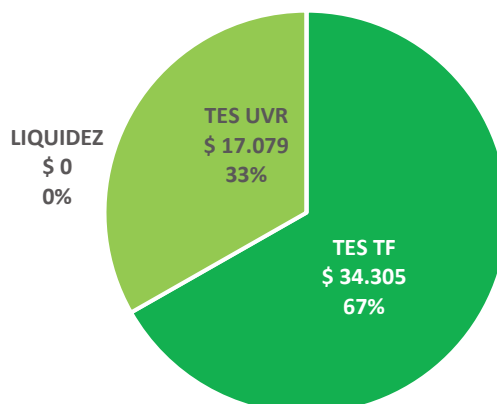
Actualmente el portafolio Misional no cuenta con títulos con vencimientos menores a 90 días desde su fecha de emisión (equivalente de efectivo); el 100% del portafolio de renta fija se encuentra clasificado como “negociable” y está representado por Títulos de Deuda del Gobierno Colombiano TES, los más líquidos y negociados en el mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO SUBSIDIADO VEJEZ
AL 31 DIC 2021



DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO LEY 715
AL 31 DIC 2021



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Portafolios de Inversiones Misionales al 31 de diciembre de 2021: Los portafolios de inversiones Misionales de Colpensiones ubicados en el encargo fiduciario, al 31 de diciembre de 2021 registran la rentabilidad doce meses efectiva anual (E.A.) que a continuación se presenta:

Valores en millones

TIPO DE PORTAFOLIO	PORTAFOLIO ENCARGO FIDUCIARIO	VALOR DEL PORTAFOLIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021	RENTABILIDAD 12 MESES E.A. A 31 DE DICIEMBRE 2021	VALOR DEL PORTAFOLIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2020	RENTABILIDAD 12 MESES E.A. A 31 DE DICIEMBRE 2020
MISIONAL	SUBSIDIADO VEJEZ	2.609.332	-1,14%	2.988.292	8,46%
	SGP - LEY 715	51.384	-0,67%	63.094	8,15%
	SUBTOTAL MISIONAL	2.660.716	-1,52%	3.051.386	8,45%

Fuente y Cálculos Dirección de Inversiones

Información relativa a las inversiones y rendimientos reconocidos durante el 2021: Con respecto al saldo y composición de los portafolios misionales: Régimen Subsidiado de Vejez y SGP Ley, se indican los siguientes resultados con corte al 31 de diciembre de 2021 (incluyendo inversiones redimidas o dadas de baja).

Valores en millones

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO MISIONAL COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	87.500	3/11/2019	3/11/2027	8	- 5.759,72	80.070
TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	255.000	26/11/2017	26/11/2025	8	- 7.406,66	247.072
TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	549.000	4/05/2012	4/05/2022	10	- 2.180,11	580.974
TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	183.160	26/08/2011	26/08/2026	15	- 4.706,73	186.607
TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	329.680	24/07/2008	24/07/2024	16	- 13.472,23	367.741
TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	192.000	28/04/2012	28/04/2028	16	- 14.430,72	181.636
TES	UVR	TESORERIA GRAL.	760	7/05/2014	7/05/2025	11	4.582,81	234.065

Página 96 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO MISIONAL COLPENSIONES AÑO 2021								
ESPECIE	TASA Y MONEDA	Emisor	VALOR NOMINAL A 31/DIC/2021	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS TOTAL AÑO 2021	VALOR MERCADO A 31/DIC/2021
TES	UVR	TESORERIA GRAL.	635	17/03/2016	17/03/2027	11	- 1.920,45	192.455
TES	UVR	TESORERIA GRAL.	1.883	23/02/2006	23/02/2023	17	16.245,54	590.096
SALDO AL CIERRE							-29.048,27	2.660.716

Fuente Fiduciaria La Previsora S.A

Valores en millones

Títulos dados de baja Portafolio Misional 31/12/2021						
Nemotécnico	Especie	Tasa y Moneda	Emisor	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	Rendimientos 2021
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	727	10/03/2021	1.435
TFIT16240724	TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	30.000	24/07/2024	-1.571
TFIT10040522	TES	Tasa Fija-COP	TESORERIA GRAL.	30.000	4/05/2022	221
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	5	10/03/2021	10
TOTAL						95

Títulos catalogados como “Vencidos” son aquellos cuya fecha de redención de capital se cumplió y que al cierre del periodo contable del 2021 están dados de baja.

Fuente: Fiduciaria La Previsora S.A.

Compras: Durante el periodo enero a diciembre de 2021 el portafolio de títulos de renta fija del Régimen Subsidiado de Vejez decreció un -7,41%, mientras que el portafolio de SGP Ley 715 decreció un -4,74%. En el agregado las inversiones en los portafolios misionales decrecieron en total un -11,06% con respecto al cierre del 2020. Lo anterior se debe principalmente a tres aspectos. El primero, causado por el cambio de administrador fiduciario por lo cual se trasladó la liquidez por \$157.072 millones de pesos a cuentas de ahorros en Colpensiones. El segundo, la administración de recursos con el fin de acumular liquidez para el cumplimiento de compromisos establecidos y contar con recursos líquidos para cumplir con el proceso de desacumulación planteado en la Ley de Presupuesto (Ley 2159 de 2021. Artículo 115. TRASLADO DE RECURSOS DEL FONDO DE SOLIDARIDAD AL FONDO COMÚN DE COLPENSIONES. Para la liquidez de Colpensiones durante la vigencia fiscal 2022, atendiendo los principios de solidaridad y universalidad del artículo 48 constitucional y con el objeto de garantizar el pago de las prestaciones reconocidas, Colpensiones podrá trasladar de manera anticipada los recursos que se encuentren en el portafolio subsidiado de vejez al fondo del Régimen de Prima Media, de aquellos afiliados que cuenten con más de 750 semanas de cotización. En todo caso, si los afiliados no tienen derecho a percibir el subsidio al aporte,

Página 97 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

los recursos serán devueltos por Colpensiones al Fondo de Solidaridad Pensional). Por último, por la desvalorización del portafolio ocurrida durante 2021.

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 2021 se indican a continuación:

Valores en millones

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA PORTAFOLIO MISIONAL COLPENSIONES AÑO 2021						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	5.000	5.355
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	5.000	5.355
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	1.000	1.071
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	15.000	16.021
TFIT16280428	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	28/04/2028	10.000	11.077
TFIT08031127	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	3/11/2027	20.000	21.283
TFIT08261125	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	26/11/2025	10.000	10.998
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.004
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	20	6.006
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	30	9.066
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	30	9.075
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.017
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.509
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.017
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.017
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	30	9.049
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	50	15.182
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	50	15.190
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	50	15.197
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.243
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.243
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	500	622
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.488
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	500	622
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.239
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA PORTAFOLIO MISIONAL COLPENSIONES AÑO 2021						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	40	12.246
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	50	15.246
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	20	6.084
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	20	6.084
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	10.000	11.403
TUVT11070525	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	7/05/2025	5	1.527
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.266
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	500	566
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	500	566
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	500	566
TUVT11070525	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	7/05/2025	20	6.090
TUVT11070525	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	7/05/2025	5	1.521
TUVT11070525	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	7/05/2025	20	6.094
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	500	566
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.132
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.132
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.132
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.132
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	1.000	1.132
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	24/07/2024	2.000	2.263
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	25	7.758
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.552
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.550
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	10	3.102
TUVT17230223	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	23/02/2023	5	1.551
TOTAL COMPRAS PORTAFOLIO MISIONAL						266.449

(Cifras valor nominal en unidades. cifras valor de compra en Pesos \$)

Fuente: Fiduciaria La Previsora S.A.

Los portafolios administrados no cuentan con instrumentos derivados en sus portafolios de inversión ya que no están aprobados en el Manual Integral de Administración de Riesgos Parte IV.

Ventas: el portafolio del Régimen Subsidiado fue objeto de operaciones de venta durante el periodo enero - diciembre de 2021; las ventas de los títulos de los portafolios se realizaron bajo las condiciones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

de 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:

VENTAS PORTAFOLIO RENTA FIJA MISIONAL COLPENSIONES AÑO 2021							
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE VENTA	VALOR UTILIDAD VENTA
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	1.000	1.117	1
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	9.000	10.057	7
TFIT10040522	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	4/05/2022	20.000	22.348	15
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	24/07/2024	1.000	1.119	2
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	24/07/2024	5.000	5.593	6
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	24/07/2024	2.000	2.238	3
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	24/07/2024	2.000	2.238	3
TFIT16240724	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa Fija-COP	24/07/2024	30.000	33.750	92
TOTAL VENTAS PORTAFOLIO MISIONAL					70.000	78.461	129

(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 2021, se causaron comisiones fiduciarias mensuales para los portafolios Misionales de Colpensiones por un valor total \$212 millones para los doce meses.

Comité Fiduciario de Inversiones Misional

En desarrollo de lo establecido en el contrato fiduciario, en el 2021 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.

13. CUENTAS POR COBRAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
1616	Deudores (1)	6.344.724	2.997.896
1628	Depósitos (2)	1.049.857	1.211.841
1690	Diversas (3)	541.677	299.788
1698	Deterioro cuentas por cobrar (4)	-1.721.493	-1.520.809
16	CUENTA POR COBRAR	6.214.765	2.988.716

(1) El detalle de la cuenta deudores es el siguiente:

Valores en millones

DETALLE	2021
Bonos pensionales (a)	5.328.161
Cuotas partes pensionales (b)	989.785
Títulos pensionales (c)	26.778
DEUDORES	6.344.724

(a) Bonos pensionales B y T, constituyen aportes destinados a contribuir a la conformación del capital necesario para financiar las pensiones de los afiliados al Sistema General de Pensiones. En la actualización de la deuda se utiliza el IPC (pensional), registrado por el DANE, y, para efectos de actualización se aplica el decreto 790 del 21 de julio de 2021, artículo 1. El saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$5.328.161 millones de pesos y corresponde a:

- Bonos Pensionales Tipo B por valor de \$3.366.244 millones de pesos. De acuerdo con la información, indicamos que el 0,83% corresponde a cuentas de cobro generadas por el ISS Liquidado, lo que corresponde a un valor de \$ 29.051 millones de pesos. Colpensiones viene realizando cobros a las entidades públicas del orden nacional y territorial conforme a los reconocimientos pensionales que se conceden a través de la Dirección de Prestaciones Económicas, gestión realizada de manera manual en el Sistema de Bonos Pensionales de la Oficina de Bonos Pensionales del Ministerio de Hacienda y Crédito Público por un valor de \$3.460.580 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Durante la vigencia fiscal año 2021, se efectuaron cuatro (4) compensaciones con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público a través de la OBP (Oficina de bonos pensionales) del Ministerio de Hacienda y Crédito Públicos, por valor de \$260.071 millones de pesos sin situación de fondos, conforme lo establece la Ley de Presupuesto No. 2063 de 2020, artículo 60.

- En cumplimiento de las órdenes judiciales, emitidas por los Juzgados, Tribunales etc. 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 Pensionales de Colpensiones. Por lo anterior, el saldo de las cuentas por cobrar para este rubro es por valor de \$817 millones de pesos al 31 de diciembre del 2021.
- Procesos administrativos con cargo la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$1.401.407 millones de pesos.
- 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 \$485.755 millones de pesos.
- 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 \$63.481 millones de pesos.
- Bonos 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. El saldo por este concepto corresponde a 48 entidades, el valor de la deuda actualizado a 31 de diciembre de 2021 es de \$10.457 millones de pesos.

(b) Cuotas partes pensionales: el saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$989.785 millones de pesos y se compone así:

- Cuotas partes pensionales - etapa de liquidación: al cierre de la vigencia del 2021 presenta un saldo cobrado pendiente de recaudo de \$59.253 millones de pesos. La deuda se actualiza con la causación de los intereses de mora; la tasa de interés de mora se calcula con base al DTF bancario

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

definido por la el Banco de la República, de acuerdo con el artículo 4 de la ley 1066 del 29 de julio de 2006.

En la vigencia 2021 se realizaron los cobros corrientes por concepto de Cuotas Partes Pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de octubre 2020 y diciembre 2021.

De igual forma, con base en la información reportada por la Dirección de Prestaciones Económicas, durante la vigencia 2021 se realizaron los cobros que corresponden a nuevos reconocimientos pensionales efectuados hasta el mes de octubre 2021.

El valor registrado por intereses corresponde a la actualización de la deuda causada para los ciclos que no fueron cancelados dentro del plazo solicitado, con corte a diciembre 2021. Conforme a lo preceptuado en el artículo 4 de la Ley 1066 de 2006, para calcular el valor de los intereses de mora se tiene en cuenta la DTF para el ciclo objeto de liquidación, actualizado a la fecha.

Cabe resaltar que se evidenciaron incidencias en la constitución de los títulos ejecutivos complejos para el proceso de cobro de cuotas partes pensionales, necesarios para ser más eficientes en el recaudo de este tipo de contribuciones pensionales; por lo que, se ha mantenido un constante proceso de depuración de la deuda de cuotas partes. Las principales incidencias identificadas son:

- Depuración de Deuda por Cobrar: Se han generado objeciones a los cobros efectuados debido a que en algunos casos en los trámites de reconocimiento pensional no se ha realizado el proceso de consulta de las cuotas partes pensionales, por no cumplir el trámite descrito en la Ley.

La Dirección de Prestaciones Económicas 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:

Desde 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

Desde el 13/05/2014 al 11/03/2016: Estado de Cosas Inconstitucionales: H. Corte Constitucional exceptúa el trámite de consulta de cuota parte pensional.

Desde el 12/03/2016 a 31/01/2017: No se adelantó el trámite de consulta, a partir del mes de junio de 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 mecanismo de financiación o tipo de contribución que debe aplicarse a la pensión, el que se registra no corresponde 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 no se indica que el mecanismo de financiación es Cuota Parte.

En la resolución no se especifica el detalle de las entidades concurrentes o se registran 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 reconocidas en vigencia del ISS).

- Cuotas partes pensionales correspondientes a Entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$789.458 millones de pesos.

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 108 entidades correspondiente a \$35.952 millones de pesos.

- 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 \$137.095 millones de pesos.
- 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 \$3.979 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

(c) 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, el saldo con corte al 31 de diciembre 2021 por valor de \$26.778 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.

El proceso ejecutivo es la acción judicial por medio de la cual un tercero persigue 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 con 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

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.

Para la vigencia 2021 en el fondo de reserva pensional de vejez se realizó la aplicación de 4.750 liquidaciones de crédito proceso mediante el cual se retiran \$134.525 millones de pesos de la cuenta de embargos Colpensiones y \$18.571 millones de pesos de la cuenta de embargos ISS, adicional a esto las cuentas de Embargos y remanentes de Colpensiones presentan fluctuaciones originadas en el desarrollo normal de la operación.

Por la aplicación de estas liquidaciones de crédito se registraron cuentas por cobrar a la Administradora de pensiones por costas judiciales de \$14.258 millones de pesos, durante este mismo periodo la Administradora realizó el traslado de \$21.680 millones de pesos en los meses de febrero, mayo, agosto, octubre, noviembre y diciembre de 2021, para cancelar cuentas pendientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Adicionalmente, se presenta una disminución de \$45.418 millones de pesos, en razón a que el PARISS realiza en el mes de junio el traslado de los recursos de las actas 16 a la 30 por valor de \$5.128 millones de pesos, de otra parte se realiza la cancelación de las cuentas por cobrar al PARISS por valor de \$47.284 millones de pesos en virtud del artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020, que establece: “Con el fin de contribuir al saneamiento financiero del Sistema General de Seguridad Social, los valores registrados en los Estados Financiero por el Instituto de Seguros Sociales liquidado o su Patrimonio Autónomo de Remanentes a favor de Colpensiones y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia, se entenderán pagados con los recursos de la Nación les asigne para la vigencia 2021”. Adicional a esto, en el primer semestre de 2021 se registra la aplicación de 85 remanentes que corresponden a los fondos de pensiones, identificados en el proceso de conciliación con el PAR ISS, así como el registro de las actas 31 a 63 de conciliación de títulos recaudados por parte del PARISS por valor de \$5.617 millones de pesos.

(3) El detalle de la cuenta diversas es el siguiente:

Valores en millones	
DETALLE	2021
Eventos de riesgo operativo (a)	403.395
Mayores valores girados prestaciones económicas (b)	52.961
Aportes Ley 549 de 1999 (c)	33.285
Cálculo actuarial público por omisión afiliación (d)	36.905
Cálculo actuarial privado por omisión afiliación (e)	14.466
Otras Cuentas por Cobrar (f)	665
DIVERSAS	541.677

(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 2021 \$473.441 millones de pesos, de los cuales se ha recuperado la suma de \$38.477 millones de pesos, se han recibido traslados de la Administradora por \$31.297 millones de pesos y se han recuperado con a través de aseguradoras \$272 millones de pesos, para un saldo de \$403.395 millones de pesos. A continuación, se presentan los saldos a nivel de las casuísticas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

Casuística	2021
Erogación servidores públicos activos	2.606
Fraude	169.214
Mayores valores girados	38.457
Mayores valores girados Medicina laboral	88
Otras casuísticas	3.856
Prescripción de cuotas partes pensionales	189.174
Eventos de riesgo operativo	403.395

Fuente: Gerencia de Riesgos y Seguridad de la información

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 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 2021 por este concepto se encuentra detallado de la siguiente manera:

Valores en millones

TIPO DEUDOR	VALOR	CANTIDAD DEUDORES
Afiliados	22.822	3.124
Beneficiarios	23.454	1.380
Causante	103	700
Empleadores	1.112	86

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

TIPO DEUDOR	VALOR	CANTIDAD DEUDORES
EPS	5.233	5.443
Fondo solidaridad	164	68
Aseguradora	72	2
Funeraria	1	1
Total general	52.961	10.804

(c) Aportes Ley 549 de 1999 a 31 de diciembre de 2021 presenta un saldo de \$33.285 millones de pesos. Cuando algún tiempo público laborado con anterioridad a la entrada en vigencia el Sistema General de Pensiones, no se incluya para el reconocimiento de la pensión (pensiones otorgadas bajo el régimen del Decreto 758 de 1990) y por ello no se incluya en el cálculo del bono pensional o no proceda la expedición de bono, Colpensiones debe cobrar a las entidades públicas respectivas en la cual se prestaron prestó servicios sin aportes, el valor equivalente a las cotizaciones para pensión de vejez que efectuó o hubiere efectuado, actualizados con el DTF pensional.

- Aportes Ley 549 de 1999 - etapa de liquidación: el saldo es de \$7.565 millones de pesos. La deuda por devolución de aportes en virtud de la ley 549 de 1999, se actualiza con el DTF pensional de acuerdo a la ley 549 de 1999 del 28 de diciembre en su artículo 17, el cual es definido por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$20.377 millones de pesos.
- 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 \$5.343 millones de pesos.

(d) Cálculos actuariales por omisión de empleadores públicos, corresponde a los recursos cobrados a las Entidades Públicas que no afiliaron al Sistema General de Pensiones a los servidores que se vincularon con posterioridad al 1 de abril de 1994 y/o el 1 de julio de 1995. En estos casos debe calcularse una reserva actuarial, según lo ordenado por el Artículo 3º del Decreto 1887 de 1994, por el tiempo transcurrido entre el 1 de abril de 1994 y la fecha de afiliación del servidor al Sistema General de Pensiones, para el financiamiento de pensiones con tiempos públicos. El saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$36.905 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- El saldo correspondiente a cuentas por cobrar con corte al 31 de diciembre 2021 por concepto de Cálculos Actuariales por Omisión de Empleadores Públicos en etapa de liquidación, corresponde al valor de \$10.190 millones de pesos.
- Entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$24.256 millones de pesos.
- 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 \$2.459 millones de pesos.

(e) Cálculo actuarial privado por omisión afiliación: el saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$14.466 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.

(f) Otras Cuentas por Cobrar: el saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$665 millones de pesos y corresponde a conceptos como traslados entre fondos pendientes de realizar por valor de \$103 millones de pesos, gastos bancarios aplicados en las cuentas bancarias por valor de \$116 millones de pesos, cobro de Aportes por nulidad de traslado a la AFP o Ineficacia de afiliación por valor de \$115 millones de pesos, cuenta por cobrar de Sentencias Judiciales Liquidaciones Financieras por valor de \$219 millones de pesos, reintegro de embargo por valor de \$58 millones, bienes inmuebles recibidos como dación pago por cobrar al PARISS \$40 millones de pesos, cuenta por cobrar al PARISS por recursos congelados pendientes de trasladar por valor de \$7 millones de pesos, y cuenta por cobrar por arrendamientos de bienes recibidos en daciones en pago por valor de \$7 millones de pesos.

(4) Detalle del valor del deterioro realizado a las cuentas por cobrar:

Valores en millones

CONCEPTO	VALOR
Bonos pensionales	830.883
Cálculo actuarial público	13.686
Cálculo actuarial privado	5.325
Devolución de aportes Ley 549	13.134
Cuotas partes pensionales	733.679
Eventos de riesgo operacional	79.548

Página 109 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

CONCEPTO	VALOR
Mayores valores girados prestaciones e.	45.106
Otros	131
Total general	1.721.492

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas pero no deterioradas:

Valores en millones

DESCRIPCIÓN	TOTALES		> 3 MESES HASTA 12 MESES		> 1 AÑO Y HASTA 3 AÑOS		> 3 AÑOS	
CONCEPTOS	CANT	VALOR	CANT	VALOR	CANT	VALOR	CANT	VALOR
CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS NO DETERIORADAS	1.716.515	5.164.635	230.248	3.801.159	292.527	689.050	1.193.740	674.428
Cuotas partes de pensiones	1.646.311	276.258	203.307	61.501	279.700	98.355	1.163.304	116.402
Cuotas partes de bonos pensionales	35.753	4.497.277	23.769	3.481.798	5.995	483.018	5.989	532.461
Títulos pensionales	1.726	59.138	1.006	18.499	208	25.474	512	15.166
Cotizaciones	3	115	3	115				
Cxc Mayores Valores Girados Prestaciones ec.	8.604	7.854	550	5.740	4.070	1.542	3.984	572
Otros deudores	4	111	0	0	4	111	0	0
Otros	1	35	1	35	0	0	0	0
Saro	24.113	324.847	1.612	233.471	2.550	80.550	19.951	9.827

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones

Conforme a la nueva política para la aplicación del deterioro referente a las obligaciones en Etapa de Liquidación por concepto de Contribuciones Pensionales, para la vigencia 2021, se registra cero deterioro al corte del 30 de noviembre 2021 para las obligaciones de Contribuciones Pensionales en Etapa de Liquidación, acorde con la decisión de no incluir las deudas a cargo de la DCP, por las siguientes razones:

1. 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 (Resolución 533 de 2015), el deterioro se define como el ajuste de activos al valor del mercado en cuanto 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).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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.

2. Las deudas de la DCP, están debidamente actualizadas (de acuerdo a la normativa que aplica para cada Contribución Pensional).

3. Para las obligaciones de la DCP, no existe evidencia objetiva de incumplimiento, por cuanto, al interior de Colpensiones se deben adelantar procesos operativos de reliquidación, como consecuencia de objeciones presentadas por el deudor o por cambios en la HL registrada en el sistema de la OBP del MHCP, esto con el fin, que la obligación sea clara, expresa y exigible

4. La deuda a cargo de la Nación por concepto de Bonos Pensionales, se compensa entre deudas recíprocas, no hay flujo de recaudo.

5. La deuda entre 1 y 90 días, no podría incluirse, por cuanto el deudor está en plazo para pronunciarse sobre sus obligaciones (está en términos para pagar u objetar), y, por qué se está conformando el Título Ejecutivo Complejo para iniciar las acciones de cobro a que haya lugar.

14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
170105	Bienes muebles	2.471	2.382
170115	Bienes inmuebles	14.108	14.138
170195	Otros	2.102	2.102
1701	Total bienes	18.681	18.622
1775	Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	-2.360	-2.061
17	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	16.321	16.561

La Administradora Colombiana de Pensiones- Colpensiones ha recibido las siguientes clases de bienes como dación en pago, los cuales fueron adjudicados por la Superintendencia de Sociedades en los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

procesos de liquidación judicial, fallos de jueces y aquellos que fueron transferidos en el proceso de supresión y liquidación del Instituto de Seguros Sociales:

Valores en millones

Origen	Clase	Valor Adjudicado	Deterioro	Saldo libros
Colpensiones	INMUEBLES	3.069	-80	2.989
	MUEBLES	2.104	-1.561	543
	VEHÍCULO	152	-50	102
	OTRAS DACIONES	423	0	423
Total Colpensiones		5.748	-1.691	4.057
PAR ISS	INMUEBLES	11.040	-656	10.384
	MUEBLES	175	0	175
	VEHÍCULO	39	-13	26
	OTRAS DACIONES	1.679	0	1.679
Total PAR ISS		12.933	-669	12.264
Total		18.681	- 2.360	16.321

Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

Dichos bienes representan recursos de la seguridad social, ya que los mismos se entregan por los aportes al sistema que se encuentren en mora y a cargo de las sociedades objeto de liquidación o reorganización según lo dispuesto en el régimen de insolvencia (Ley 1116 de 2006) para que se proceda a la venta, de conformidad con lo señalado en el Decreto 352 de 2017 y una vez efectuada la misma, el valor se imputa como pago de los aportes en mora de los afiliados.

Es así, como en desarrollo de las normas sobre procesos concursales, la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones figura como titular (en todo o en parte) sobre bienes a nivel nacional que han sido adjudicados en dación en pago, de lo cual, a 31 de diciembre de 2021 presenta un valor adjudicado de \$18.681 millones de pesos, siendo en su mayoría adjudicaciones en común y proindiviso.

Durante la vigencia del 2021 se realizó la venta de daciones por \$109 millones de pesos, baja de 3 daciones por \$27 millones de pesos, se adjudicación de 25 nuevas daciones y ajustes de 4 daciones por \$195 millones de pesos.

Valores en millones

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TOTAL
SALDO INICIAL	18.622
+ ENTRADAS (DB):	195
OTRAS TRANSACCIONES SIN CONTRAPRESTACIÓN	195

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TOTAL
Daciones en pago	195
+ Precio neto (valor de la transacción)	195
+ Aranceles e impuestos no recuperables	0
+ Costos de transporte	0
+ Otros costos de adquisición	0
- SALIDAS (CR):	-136
COMERCIALIZACIÓN A VALOR DE MERCADO	-109
+ Valor final del inventario comercializado	-109
COMERCIALIZACIÓN A PRECIOS DE NO MERCADO	
+ Valor final del inventario comercializado	
BAJA EN CUENTAS (afectación del resultado)	-27
+ Bienes no comercializados	-27
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	
- DETERIORO ACUMULADO DE INVENTARIOS (DE)	-2.360
Saldo inicial del Deterioro acumulado	-2.060
+ Deterioro aplicado vigencia actual	-348
- Reversión de deterioro acumulado vigencia actual	48
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DE)	16.321
% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)	13%

Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

MÉTODO DE VALUACIÓN UTILIZADO PARA CADA CLASE DE INVENTARIO

Colpensiones utiliza como metodología de valuación inicial el valor adjudicado, resultante del proceso concursal. Ahora bien, para la medición posterior, la Administradora adelanta la fijación del precio base de venta en los términos del Decreto 352 de 2017 y la Resolución No. 139 de 2018, en caso que el resultado del precio base de venta sea inferior al valor inicial registrado, la diferencia corresponde al deterioro del inventario.

En consecuencia, los estados financieros reflejan el valor adjudicado menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Deterioro: 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 2021 registró el deterioro para aquellos Bienes recibidos en dación de pago que presentaban una disminución en el precio base de venta frente al valor adjudicado.

La variación en el deterioro corresponde al registro por: el reconocimiento del deterioro de 13 daciones por \$347 millones de pesos, en razón a que presentaban una disminución en el precio base de venta frente al valor adjudicado, y la reversión del deterioro por los siguientes eventos: \$22 millones de pesos por la baja de 3 daciones por la causal de no comercialización, toda vez que se surtió todo el proceso de venta, pero este no fue efectivo y la reversión del deterioro de una dación de acuerdo al avalúo actualizado por el IGAC por \$27 millones de pesos.

Bajas: Durante la vigencia 2021 el Comité de Bienes mediante sesiones adelantadas el 12 y 19 de julio y continuidad de forma virtual mediante correo electrónico del 19 al 23 de julio de 2021, aprobó la baja de bienes muebles adjudicados en los procesos de Clínica Manizales por la causal de no comercialización toda vez que se surtió todo el proceso de venta pero este no fue efectivo, y del proceso de la sociedad CI IPT S.A.S., por las causales de no comercialización y por cuanto los gastos de administración, conservación y mantenimiento superaban el precio base de venta, en cumplimiento a lo determinado en el artículo 2.2.3.4.7 del Decreto 352 de 2017 y lo señalado en el inciso 2 del artículo 22 de la Resolución 139 de 2018.

En consecuencia, se realizó la baja junto con la reversión del deterioro que presentaban cada uno de estos procesos, como se detalla a continuación:

Valores en millones

Proceso	Valor Adjudicado	Deterioro	Valor en libros
CLÍNICA MANIZALES	5	-3	2
CI IPT S.A.S.	22	-19	3
Total	27	- 22	5

Fuente: Dirección de Bienes y Servicios

15. CUENTAS POR PAGAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
2580	Nómina por pagar de pensionados (1)	395.234	398.447
2590	Diversas (2)	68.927	39.001
25	CUENTAS POR PAGAR	464.161	437.448

(1) El saldo corresponde a:

Valores en millones

PRESTACIONES ECONÓMICAS	2021	2020
Nómina de Pensionados por Pagar (a)	272.296	229.673
Reintegros Pensionales (b)	108.959	151.602
Otros (c)	10.861	14.050
Auxilios Funerarios (d)	3.118	3.118
Incapacidades Superiores a 180 días	0	4
TOTAL	395.234	398.447

(a) Cuentas por pagar de la nómina de pensionados por valor de \$272.296 millones de pesos, el saldo de ésta cuenta está representado por los valores adeudados 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 - EOL: corresponde a los valores a favor de Cooperativas, Bancos, Asociaciones, Sociedades Comerciales, etc. por concepto de descuentos de créditos y afiliaciones autorizados por los pensionados y que a la fecha de corte no se han podido girar por distintas situaciones, como son: giros suspendidos por orden judicial, cesión de cartera y cambio de titularidad, rechazos, entre otros.

Las gestiones en lo corrido del 2021, continuando con la gestión en vigencias anteriores, ha permitido disminuir el saldo de partidas abiertas por éste concepto, se han remitido comunicaciones al Ministerio de Trabajo a fin de obtener información de entidades liquidadas; a las EOL solicitando la actualización de las cuentas en los casos que generan rechazo por esta causa y solicitado aclaraciones y documentación a los agentes interventores y EOL en los procesos de intervención, casos de cesión

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

de cartera y cambio de titularidad. Como resultado reexpidieron durante el año 2021 un total de 239 partidas por valor de \$8.910 millones de pesos.

- Embargos: está conformado por los descuentos realizados a los pensionados por órdenes de los entes judiciales, que no pueden ser girados a las cuentas de los demandantes (por abono a cuenta) o en la cuenta del juzgado (cuenta depósitos judiciales de Banco Agrario) en razón a que éstos no han actualizado el número de cuenta o está inactiva, cancelada, inexistente, o para depósitos judiciales no se cuenta con el número del proceso con los 23 dígitos por lo que se rechaza por portal del banco Agrario.

En lo transcurrido de la vigencia 2021, dando continuidad a las actividades de identificación de partidas antiguas, además de tramitar el máximo de actualizaciones posibles en la nómina de cada mes, se han enviado 343 comunicaciones masivas a los juzgados, solicitando la actualización de los datos del proceso y se han reexpedido durante el año 2021 un total de 1.472 partidas por valor de \$640 millones.

- 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.
- 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.

La gestión realizada por parte de la Dirección de Nómina de Pensionados se resume en el envío de distintas comunicaciones a las entidades con las que se tienen las partidas abiertas, en el mismo sentido se ha requerido información a la DIAN, Superintendencia Financiera, Superintendencia de Sociedades, Superintendencia de Salud así como el apoyo de la Dirección Comercial, la Dirección de Prestaciones Económicas – DPE- que es el área origen de la misma con el fin de aclarar datos que se insertan en la base de datos la nómina.

- Pago de herederos: se detallan en éste concepto las partidas abiertas de las personas beneficiarias de valores del trámite “PUH” Pago Único a Herederos, el cual incluye el valor de mesadas giradas a herederos de pensionados fallecidos, que, en vida, no cobraron en el banco el valor consignado,

Página 116 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

razón por la cual, luego de su reintegro por la entidad financiera se giran a un heredero autorizado a nombre de los titulares del derecho, previa solicitud y emisión de un Acto Administrativo por la DNP.

- 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.

Los pasivos incluidos en ésta subcuenta no tienen 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 2021 asciende a \$108.959 millones de pesos.

Durante la vigencia 2021 se realizó reclasificación del pasivo con los pensionados, disminuyendo su valor en \$48.452 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 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:

- \$43.696 millones de pesos por las mesadas de pensionados fallecidos que en el momento de la migración al aplicativo SNP estaban en estado “Habilitado para Pago” en el sistema Nominapen y pasaron al Estado Pagado Fondo (N) en el nuevo sistema.
- \$4.756 millones de pesos por prescripción efectiva de 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

(c) Otros el saldo por valor de \$10.861 millones de pesos de pesos corresponde a:

- Retropatronos: por valor de \$10.845, corresponden a recursos recibidos de la Dirección del Tesoro Nacional para el posterior pago por parte de Colpensiones.
- Cuotas partes pensionales por pagar: \$16 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.

(2) Diversas por valor de \$68.927 millones de pesos. El este saldo se compone de los siguientes conceptos:

- Saldos a favor de los deudores (saldos negativos) de Bonos Tipo B y T por \$51.908 millones de pesos, Corresponde a los saldos a favor de las entidades por concepto de los cobros efectuados por Bonos B, que generaron cambios en las variables del cobro inicial y fueron objeto de reliquidación.
- Remanentes de embargos pensionales pendientes de trasladar a los fondos de invalidez y sobrevivientes \$4.036 millones de pesos y al PARISS \$9.456 millones de pesos.
- Recursos del fondo de solidaridad y subsistencia pendientes de pagar resultado de la distribución del recaudo por valor de \$3.327 millones de pesos.
- Costas por devolver a la administradora \$135 millones de pesos.
- Devolución de aportes realizados a terceros y entidades, consiste en el reintegro de cotizaciones realizadas erróneamente por empleadores, independientes o régimen subsidiado; presenta la siguiente tipología: pagos dobles, error en IBC o excesos, exonerados, por valor de \$43 millones de pesos.
- Otras cuentas por pagar al fondo de invalidez por valor de \$5 millones de pesos, otros recaudos a favor de terceros \$16 millones de pesos y \$1 millón de pesos de otras cuentas por pagar.

16. PROVISIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
2814	Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones	1.326.124	1.244.067
28	PROVISIONES	1.326.124	1.244.067

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, el saldo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 está conformado por:

Valores en millones

CUENTA	CONCEPTO	2021	2020	VALOR VARIACION
28	PROVISIONES	1.326.124	1.244.067	82.057
2814	Multas, sanciones, litigios e ind	1.326.124	1.244.067	82.057
281420	Demandas laborales	765.728	713.323	52.405
281430	Litigios en proceso ejecutivo	358.887	309.493	49.394
281435	Otros litigios en proceso adminis	201.509	221.251	-19.742

Fuente: Dirección Financiera

El siguiente es el detalle de los procesos probables registrados a diciembre 31 de 2021:

Valores en pesos

CLASE PROCESO	COLPENSIONES		ISS		TOTAL	
	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	9.032	358.887	0	0	9.039	358.887
LABORAL	48.680	765.234	23	495	48.703	765.728
ADMINISTRATIVOS	2.449	201.465	3	44	2.452	201.509
TOTAL	60.161	1.325.586	26	539	53.213	1.244.067

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales

- Se registraron 15.430 nuevos procesos en contra del fondo de Vejez por \$314.334 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- Se retiraron 10.127 procesos en contra del fondo por \$342.351 millones de pesos principalmente por pago de sentencias, procesos ejecutivos terminados, cumplimiento de la pretensión, fallo absolutorio, procesos ejecutivos inactivos, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 1.671 procesos por \$142.705 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 39.949 procesos por (\$32.630) 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.

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".

De acuerdo a 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 se da cumplimiento al fallo judicial, la cual es incluida en nómina de pensionado por la Dirección de Nómina.

17. PATRIMONIO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
3605	Reserva para pensión de prima media (1)	11.952.691	6.661.821
3915	Ganancia del ejercicio (2)	91.279	349.962
3920	Pérdida del ejercicio (2)	-315.735	-1.270.784
3	PATRIMONIO	11.728.235	5.740.999

(1) El saldo de la cuenta de reserva para pensión de prima media está compuesto por:

- Cotizaciones obligatorias por valor de \$8.147.528 millones de pesos, corresponde al valor de los recursos acumulados por el fondo de reservas para el pago de obligaciones pensionales, estos recursos provienen de recaudo por cotizaciones, aportes Ley 715, cuotas partes, aportes Ley 100, devolución de aportes años anteriores, cotizaciones por daciones, devoluciones conmutaciones, aportes de otros particulares, entre otros. Adicionalmente se registra en esta cuenta el pago de mesadas pensionales e indemnización.

Adicionalmente, 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 1º 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.

Esta cuenta presentó un incremento del 158% con relación al año anterior y corresponde principalmente al registro de cuentas por cobrar por concepto de bonos pensionales y a la evolución satisfactoria en comparación con el año 2020 en el recaudo por conceptos como PILA, traslados de entrada (devolución de aportes, los cuales habían sido impactados por los efectos directos de la pandemia del COVID 19.

En PILA se pudo observar un aumento de afiliados y aportantes activos, que género un mayor valor de la cotización a este concepto de recaudo.

Para el proceso de Ingresos por Traslados de entrada (Devolución de Aportes) se presentó un aumento frente al número de solicitudes de traslados de afiliados desde los fondos privados y otros fondos del RPM.

El valor de la nómina de pensionados del período para el fondo de reserva pensional de vejez es el siguiente:

Página 121 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

Concepto	Valor
Pensiones y jubilaciones	30.233.380
Indemnizaciones pensionales	704.268
Auxilios funerarios	106.989
Total	31.044.637

Fuente: Dirección de Nómina de Pensionados

- Fondo de Solidaridad Pensional por valor de \$2.827.733 millones de pesos, corresponde a los recursos recibidos con el objeto de subsidiar los aportes al régimen general de pensiones.
- Recaudo en proceso por valor de \$636.067 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 \$334.803 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 \$6.560 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 por el registro del deterioro de las cuentas por cobrar de los recursos de los fondos de pensiones (cuotas partes, bonos pensionales, cálculo actuarial por omisión) y otras cuentas por cobrar (mayores valores girados, SARO, sentencias).

La variación en el déficit del ejercicio con respecto al año anterior, se genera principalmente por la disminución en el gasto por deterioro de las cuentas por cobrar, en razón a que se actualizó la metodología para el cálculo del año 2021 (no se incluyen para la aplicación del cálculo las deudas a cargo de la Dirección de Contribuciones Pensionales), de otra parte se presenta una disminución en la valorización de las inversiones por fuertes volatilidades en el mercado de renta fija local, así mismo se presenta una disminución en los ingresos rendimientos bancarios y el costo financiero de la nómina y el recaudo por la disminución en la tasa de remuneración y la tasa en el cálculo de la reciprocidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

18. INGRESOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (1)	49.169	80.095
4107	Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda (2)	484.612	939.138
4108	Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio (3)	4.884	4.930
4125	Por venta de inversiones - TES	129	519
4130	Por venta de activos no corrientes – daciones	93	519
4145	Arrendamiento daciones	7	0
4180	Reversión de la pérdida de deterioro	27	23
4195	Diversos (4)	0	228
4198	Recuperación deterioro cuentas por cobrar	96	709
41	INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	539.017	1.026.161

(1) Corresponde a ingresos recibidos por: intereses bancarios generados en las cuentas de ahorro del fondo por valor de \$39.609 millones de pesos, costo financiero pago nómina de pensionados \$7.775 millones de pesos, costo financiero del recaudo \$28 millones de pesos, intereses bancarios de cuentas asignadas a los recursos de la Ley 715 situado fiscal \$9 millones de pesos, intereses bancarios de las cuentas del régimen subsidiado \$1.330 millones de pesos, intereses bancarios trasladados por el PARISS provenientes de recursos congelados \$418 millones de pesos. La disminución se presenta en la tasa de remuneración, pasó del 3,56% en promedio año 2020 al 2,09% en 2021.

(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 \$475.762 millones de pesos y \$8.850 millones de pesos respectivamente.

Las ganancias contables por valoración se afectaron durante todo el 2021 por fuertes volatilidades en el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

mercado de renta fija local, los activos de Deuda Pública (TES), por lo tanto, se generaron menos valorizaciones de dichos títulos, debido principalmente al que en los mercados financieros locales en diciembre estuvieron influenciados por la incertidumbre internacional y la alta volatilidad de los flujos de capitales

(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 \$4.675 millones pesos y \$209 pesos millones respectivamente.

(4) El saldo en el año 2020 corresponde a rendimientos de devolución de aportes a AFP.

19. GASTOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2021, revela los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
5105	Pérdida en venta de bienes recibidos en dación	5	4
5106	Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda (1)	523.565	704.904
5170	Deterioro (provisiones) (2)	228.506	1.238.479
5190	Diversos (3)	11.397	3.596
51	GASTOS OPERACIONALES	763.473	1.946.983
5905	Ganancias y pérdidas	-224.456	-920.822
59	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	-224.456	-920.822

(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 \$514.083 millones de pesos y \$9.482 millones de pesos respectivamente.

(2) Corresponde al registro del deterioro de los siguientes conceptos:

- Cuentas por cobrar por valor de \$228.159 con el siguiente detalle:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

Concepto	Valor
Cuotas partes pensionales	130.868
Aportes Ley 549 De 1999	8.279
Bonos pensionales	44.383
Calculo Actuarial Privado Omisión de Afiliación coactivo	2.842
Calculo Actuarial Omisión Empleados Público coactivo	7.204
Otras cxc - Mayores valores girados	24.890
Otras cxc - SARO	9.670
Otras cxc - Positiva	23
Total	228.159

- Daciones en pago por valor de \$347 millones de pesos por disminución en el precio base de venta frente al valor adjudicado. La Administradora adelanta la fijación del precio base de venta en los términos del Decreto 352 de 2017 y la Resolución No. 139 de 2018, en caso que el resultado del precio base de venta sea inferior al valor inicial registrado, la diferencia corresponde al deterioro del inventario.
- (3) Diversos, el saldo por valor de \$11.397 millones de pesos a 31 de diciembre de 2021 corresponde a:
- Pérdida en la baja de cuentas por cobrar por valor de \$8.704 millones de pesos: 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, la Dirección de Cartera declaró la prescripción de la acción de cobro de las cuotas partes correspondiente a 108 entidades correspondiente al siguiente detalle:

Valores en millones

Riesgo	Valor total cuota (k+i)	Suma total deterioro	Diferencia
Vejez	35.952	27.248	8.704
Total	35.952	27.248	8.704

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones

- Rendimientos sobre la devolución de aportes a las AFP y hospitales (situado fiscal) por \$1.630 millones de pesos, y la reversión del costo de reciprocidad de diciembre 2020 por \$1.063 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

20. CUENTAS CONTINGENTES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
6105	Acreedoras por contra	3.496.374	3.539.222
6230	Otras contingencias acreedoras (1)	-3.496.374	-3.539.222
6305	Deudoras por el contrario	-1.025.175.615	-968.336.817
6455	Cotizaciones por cobrar no declaradas (2)	870.903	639.571
6470	Otras contingencias deudoras (3)	140.492	98.709
6495	Diversos (4)	1.024.164.220	967.598.537
6	CUENTAS CONTINGENTES	0	0

(1) Corresponde al pasivo contingente por los siguientes conceptos:

- Los procesos judiciales por valor de \$1.572.728 millones de pesos, 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 2021 se encuentra conformado por:

Valores en millones

PROCESOS COLPENSIONES A 31 DE DICIEMBRE DE 2021		
CLASE PROCESO	No. PROCESOS	VALOR
CIVILES	1	66
EJECUTIVO	806	38.024
LABORAL	24.243	890.000
ADMINISTRATIVOS	5.995	644.638
TOTAL	31.045	1.572.728

En el año 2021 se realizaron las siguientes adiciones y ajustes a los procesos en contra del fondo calificado como posible y remoto por (\$39.941) millones de pesos, así:

- Se registraron 9.096 nuevos procesos en contra del fondo de Vejez por \$371.174 millones pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

- Se retiraron 9.405 procesos en contra del fondo por \$316.233 millones de pesos principalmente por fallo absolutorio, pago de sentencias, desistimiento, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de (4.228) procesos por (\$150.693) 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 30.430 procesos por \$55.810 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.

- Bonos y cuotas partes pensionales por pagar valor de \$1.923.646 millones de pesos.
 - a) **Bonos Pensionales Nación Tipo A:** por valor de \$1.889.670 millones de pesos, corresponde a Bonos Pensionales Tipo A Modalidad 2 en los cuales la Nación en calidad de emisor, emite y/o paga el cupón correspondiente a la Nación y la cuota parte del bono correspondiente a Colpensiones, en virtud de lo establecido en el Decreto 1299 de 1994. En dichos bonos la Nación es el emisor por los aportes realizados al ISS Liquidado con anterioridad al 1 de abril de 1994.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

El valor registrado que disminuye a medida que la Nación ejecuta el proceso de compensación de acuerdo a lo establecido en el artículo 3 del Decreto 3798 del año 2003.

- b) **Bonos Pensionales Colpensiones Tipo A:** por valor de \$30.052 millones de pesos, 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 Régimen de Ahorro Individual.

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.

- **Cuotas Partes Pensionales por Pagar:** por valor de \$3.924 millones de pesos 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. Son 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.

(2) Aportes pensionales

- Deuda presunta por valor de \$667.726 millones de pesos y deuda real por valor de \$82.897 millones de pesos. Corresponde a 79.847 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 \$103.727 millones de pesos y real por valor de \$16.553 millones de pesos en 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

Página 128 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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) 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 2.416 procesos a favor de Colpensiones por \$132.662 millones de pesos.
- Aportes de sentencias judiciales \$6.701 millones de pesos.

(4) El saldo está compuesto por:

- Defecto del cálculo actuarial de pensiones sobre el patrimonio del fondo por valor de \$1.024.111.832 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 \$46.222 millones de pesos.
- Daciones en pago de \$4.687 millones de pesos, Figura que nace generalmente, como consecuencia de un proceso de carácter liquidatorio cuando no existe un caudal de dinero efectivo que le permita la satisfacción de las acreencias, razón por la cual es admisible desde el punto de vista concursal, pagar la deuda mediante la cesión de bienes, dación en pago y adjudicación.

En nuestra legislación concursal estas figuras se constituyen como un mecanismo extraordinario para la finalización del procedimiento, dejando así a la administradora a recibir los bienes con oposición o sin ella a título de pago de los aportes a la seguridad social.

El saldo con corte al 31 de diciembre 2021 por este concepto corresponde a Entidades sobre las cuales el Instituto de Seguros Sociales hoy liquidado recibió bienes y está pendiente de realizar la transferencia de recursos o del bien a Colpensiones. 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valores en millones

DESCRIPCION DEL BIEN	VALOR
MUEBLES	151
VEHICULOS	17
ACCIONES	4
Total general	4.687

- 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 \$1.431 millones de pesos.
- Baja de bienes recibidos en dación en pago por valor de \$39 millones de pesos.
- Derecho posición daciones en pago por valor de \$9 millones de pesos.

21. CUENTAS DE ORDEN

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
8195	Otras cuentas de orden deudoras (1)	117.337.649	105.599.688
8206	Defecto calculo actuarial sobre reservas(2)	-1.024.111.832	-967.570.844
8295	Otras cuentas de orden acreedoras	-20.635	-11.206
8305	Deudoras por el contrario	-117.337.649	-105.599.688
8405	Acreedoras por el contrario	1.024.132.467	967.582.050
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 \$116.872.538 millones de pesos de conformidad con lo estipulado en el artículo 138 de la ley 100 de 1993, por medio del cual se

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

establece la garantía estatal para cumplir las obligaciones con los pensionados que hacen parte del Régimen de Prima Media.

- El Debido Cobrar por valor de \$77.583, fue definido por artículo 70 del Decreto 2665 de 1988 en los siguientes términos:

“(…) Artículo 70. DEFINICION. Para efectos del presente Reglamento, se entiende por "debido cobrar", el valor o el conjunto de valores adeudados al Instituto de Seguros Sociales por los distintos conceptos derivados directa o indirectamente de la aplicación del régimen de los Seguros Sociales, tales como aportes patrono laborales, reembolso por concepto de prestaciones económico - asistenciales otorgadas por el ISS, intereses, capitales constitutivos, multas y sanciones que se impongan de conformidad con este estatuto.

El Debido Cobrar es un aplicativo heredado del ISS, donde se manejaba la facturación tradicional, es decir la deuda de los patronales desde 1967 hasta diciembre de 1994 quienes adeudaban dineros al instituto de Seguros Sociales por los seguros: Enfermedad General y Maternidad- EGM Invalidez Vejez y Muerte- IVM Accidentes de Trabajo y Enfermedad Profesional: ATEP Fondo de Solidaridad Pensional: FSP “

Durante el 2021 se realizó cobro masivo a 513 aportantes con deuda por periodos anteriores a 1995/01, así como 116 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 140 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 \$1.024.111.832 millones de pesos.

Corresponde al defecto del patrimonio sobre registro del cálculo actuarial a diciembre 31 de 2021,

Página 131 de 135

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

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 2021 Administrado por Colpensiones.
- Cuotas partes de pagar de pensiones corte diciembre de 2021.
- Afiliados del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM, la valoración para el cálculo a diciembre de 2020, remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC con oficio BZ 2021_3729135 del 30 de marzo de 2021. El cual fue aprobado por la SFC con oficio 2021073241-001 del 7 de septiembre de 2021.
- Cuotas Partes Bonos Pensionales Tipo A con corte al 31 de diciembre de 2021.

Valores en millones

DETALLE	No. PERSONAS	VALOR
Cálculo actuarial pensiones actuales (a)	1.128.816	-424.158.318
Cálculo actuarial pensiones futuras (b)	6.819.294	-604.181.432
Cálculo actuarial cuotas partes de bonos (c)	491.567	-7.466.373
Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones (d)	375	-27.383
Menos reservas fondo de vejez		11.721.674
Defecto Cálculo Actuarial		-1.035.833.506

- (a) Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida –RPM con corte al 31 de diciembre de 2021 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2021, 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	76.436	17.248.051.617.501	8.519.491.424.760	8.728.560.192.741
	Sustitutos de Fallecidos	29.785	5.678.270.242.851	3.058.623.782.407	2.619.646.460.444
Total Invalidez		106.221	22.926.321.860.352	11.578.115.207.167	11.348.206.653.185
Vejez	Pensionados	1.067.251	384.143.932.823.294	210.261.301.235.325	173.882.631.587.969
	Sustitutos de Fallecidos	171.565	40.014.365.450.706	24.202.873.383.024	15.811.512.067.682
Total Vejez		1.238.816	424.158.318.274.000	234.464.174.618.349	189.694.143.655.651
Total Supervivencia		151.431	33.475.630.158.365	16.920.762.343.660	16.554.847.814.705
Total		1.496.468	480.560.270.292.717	262.963.072.169.176	217.597.198.123.541

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.

(b) Afiliados del Régimen de Prima Media con Prestación Definida – RPM con corte al 31 de diciembre de 2020 Administrado por Colpensiones.

A continuación, se presentan los resultados del Cálculo actuarial de Afiliados al RPM administrado por Colpensiones con corte a diciembre de 2020, el cual incluye una reserva adicional sugerida por la 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020, Afiliados y Beneficiarios de Afiliados Fallecidos		
Afiliados		
AFLIADOS	Número de Personas	Reserva Actuarial \$
Posibles Indemnizaciones Inmediatas	759.694	3.440.166.856.491
Posibles Pensiones Inmediatas	48.414	28.298.447.238.597
Posibles Indemnizaciones en Expectativa	4.007.096	39.310.604.835.169
Posibles Pensiones en Expectativa	1.996.010	531.038.716.742.557
Subtotal	6.811.214	602.087.935.672.814
Beneficiarios de Afiliados Fallecidos		
Sexo del Causante	Número de Personas	Reserva Actuarial \$
Hombres	5.398	1.560.175.011.927
Mujeres	2.682	533.321.638.958
Subtotal	8.080	2.093.496.650.885
Total Reserva Afiliados	6.819.294	604.181.432.323.699

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020, Afiliados y Beneficiarios de Afiliados Fallecidos				
	Número de Personas	Reserva Actuarial \$ Millones	Cotizaciones \$ Millones	Pasivo Actuarial \$ Millones
Subtotal Primeros 10 años	2.834.412	367.234.623.694.635	20.490.772.432.528	346.743.851.262.107
Subtotal mas de 10 años	3.984.882	337.749.107.733.806	80.311.526.672.214	257.437.581.061.592
Total Reserva Afiliados	6.819.294	704.983.731.428.441	100.802.299.104.742	604.181.432.323.699

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.

(c) Cuotas Partes Bonos Pensionales Tipo A con corte al 31 de diciembre de 2021.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE VEJEZ
(Cifras millones en pesos)

Valor Reserva Actuarial Bonos (Afiliados trasladados al RAIS) - Corte 31 de diciembre de 2021				
Tipo de Bono	Número de Personas	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Bonos A Modalidad 1	171.313	2.375.417.124.555	931.793.617.844	1.443.623.506.711
Bonos A Modalidad 2	320.254	5.090.956.085.915	4.736.829.934.778	354.126.151.137
Total	491.567	7.466.373.210.470	5.668.623.552.622	1.797.749.657.848

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.

(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 2021 Régimen de Prima Media , Cuotas partes por pagar				
	Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	2	373.374.427	291.052.639	82.321.788
Sobrevivencia	36	1.995.949.546	1.373.537.877	622.411.669
Vejez	375	27.382.643.327	22.828.568.270	4.554.075.057
Total	413	29.751.967.300	24.493.158.786	5.258.808.514

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.

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.

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES -
COLPENSIONES**

FONDO DE INVALIDEZ

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2021**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en 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.

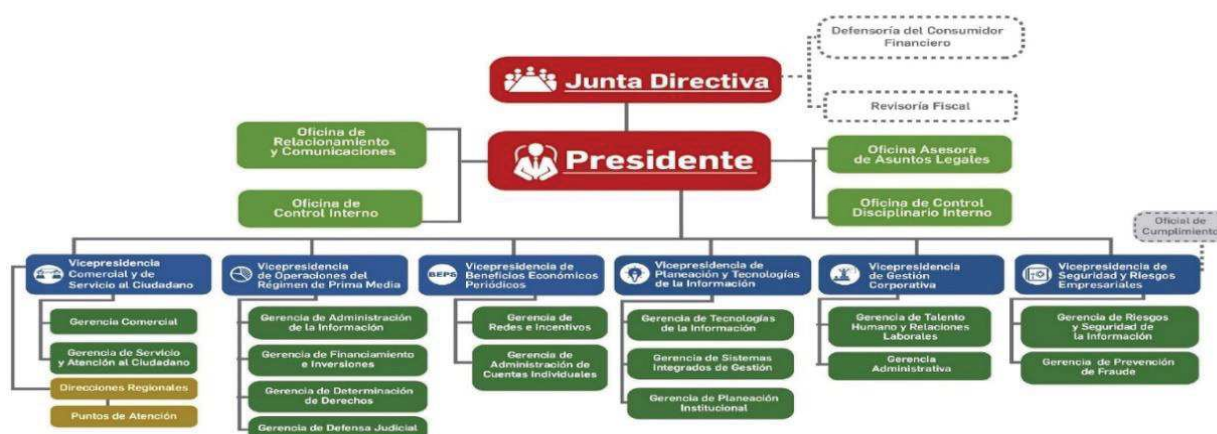
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución N° 9061 del 10 de diciembre de 2020, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años fiscales 2021 y 2022.

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 elección del Presidente de la Junta Directiva de Colpensiones es por un periodo de un (1) año, mediante Acuerdo 009 de 2021 se nombró la nueva presidenta para el periodo del 31 de octubre de 2021 al 31 de octubre de 2022.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en 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 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
16	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
85	TOTAL

Debido a que personas ajenas a la expresión pacífica y democrática de las ideas causaron daños en los Puntos de Atención al Cliente de Colpensiones, fue necesario realizar suspensión de los servicios, con el fin de preservar la integridad de los ciudadanos, usuarios, grupos de interés colaboradores de la entidad que asisten a dichos puntos, y el patrimonio de Colpensiones. Esta situación se dio en las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha, lo anterior de acuerdo con el artículo 1° de la Resolución 016 de 2021 " Por la cual se ordena una suspensión de términos administrativos las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha el día 29 de abril de 2021".

Objeto Social – 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Trabajadores oficiales			
Denominación	Número de cargos	Funcionarios activos a dic 2021	Vacantes a dic. 2021
Gestión RPM	2.394	2.297	97
Gestión BEPS	97	93	4
Total	2.491	2.390	101

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 961 de 2021 “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 Decreto 961 de 2021 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 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 2021, 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.

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

2.2. Moneda de presentación

La moneda funcional para los Estados Financieros del Fondo de Reserva Pensional de Invalidez, es en pesos colombianos.

La moneda de presentación de los Estados Financieros del Fondo de Reserva Pensional de Invalidez, es millones de pesos. La unidad de redondeo para la presentación de los Estados Financieros es en millones de pesos, valores enteros sin decimales.

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 sub-etapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las

Página 7 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

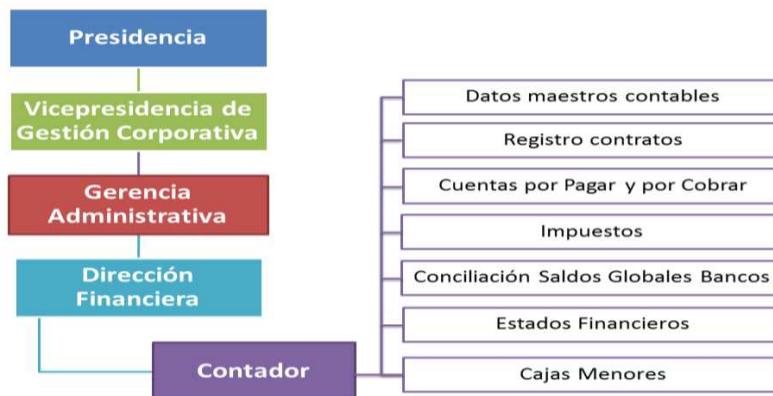
características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

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.

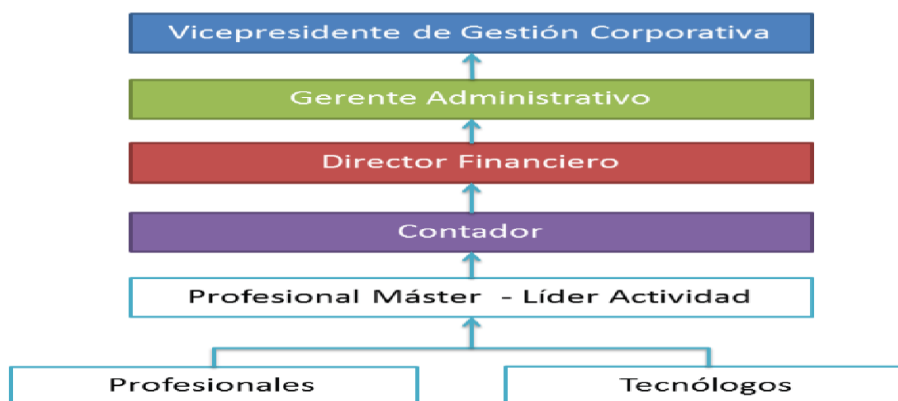


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

2.5. Estructura subproceso de gestión contable



2.6. Línea de supervisión subproceso de gestión contables



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

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

El Fondo de Reserva Pensional de Invalidez 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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

De igual forma, el efectivo que corresponda al Fondo de Solidaridad Pensional está sujeto a restricción por ordenamiento legal.

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

Cuando se presenten transacciones en moneda extranjera se deben convertir a la moneda funcional, es decir peso colombiano – COP, para el caso de moneda extranjera se utilizará la Tasa Representativa del Mercado - TRM de la fecha de la transacción.

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.

5.2. Cuentas por Cobrar

El Fondo de Reserva Pensional de Invalidez, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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, sin embargo, de acuerdo con lo establecido en la normatividad aplicable para cada concepto, periódicamente se realizan actualizaciones a las cuentas por cobrar.

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.

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

5.2.3. 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. 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 clasifican 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 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.

5.4. Provisiones

Se deben reconocer como provisiones, los pasivos a cargo del fondo de reserva pensional de Invalidez, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento.

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.

Son hechos objeto de reconocimiento como provisiones; los procesos judiciales, laudos arbitrales y las conciliaciones extrajudiciales en contra de Colpensiones.

Las obligaciones pueden ser probables, posibles o remotas. Cuando la probabilidad de ocurrencia es más alta que la probabilidad de que no ocurra deberá constituirse una provisión.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Las provisiones se utilizarán solo para afrontar los desembolsos para los cuales fueron originalmente reconocidas. Para el caso de los Fondos de Reserva, las provisiones se reconocerán como un pasivo afectando el patrimonio.

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.

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 patrimonio del fondo.

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.

5.5. Patrimonio – recursos administrados

Se reconocen en el patrimonio los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales. 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 recursos administrados se medirán por el valor recaudado o por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor del fondo, 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

El fondo de reserva pensional de Invalidez afectará sus cuentas de resultados con 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

5.7. Activos contingentes

Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros del fondo, 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 Fondo de Reserva Pensional de Invalidez.

Para el fondo de reserva pensional de Invalidez, se reconocerá como activos contingentes entre otros conceptos: los procesos judiciales a favor del fondo de reservas, la garantía estatal, daciones en pago, Cálculo actuarial omisión empleadores privados (omisos), Aportes sentencias judiciales, Aportes por cálculos rentabilidad, Aportes conmutaciones pensionales, 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 del activo y el patrimonio en los Fondos de Reserva.

5.8. Deudoras de control

En esta denominación, se incluirá la información que permite controlar las operaciones que el fondo realice con terceros y que, por su naturaleza, no afectan su situación financiera ni el rendimiento. También incluye las cuentas que permiten ejercer control administrativo sobre bienes y derechos.

5.9. Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros del fondo, 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

Página 16 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

incierto que no están enteramente bajo el control del Fondo de Reserva Pensional de Invalidez.

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 del pasivo y el patrimonio en los Fondos de Reserva.

Para fondo de reserva pensional de Invalidez, se reconocerán como pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras entre otros conceptos, los siguientes: Procesos judiciales en contra de los fondos de reserva pensional, Cálculo actuarial de los fondos de reservas pensionales, Cuotas partes pensionales a cargo de la entidad, 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 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 2021:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACTIVO	229.461	229.461	0	
PASIVO	55.065	55.065	0	
PATRIMONIO	174.396	174.396	0	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFEECTO	PRINCIPAL RAZÓN
INGRESOS	1.097	1.097	0	
GASTOS	3.378	3.378	0	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(2.281)	(2.281)	0	
ACTIVOS CONTINGENTES	22.828.079	22.828.079	0	
DEUDORAS DE CONTROL	4.766	8.916.737	(8.911.971)	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	23.086.868	126.354	22.960.514	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	22.786.118	(22.786.118)	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.

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. Emitió la Resolución Interna No. 104 de 2018 por medio de la cual se adoptó el nuevo procedimiento de control interno contable bajo el Marco Normativo para Entidades de Gobierno 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”.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Posteriormente 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.

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos (2) ocasiones para la vigencia 2021 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité el impacto en la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad al cierre de del mes de septiembre de 2021, retiro de los procesos judiciales en contra de la entidad por pago de sentencias por la nómina de pensionados (Resolución 368 CGN), prescripción cuotas partes pensionales y proposiciones y varios.

La primera reunión del comité se realizó el día 22 de octubre de 2021, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados, inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).
3. Prescripción de cuotas partes pensionales.
4. Proposiciones y varios se presentó el estado de los reintegros de los retropatronos por parte de la UGPP.
5. De igual forma se presentó en proposiciones y varios el giro de incapacidades realizadas por la ARL SURA por recobros realizados por el ISS hoy Liquidado.

La segunda reunión del comité se realizó el día 21 de enero de 2022, con el propósito de informar a los miembros del comité una vez realizado al cierre del ejercicio el impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados, inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).
3. Prescripción de cuotas partes pensionales.
4. Aplicación Art. 93 Ley 2063 de 2020
5. Alternativa de gestión de los eventos de riesgos con pérdida económica.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

6.3. 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 2021 en el fondo de reserva pensional de Invalidez se realizó la aplicación de 33 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	(209)
Embargos Aplicados ISS	(630)
Aplicado por Sentencias	658
Costas Judiciales	125
CxC Vejez	56
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 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.

A partir del 31 de marzo de 2015, concluida la liquidación del Instituto de Seguros Sociales, quedaron pendientes por concluir temas relacionados con la conciliación, depuración y entrega de soportes de algunos saldos contables registrados en los estados financieros de los Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, invalidez y Sobrevivientes del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que son administrados a partir del 28 de septiembre de 2012 Colpensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Por lo anterior, entre el Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS y Colpensiones, se acordó la celebración de mesas de trabajo de manera periódica, con el fin de dar por terminado el proceso de entrega y depuración de los saldos registrados en los estados financieros al 28 de septiembre de 2012.

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 PARISS la cuenta por pagar a favor de Colpensiones y en Colpensiones se registra la cuenta por cobrar.

Aplicación artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020

En cumplimiento a lo establecido en el artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020, que establece: “Con el fin de contribuir al saneamiento financiero del Sistema General de Seguridad Social, los valores registrados en los Estados Financieros por el Instituto de Seguros Sociales liquidado o su Patrimonio Autónomo de Remanentes a favor de Colpensiones y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia, se entenderán pagados con los recursos que la Nación les asigne para la vigencia 2021.

Colpensiones y el PARIS continuaron con el proceso de depuración de los saldos de los estados financieros por concepto de remanentes judiciales, 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 octubre de 2021, y se realizó la conciliación con 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 octubre de 2021 con el siguiente resultado:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

No.	Concepto registros	PAR ISS		Colpensiones		Diferencia	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
1	Conciliados (Registro ISS)	5.293	49.809.343.215	5.293	49.809.343.215	0	-
2	Conciliados acta firmada noviembre (Registros ISS)	142	1.511.560.091			142	1.511.560.091
3	Conciliados actas firmadas (Registros PAR ISS)	540	6.195.936.384			540	6.195.936.384
4	Conciliados en proceso de firma acta (Registros PAR ISS)	106	1.260.571.139			106	1.260.571.139
5	Retiro según acta firmada noviembre (Registros ISS)			35	398.150.129	-35	(398.150.129)
6	Cuenta por cobrar a colp. (Registros ISS)	4	(983.163.262)			4	(983.163.262)
7	En proceso de conciliación (Registros PAR ISS)	91	1.703.126.635			91	1.703.126.635
Total		6.176	59.497.374.202	5.328	50.207.493.344	848	9.289.880.859

- 1- Conciliados (Registros ISS):** corresponde a 5.293 registros por valor \$49.809 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y registrados a 31 de octubre de 2021, 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 acta noviembre (Registros ISS):** corresponde a 142 registros por valor \$1.512 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 serán 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.
- 3- Conciliados (Registros PAR-ISS):** corresponden a 540 registros conciliados en 19 actas de cuentas por pagar de remanentes recaudados por el PAR-ISS por valor de \$5.432 millones de pesos.
- 4- En proceso de firma de acta (Registros PAR ISS):** 106 registro por valor de \$1.260 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- Registros para retiro según acta firmada:** 35 registros por valor de \$398 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, Colpensiones efectuara los respectivos registros contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

6- 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, los cuales serán aplicados en cumplimiento a lo establecido en el artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020.

7- En proceso de conciliación (Registros PAR ISS): 91 registros por valor de \$1.703 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.

Acta de conciliación del 8 de noviembre de 2021: producto de la conciliación realizada a 31 de octubre de 2021 con el auxiliar contable de cuentas por pagar por remanentes judiciales enviado a Colpensiones por el PARISS se concilian un total de 142 registros por valor de \$1.512 millones de pesos para ser registrados en los estados financieros como cuentas por cobrar al PARISS en los fondos de reserva pensional administrados por Colpensiones, con el siguiente detalle:

Valores en millones de pesos

Fondo	No. Registros	Valor
Patrimonio de Vejez	133	1.311
Patrimonio de Sobrevivientes	9	201
TOTAL	142	1.512

En consecuencia y una vez incluidos en los estados financieros de los fondos de pensiones los 142 registros por valor de \$1.512 millones de pesos según acta firmada el 8 de noviembre de 2021 se procedió a dar aplicación al artículo 93 de la ley 2063 del 2020, en lo relacionado a la cancelación de la cuenta por cobrar por concepto de remanentes registrados en los estados financieros de los fondos de pensiones.

Teniendo en cuenta que 5.435 registros por concepto de remanentes recibidos del ISS hoy Liquidado por valor de \$51.321 millones de pesos se encuentran debidamente conciliados tanto en el PAR-ISS como en el Colpensiones, se hace pertinente la aplicación del artículo y se procedió a realizar la cancelación de las cuentas por cobrar y por pagar entre las dos entidades, realizando los registros contables pertinentes por los siguientes valores:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Millones de pesos

Concepto	PAR ISS		Colpensiones	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Registros conciliados	5.435	51.320	5.432	51.320

Para la compensación por valor de \$51.321 millones de pesos de los registros conciliados, corresponde al fondo de invalidez.

Millones de pesos

Fondo	Cantidad	Valor
Invalidez	42	536
TOTAL	42	536

Aplicación artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020

De igual forma también se canceló la cuenta por cobrar al PARISS por mesadas no cobradas

Millones de pesos

Concepto	PAR ISS	Colpensiones
Mesadas pensionales no cobradas	184	184

c. Reintegros de mesadas pensionales

Las mesadas giradas a los pensionados y reintegradas por las entidades financieras a Colpensiones por no cobro de los Pensionados u Órdenes de No Pago – ONP- (emanadas de la dirección de prestaciones económicas o dirección de nómina de pensionados enviadas a las entidades financieras), se registran contablemente como una cuenta por pagar en la cuenta 2483030001 con el fin de girarlas posteriormente.

Durante la vigencia del año 2021 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, por lo anterior se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NOMINA PENSIONADOS de los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

fondo de pensiones de las mesadas que se encuentran en estado prescrito por valor de \$8.708 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en pesos

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
12.08.2021	Prescripción mesadas periodo hasta 20210713	3.811	3.475	355	2.335	6.165
12.08.2021	Interrupción prescripción mesadas vigencia nominapen	(213)	(22)	(8)	(183)	(213)
31.12.2021	Prescripción mesadas periodo 20211220	1.850	1.303	130	1.322	2.755
Total		5.448	4.756	477	3.474	8.707

Fuente: Dirección nómina de pensionados

De los 5.448 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de Invalidez 291 registros por valor \$485 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 12 registros por \$8 millones de pesos.

Adicionalmente, en el año 2021 se realizó el descargue de las mesadas, es decir, el proceso de inhabilitarlas del sistema para que no se giren al pensionado y retornen a los Fondos de Reservas, correspondiente a las mesadas de pensionados fallecidos que en el momento de la migración al nuevo aplicativo (SNP) estaban en el aplicativo anterior (NOMINAPEN) en estado Habilitado para Pago, por lo anterior se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – *Reintegros Nómina Pensionados* de los fondo de pensiones de las mesadas por valor de \$51.439 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en pesos

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
31.12.2021	Fallecidos de gravado a pagado nación	56.428	43.696	4.008	3.735	51.439
Total		56.428	43.696	4.008	3.735	51.439

Fuente: Dirección Financiera

De los 56.428 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de Invalidez 5.553 registros por valor \$4.008 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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

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 Administradora Colombiana 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.

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. Estos cambios se producen tras la evaluación de la situación actual del elemento, de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes.

Un cambio en los criterios de medición aplicados implicará un cambio en una política contable y no un cambio en una estimación contable. Cuando sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, se tratará como si fuera un cambio en una estimación contable. Los efectos que se deriven de un cambio en una estimación contable se aplicarán 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 del 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.

7.1. 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.
- Interés Técnico de **4%** reglamentado por la Superintendencia Bancaria según la Resolución 610 de 1994.
- Incremento Salarial y Pensional del **2,601667%** según lo establecido en el Decreto 2984 de 2009.
- Notación Actuarial Internacional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.
- 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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

$$i_m = (1 + i_a)^{1/12} - 1$$

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

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

$$V_c = V_{c-10} + V_{c+10}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

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

$$V_{Aux} = V_{Aux-10} + V_{Aux+10}$$

V_{Aux-10} Reserva por el auxilio funerario, correspondiente a las obligaciones para un horizonte de 10 años.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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

${}_n p_x$ 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 $x + 1$

${}_h E_x$ 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 $x + h$.

$${}_h E_x = v^h {}_h p_x$$

${}_h E_{xy}$ 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

$${}_h E_{xy} = v^h {}_h p_x {}_h p_y$$

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.

$$a_x = \sum_{n=1}^{w-x} v^n {}_n p_x$$

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en 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.

$$a_x^{(m)} = a_x \left(1 + k \frac{m-1}{2m} \right) + (1+k) \frac{m-1}{2m}$$

$a_{xy}^{(m)}$ 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)

$$a_{x|y}^{(m)} = a_y^{(m)} - a_{xy}^{(m)}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

$a_{\overline{xy}}^{(m)}$ 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.

$$a_{\overline{xy}}^{(m)} = a_x^{(m)} + a_{x|y}^{(m)}$$

$h/a_x^{(m)}$ 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 al menos uno de los dos miembros se encuentre vivo o vigente, donde el primer pago se realiza a las edades $x + h$ o $y + h$.

$$h/a_{\overline{xy}}^{(m)} = h/a_x^{(m)} + h/a_{x|y}^{(m)}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

7.1.5. Fórmulas para Cálculo de Reservas a Final de Año

7.1.5.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_c = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + P \cdot a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux} = AF \cdot A_x$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_T = V_c + V_s + V_{Aux} + V_{SL} + V_{Dep}$$

7.1.5.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_x^{(12)}$$

$$V_T = V_s + V_{SL}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

7.1.6. 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.

7.1.6.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_{x|y}} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux+10} = AF \cdot A_{x+10} \cdot {}_{10}E_x$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_{xy}^{(12)}}$$

$$V_{Dep+10} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot {}_{10/a_{xy}^{(12)}}$$

$$V_{T+10} = V_{c+10} + V_{s+10} + V_{Aux+10} + V_{SL+10} + V_{Dep+10}$$

7.1.6.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(2)}} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x^{(12)}} + P \cdot {}_{10/a_x} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_x^{(12)}}$$

$$V_{T+10} = V_{s+10} + V_{SL+10}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

7.1.7. 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.

7.1.7.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c-10} = V_c - V_{c+10}$$

$$V_{Aux-10} = V_{Aux} - V_{Aux+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{Dep-10} = V_{Dep} - V_{Dep+10}$$

$$V_{T-10} = V_{c-10} + V_{s-10} + V_{Aux-10} + V_{SL-10} + V_{Dep-10}$$

7.1.7.2. Reserva para Pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de Pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s-10} = V_s - V_{s+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{T-10} = V_{s-10} + V_{SL-10}$$

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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. CÁLCULO DETERIORO 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 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.

Esta nota es la actualización de la metodología para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar de acuerdo con las observaciones realizadas por la Revisoría Fiscal y la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

Metodología

La metodología incluye los criterios a validar para que una cuenta por cobrar sea sujeta de deterioro, así como valoraciones dependiendo del tipo de cuenta por cobrar, tiempo de maduración de la deuda y calidad del deudor.

Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos B
- Bonos Sentencias
- Cálculo Público
- Devolución- Ley 549
- Bonos T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- Cálculo Privado
- Cuotas Partes
- Cuotas partes Concursales
- Cuotas partes Ferrocarriles
- Medicina Laboral
- Incapacidades
- Mayores Valores Girados
- Riesgo Operativo
- Provisión Global Fraude
- Otras cuentas por Cobrar

Metodología

1. Criterios para que una cuenta sea sujeta o no a deterioro

No serán deterioradas

- Cartera de aportes: por estar clasificadas como cuentas de orden.
- Cartera de bonos pensionales de la nación, por cuanto su recuperación es vía compensación de deudas recíprocas de bonos pensionales, Ley de presupuesto artículo 60 de la Ley 2063 de 2020.
- Aquellas que a criterio de la Dirección de cartera no sean sujeto de deterioro.

Serán deterioradas

- Todos los cobros de conceptos de deuda sujetos a prescripción sin mandamiento de pago debidamente notificado o notificado de forma extemporáneo.
- La cartera que se encuentra trasladada contablemente a la Dirección de Cartera y que no se encuentre en cuentas de orden, excluyendo la cartera asignada a ferrocarriles por medio del Decreto 553 de 2015.

2. Periodicidad del cálculo

En el año 2021 se realizó el cálculo del deterioro en diciembre con la información correspondiente al cierre de noviembre de 2021, a partir del año 2022 el cálculo del deterioro se realizará dos veces al año, con la información correspondiente a los cierres contables de los meses de mayo y noviembre de cada año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

3. Elementos de la metodología

- Conceptos de cartera:
 - Se crean 3 grupos de acuerdo a sus características y sobre los cuales se pueden aplicar criterios uniformes.
 - Cartera de aportes pensionales: por estar clasificadas como cuentas de orden no se hace deterioro.
- Variables que se tienen en cuenta en la formulación
 - Exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados.
 - Factor de recuperación que corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar después de *t* años de cobro inicial, dependerá del tipo de cuenta y del tipo de deudor
 - Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.
 - Se tendrán en cuenta los factores relevantes dentro de la misma como la definición de las cuentas sujetas al deterioro y los porcentajes establecidos para las tasas de riesgo de prescripción suministradas por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones y deberán ser actualizadas según decisión de esta gerencia.

	CUENTA POR COBRAR - CARTERA
	Bonos B
	Bonos Sentencias
	Cálculo Público
	Devolución Ley 549
	Bonos T
	Cálculo Privado
Grupo 1 (Contribuciones pensionales diferentes a Cuotas)	Cuotas Partes
Grupo 2 (Cuotas Partes)	Medicina Laboral
	Incapacidades
Grupo 3 (Riesgo Operativo)	SARO
	Mayores Valores Girados
	Provisión Global Fraude
	Otras Cuenta por Cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

4. Formulación Cálculo del Deterioro

Para las cuentas a las que se les aplicaría el deterioro la formulación es la siguiente:

$$VP_{Cuenta} = VL_{Cuenta} * \left((1 - \text{Riesgo de Prescripción}) * (\text{Factor de Recuperación}_{(t,TCC,CD)}) \right) * \left(\frac{1}{(1+r)^{\max\{T-t,0\}}} \right)$$

$$\text{DeterioroCuenta} = VL_{Cuenta} - VP_{Cuenta}$$

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 serán mayor o igual a cero.

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 máximo tiempo esperado de recuperación de la cuenta se tomará 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, la cual es variable y dependerá del tiempo faltante para llegar al tiempo máximo esperado, esta tasa se construye tomando los parámetros dados por el Banco de la Republica de acuerdo con la metodología de Nelson y Siegel y publicados por esta entidad.

Factor de Recuperación(t,TCC,CD) : Corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor

Riesgo de Prescripción: Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

5. Factor de Recuperación

Factor de Recuperación(t, TCC, CD) : Corresponde al porcentaje que se espera, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor. El factor de recuperación se obtiene tomando como referencia la información de cuentas por cobrar de la Dirección de Cartera clasificadas así:

- Tipo de deudor (Departamento, Municipio, Entidad Pública, entidad privada)
- Calidad del deudor (Índice de desempeño fiscal de las entidades públicas),
- Para las entidades Privadas y Personas Naturales se toma el porcentaje de pérdida dado el incumplimiento, publicado en las matrices de referencia para créditos de la Superintendencia Financiera de Colombia

	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
Departamentos	X	X	X
Municipios	X	X	X
Entidades públicas entes territoriales	X	X	X
Entidades públicas Nación	X		X
Privados	X		X

- Se aplicará como factor de recuperación para las entidades públicas el índice de desempeño fiscal correspondiente para cada departamento y municipio, para las entidades públicas de orden departamental le corresponderá el índice del departamento y de manera similar se aplica para las entidades públicas de orden municipal.
- El índice de desempeño Fiscal (IDF) es una medición del desempeño de la gestión financiera de las entidades territoriales que da cuenta de la sostenibilidad financiera a la luz de la viabilidad fiscal, la capacidad de generación de recursos propios, el endeudamiento, los niveles de inversión y la capacidad de gestión financiera en los municipios y departamentos del país.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Departamento	Código Departamento	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
VALLE	76000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	82,40826381
ATLANTICO	8000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	79,5911974
CUNDINAMARCA	25000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,67988741
CALDAS	17000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,42090964
RISARALDA	66000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,35090859
*****	***	****	****
CHOCÓ	27000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	51,63655545

Departamento	Código Municipio	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
CUNDINAMARCA	25214	COTA	91,7960352
CASANARE	85162	MONTERREY	90,7320485
CASANARE	85300	SABANALARGA	90,5578396
ANTIOQUIA	5690	SANTO DOMINGO	89,4198560
CUNDINAMARCA	25817	TOCANCIPA	89,1769485
BOYACA	15491	NOBSA	88,1963210
CUNDINAMARCA	25758	SOPO	88,0530392
CUNDINAMARCA	25126	CAJICA	87,9417364

PUTUMAYO	86755	SAN FRANCISCO	35,5779753

Por otro lado, para el caso de las entidades públicas de orden nacional, diferentes a entidades territoriales, al no contar con un valor para el índice de desempeño Fiscal, se ha tomado el mayor valor dentro de los índices de departamentos y municipios correspondientes.

Finalmente, con base a lo mencionado anteriormente, el factor de recuperación para las entidades privadas y personas Naturales es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Entidades Privadas	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 209	45%
210 - 419	20%
420 o más	0%

Persona natural	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 269	50%
270 - 539	30%
540 o más	0%

6. Riesgo de prescripción

Corresponde a la probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley. Los siguientes son los porcentajes definidos para los diferentes conceptos de cartera:

Concepto de Cartera	%	Observaciones
	100%	Registros revisados SIN mandamiento de pago debidamente notificado y extemporáneo
Cuotas partes Pensionales (Grupo 2)	79,63%	Registros no revisados Reconocimientos ISS cuyo cobro era responsabilidad ISS
	55,45%	Registros no revisados Reconocimientos ISS cuyo cobro es responsabilidad de Colpensiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

	0%	• Registros CON mandamiento de pago debidamente notificado y no extemporáneo
	90%	• Registros con proceso concursal activo
	90%	• Registros con deuda cuya responsabilidad es de Ferrocarriles
Grupo 1 y Grupo 3	0%	• Riesgo es asumido por la administradora y la cartera está provisionada en 100%

	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones
Reconocimiento	ISS		ISS – Cobro ISS		ISS – Cobro Colpensiones	
Registros Iniciales a Revisar	890.026	\$ 628.357	477.775	\$ 398.368	412.251	\$ 229.989
Revisados	253.898	\$ 182.763	136.351	\$ 119.426	117.547	\$ 63.337
<i>Impulso al cobro</i>	86.697	\$ 52.546	31.499	\$ 24.330	55.198	\$ 28.216
<i>Sin Mandamiento de pago</i>						
<i>Riesgo Prescripción</i>	167.201	\$ 130.217	104.852	\$ 95.096	62.349	\$ 35.121
Por revisar	547.921	\$ 393.172	294.590	\$ 249.354	253.331	\$ 143.818
Contabilización Prescripción	59.079	\$ 37.366	40.009	\$ 26.694	19.070	\$ 10.672
% Riesgo Prescripción	65,854%	71,249%	76,899%	79,628%	53,042%	55,451%

Fuente: Dirección de Cartera. Cálculo: Vicepresidencia Operaciones RPM

7.3. PROVISION DE LITIGIOS Y DEMANDAS

El Fondo de Reservas Pensionales de Invalidez 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

- **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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.
- 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 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.

Página 48 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.
 - 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.
- 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

Página 51 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en 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.

7.4. 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.

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:

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

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

7.5. CORRECCIONES CONTABLES

Los errores son las omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros del Fondo de Invalidez, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

Durante el periodo de 01 de enero a 31 de diciembre de 2021, no se presentaron cambios en políticas, estimaciones contables objeto de re expresión, ni corrección de errores con impacto en los Estados Financieros del fondo de Reserva Pensional de Invalidez.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 de 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

Página 54 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 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. 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 deben ser consideradas por todos sus grupos de interés, para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la Entidad en la búsqueda

Página 55 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

En este marco, en el 2021 se realizó actualización del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, la cual incluye la redefinición de instrucciones en materia de continuidad del negocio, la incorporación de políticas y metodologías sobre seguridad de la información y ciberseguridad, los nuevos lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera (SFC) con respecto a la tercerización de operaciones y la gestión del riesgo operacional, la actualización del marco de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en línea con las instrucciones de la SFC, la incorporación de la metodología para la identificación de las fiduciarias elegibles, los elementos de identificación de los riesgos de cumplimiento en línea con el Sistema de Control Interno, la definición de los objetivos de control (cumplimiento, operativo y de información) y la ampliación de la metodología de identificación, cuantificación y gestión de riesgos a cualquier sistema de riesgos que aplique a Colpensiones.

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 dada la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2021, se obtuvieron los siguientes resultados con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la Entidad.

- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 9 riesgos estratégicos y 9 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 222 riesgos asociados a 22 proyectos.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 637 Riesgos para 45 procesos, abarcando las distintas tipologías que se administran.
- Desarrollo de 19 análisis especiales de riesgos a partir de la identificación de los riesgos en sus diferentes niveles de gestión (estratégico, táctico y operativo). Con base en estos análisis se realizaron las recomendaciones pertinentes para la gestión de los riesgos de manera oportuna, y reducir el impacto de una posible materialización.
- Implementación de mecanismos para la administración del riesgo de tercerización, y revisión a los ambientes de gestión de riesgos y de control de 19 terceros clasificados como críticos.
- Desarrollo de nuevas metodologías para fortalecer la construcción de los indicadores y demás mecanismos que se utilizan para monitorear el riesgo de liquidez en la compañía y en los diferentes portafolios que administra.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- Fortalecimiento del marco metodológico de estimación de cupos y de identificación de fiduciarias elegibles para participar en los procesos de selección.
- Fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, a partir de las definiciones e implementación del SARLAFT 4.0.
- Fortalecimiento del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio a través de la definición e implementación de metodología para la ejecución de pruebas en el marco de la ISO22398.
- Definición e Inicio de la estrategia de Retorno a Oficinas y Sedes Centrales definida en la Entidad y bajo la modalidad de alternancia.
- Definición e implementación de la estrategia de continuidad asociada al trabajo en casa, con base en los lineamientos definidos por la ley y la generación de lineamientos en el marco de la Pandemia a través de los protocolos asociados a Trabajo en Casa, Uso de Oficinas y Alternancia
- g Avance en estudio de factibilidad de “teletrabajo”, con el objeto de ser presentado a la Alta Gerencia para su definición e implementación en la Entidad.
- Fortalecimiento del sistema de seguridad de la información y ciberseguridad a partir del marco de la norma ISO 27001
- Implementación del proyecto PETI para la gestión de accesos e identidades.
- Fortalecer los mecanismos disponibles para la respuesta a incidentes
- Integración con Isotools de la información relacionada con la identificación y administración de los activos de información
- Migración del modelo de protección de datos personales a uno basado en riesgos

9.1. Sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT:

Durante el año 2021 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:

- A partir de la 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, se llevaron a cabo las siguientes actividades:

Implementación SARLAFT 4.0 Modificación de Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Superintendencia Financiera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Conforme lo indica la CE 27 de 2020, se incluyó dentro de la matriz, la relación existente entre los riesgos identificados y cada uno de los segmentos de los factores de riesgo en los que se podrían materializar los mismos

De igual forma, se definieron los indicadores que permitan efectuar permanente seguimiento al perfil de riesgo de LA/FT de la entidad.

- Finalización ajustes en producción, plan de trabajo cruce automático de bases internas frente a listas restrictivas: En conjunto con la Gerencia de tecnologías de la información, culminaron de forma satisfactoria los ajustes correspondientes a fin de dar cumplimiento al plan de trabajo definido de cara a la SFC, correspondiente al cruce automático de nuestras bases misionales contra las listas restrictivas; se avanza en la inclusión de la información de aquellos procesos que manejan bases de datos internas (Gestión Contractual, Terceros Contribuyentes BEPS, Dirección del Desarrollo del Talento Humano).
- Publicación Certificación cumplimiento políticas SARLAFT página WEB de Colpensiones: En conjunto con la Oficina Asesora de Asuntos Legales, se llevó a cabo la publicación del certificado sobre políticas de conocimiento de cliente y mecanismos de control de lavado de activos y financiación del terrorismo por parte de la entidad. Lo anterior, teniendo en cuenta que al ser Colpensiones emisor de valores, debe dar cumplimiento al parágrafo tercero de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia S.A (BVC).
- En cuanto a la gestión de las señales de alerta, un total de 30 fueron analizadas, de las cuales, 25 se generaron por registro positivo en la lista de responsables fiscales de la Contraloría General de la República, 2 por registro positivo en la lista OFAC, 2 se configuraron como señal de alerta humana (aquellas que son remitidas por parte de los procesos) y la restante, por registro positivo en la lista INFOLAFT. 4 operaciones determinadas como sospechosas, reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF–.
- En conjunto con la Gerencia de Talento humano y Relaciones Laborales, se llevaron a cabo las gestiones necesarias, a fin de concretar el plan de trabajo definido de cara a la inclusión de los servidores públicos de Colpensiones que sean considerados como Persona Expuesta Políticamente (PEP) ante el SIGEP.

9.2. Sistema de administración de riesgo operativo

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Prescripción de Cuotas Partes Pensionales por cobrar del asegurador del Régimen de Prima Media, Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de Vejez de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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; lo anterior, desde el punto de vista interno y externo.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de Cartera, Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

El incremento en el registro de eventos en el 2021 corresponde a la revelación de los casos de cuotas partes pensionales. En este sentido, se han implementado acciones para la depuración de registros de deuda para los casos de reconocimiento Colpensiones y Reconocimiento ISS, y fortalecimiento de la capacidad operativa, tecnológica y de procesos.

Adicionalmente, la Entidad continúa trabajando en el fortalecimiento del ambiente de control en los distintos procesos con el fin de mitigar los riesgos que afecten el cumplimiento de sus objetivos.

9.3. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 \$14.213.000 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 2021, 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 descargos de liquidez para el cumplimiento de las obligaciones.

10. 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

Página 61 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités Integral de Riesgos, 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- 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 2021, 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.

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.

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: operacional, fraude y corrupción, seguridad de la información y ciberseguridad, continuidad del negocio, riesgos financieros, cumplimiento y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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.

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

Colpensiones terceriza su operación de inversiones y gestión de portafolio con un Administrador Fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información realiza un monitoreo diario a la gestión realizada por la Fiduciaria, con el objetivo de realizar seguimiento al cumplimiento de las políticas de inversión, reportando a las distintas dependencias involucradas en el manejo de las inversiones al interior de Colpensiones, aspectos como: la valoración y contabilización del portafolio, la rentabilidad acumulada, el control a las condiciones de negociación en las compras y ventas de títulos, el cálculo del Valor en Riesgo y el control a los límites de riesgo de mercado.

Así mismo, dentro del marco de Gobierno Corporativo, se han establecido diferentes instancias de decisión y monitoreo a la Gestión de Inversiones como los son el Comité de Riesgos de Inversiones, el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Comité Fiduciario y el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros de la Junta Directiva, en donde se discute y se expone el seguimiento a las inversiones y el cumplimiento de los lineamientos a las políticas de manera periódica. Sumado a ello, se cuenta con la gestión independiente que realizan las áreas de Control Interno y Revisoría Fiscal, las cuales incorporan dentro de sus planes anuales de trabajo la revisión al Proceso de Gestión de Inversiones.

h. Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorías conforme al Plan Anual de Evaluación 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.

11. EFECTIVO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
1115	Bancos y otras entidades financieras	153.579	22.772
11	BANCOS	153.579	22.772

El saldo en las cuentas bancarias corresponde a los ingresos provenientes del recaudo identificado por conceptos de recaudo Seguridad Social, Bonos pensionales, cuotas partes, Devolución de aportes.

La razón de la variación del saldo en la cuenta de Efectivo, obedece a la acumulación de recursos propios de Colpensiones para atender los pagos de prestaciones económicas durante parte de la vigencia 2022. Esto, teniendo en cuenta las mesas de trabajo adelantadas con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio del Trabajo y Colpensiones, con el fin de garantizar los recursos necesarios para el financiamiento de las mesadas pensionales, en particular las del Régimen de Prima Media con Prestación Definida (RPM) a cargo de Colpensiones, en cumplimiento de lo señalado por el artículo 48 de la Constitución Política, reglamentado 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, se acordó, que dadas las circunstancias previstas en el análisis que se justifican en los hechos planteados por el MHCP, se requiere asignar la totalidad de los recursos presupuestados

Página 65 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

este año en el Ministerio del Trabajo para el financiamiento del RPM, con el fin de que Colpensiones pueda utilizar la próxima vigencia el excedente financiero que genere con sus recursos propios al cierre de 2021, y así compensar el ingreso que no va a percibir cercano a los \$4.7 Billones por los artículos no aprobados en la Ley de Presupuesto.

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 2021	% Participación por Entidad Financiera
Bogotá	78.957	51 %
Bancolombia	74.622	49%
TOTAL	153.579	100%

Fuente: Dirección de Tesorería

Las conciliaciones bancarias se elaboran mensualmente y las partidas conciliatorias producto de este proceso son aclaradas y registradas en el mismo mes de la conciliación o máximo en el mes siguiente. Al 31 de diciembre de 2021 la totalidad de las cuentas bancarias fueron conciliadas, como resultado de este proceso se presentaron 12 partidas conciliatorias por \$44 millones de pesos, que corresponden al reconocimiento de incapacidades giradas por la modalidad ventanilla que se encuentran pendiente de cobro y una partida correspondiente a un traslado realizado en los últimos días del mes de diciembre 2021

Al 31 de diciembre de 2021 la totalidad de las cuentas bancarias fueron conciliadas, como resultado de este proceso se presentaron 12 partidas conciliatorias por \$44 millones de pesos, que corresponden al reconocimiento de incapacidades giradas por la modalidad ventanilla que se encuentran pendiente de cobro y una partida correspondiente a un traslado realizado en los últimos días del mes de diciembre 2021, así:

Valores en millones

CTA BANCARIA	TIEMPO	BANCO	CANT.	VALOR	CONCEPTO
65283208324	30 a 90	BANCOLOMBIA	2	13	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
65283208324	90 a 80	BANCOLOMBIA	1	12	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
65283208324	Mayor a 180	BANCOLOMBIA	2	4	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
65283208324	Menor a 30	BANCOLOMBIA	3	15	Pagos por ventanilla pendientes de cobro
Total			12	44	

Página 66 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Fuente: Dirección Financiera

12. CUENTAS POR COBRAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
1616	Deudores (1)	67.688	37.910
1628	Depósitos (2)	26.957	28.400
1690	Diversas (3)	426	413
1698	Deterioro cuentas por cobrar (4)	-19.189	-16.035
16	CUENTA POR COBRAR	75.882	50.688

(1) El detalle de la cuenta deudores es el siguiente:

Valores en millones

DETALLE	2021
Bonos pensionales (a)	55.832
Cuotas partes pensionales (b)	11.856
DEUDORES	67.688

(a) Bonos pensionales B y T, constituyen aportes destinados a contribuir a la conformación del capital necesario para financiar las pensiones de los afiliados al Sistema General de Pensiones. En la actualización de la deuda se utiliza el IPC (pensional), registrado por el DANE, y, para efectos de actualización se aplica el decreto 790 del 21 de julio de 2021, artículo 1. El saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$55.832 millones de pesos y corresponde a:

- Bonos Pensionales Tipo B a cargo de la Dirección de Contribuciones y Egresos Pensionales por valor de \$31.154 millones de pesos.
- Procesos administrativos con cargo la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$19.925 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- 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 \$3.275 millones de pesos.
- 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 \$1.478 millones de pesos.

(b) Cuotas partes pensionales: el saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$11.856 millones de pesos y se compone así:

- Cuotas partes pensionales - etapa de liquidación: al cierre de la vigencia del 2021 presenta un saldo cobrado pendiente de recaudo de \$656 millones de pesos. La deuda se actualiza con la causación de los intereses de mora; la tasa de interés de mora se calcula con base al DTF bancario definido por la el Banco de la República, de acuerdo con el artículo 4 de la ley 1066 del 29 de julio de 2006.

En la vigencia 2021 se realizaron los cobros corrientes por concepto de Cuotas Partes Pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de octubre 2020 y diciembre 2021.

De igual forma, con base en la información reportada por la Dirección de Prestaciones Económicas, durante la vigencia 2021 se realizaron los cobros que corresponden a nuevos reconocimientos pensionales efectuados hasta el mes de octubre 2021.

El valor registrado por intereses corresponde a la actualización de la deuda causada para los ciclos que no fueron cancelados dentro del plazo solicitado, con corte a diciembre 2021. Conforme a lo preceptuado en el artículo 4 de la Ley 1066 de 2006, para calcular el valor de los intereses de mora se tiene en cuenta la DTF para el ciclo objeto de liquidación, actualizado a la fecha.

Cabe resaltar que se evidenciaron incidencias en la constitución de los títulos ejecutivos complejos para el proceso de cobro de cuotas partes pensionales, necesarios para ser más eficientes en el recaudo de este tipo de contribuciones pensionales; por lo que, se ha mantenido un constante proceso de depuración de la deuda de cuotas partes. Las principales incidencias identificadas son:

- Depuración de Deuda por Cobrar: Se han generado objeciones a los cobros efectuados debido a que en algunos casos en los trámites de reconocimiento pensional no se ha realizado el proceso de consulta de las cuotas partes pensionales, por no cumplir el trámite descrito en la Ley.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

La Dirección de Prestaciones Económicas 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:

Desde 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

Desde el 13/05/2014 al 11/03/2016: Estado de Cosas Inconstitucionales: H. Corte Constitucional exceptúa el trámite de consulta de cuota parte pensional.

Desde el 12/03/2016 a 31/01/2017: No se adelantó el trámite de consulta, a partir del mes de junio de 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 mecanismo de financiación o tipo de contribución que debe aplicarse a la pensión, el que se registra no corresponde 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 no se indica que el mecanismo de financiación es Cuota Parte.

En la resolución no se especifica el detalle de las entidades concurrentes o se registran 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 reconocidas en vigencia del ISS).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- Cuotas partes pensionales correspondientes a Entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$9.337 millones de pesos.

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 108 entidades por valor de \$222 millones de pesos.

- 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 \$.1863 millones de pesos.

(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.

El proceso ejecutivo es la acción judicial por medio de la cual un tercero persigue 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 con 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.

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.

Para la vigencia 2021 en el fondo de reserva pensional de invalidez se realizó la aplicación de 33 liquidaciones de crédito proceso mediante el cual se retiran \$630.421 millones de pesos de la cuenta de embargos ISS y \$209 millones de pesos de la cuenta de embargos Colpensiones. De otra parte, la cuenta de embargos ISS presenta una disminución originada por el registro de las actas 31 a la 63 de conciliación de títulos recaudados por parte del PARISS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Adicionalmente, por la aplicación de estas liquidaciones de crédito se registraron cuentas por cobrar a la Administradora de pensiones por costas judiciales de \$125 millones de pesos, no obstante, durante este mismo periodo la Administradora realizó el traslado de \$414 millones de pesos en los meses de febrero, mayo, agosto, noviembre y diciembre de 2021, para cancelar cuentas pendientes.

De otra parte, se presenta una disminución de \$459 millones de pesos, en razón a que el PARISS realiza en el mes de junio el traslado de los recursos de las actas 16 a la 30 por valor de \$313 millones de pesos; de otra parte se realiza la cancelación de las cuentas por cobrar al PARISS por valor de \$536 millones de pesos en virtud del artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020, que establece: *“Con el fin de contribuir al saneamiento financiero del Sistema General de Seguridad Social, los valores registrados en los Estados Financiero por el Instituto de Seguros Sociales liquidado o su Patrimonio Autónomo de Remanentes a favor de Colpensiones y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia, se entenderán pagados con los recursos de la Nación les asigne para la vigencia 2021”*. Adicional a esto, en el primer semestre de 2021, se efectúa el registro de la aplicación de 1 remanentes identificados en el proceso de conciliación con el PAR ISS, así como el registro de las actas 31 a 63 de conciliación de títulos recaudados por parte del PARISS por valor de \$386 millones de pesos para el fondo de invalidez.

Finalmente, se presenta un incremento de \$536 millones de pesos por el registro de la cuenta por cobrar a Vejez por la cancelación de las cuentas por cobrar al PARISS en virtud del artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020.

(3) Diversas por valor de \$426 millones de pesos corresponde a:

- Gastos bancarios por cobrar a las entidades bancarias por valor de \$6 millones de pesos.
- Determinación de la deuda como consecuencia de pagos inconsistentes de incapacidades, o sin derecho efectuados al ciudadano por Medicina laboral. Al momento de realizar el pago esta deuda es actualizada con tasa del 12 % anual según lo señala el artículo 9 de la ley 68 de 1923. El saldo está compuesto por 206 deudores por valor de \$420 millones de pesos.

(4) Detalle del valor del deterioro realizado a las cuentas por cobrar:

Valores en millones			
Concepto	Valor en Libros	Valor Presente	Deterioro
Cuotas pensionales	11.129	2.262	8.867
Total cuotas partes	11.129	2.262	8.867

Página 71 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Valores en millones

Concepto	Valor en Libros	Valor Presente	Deterioro
Bonos pensionales	20.353	10.373	9.979
Total Bonos pensionales	20.353	10.373	9.979
Otras cuentas por Cobrar – Incapacidades mayores a 180 días	388	46	342
Total otras cuentas por cobrar	388	46	342
Total Deterioro	31.870	12.681	19.189

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones – Dirección Financiera

Es importante mencionar que 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, la Dirección de Prospectiva y Estudios ajustó la metodología para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar para el año 2021.

El impacto producido en el período se registró afectando las cuentas de resultado del fondo, así:

Valores en pesos

Deterioro cuentas por cobrar				
Valor en libros al inicio del período	Ingresos	Gastos	Baja cuentas por cobrar	Valor en libros al final del período
16.035.383.454	0	3.275.766.927	(122.508.848)	19.188.641.533

Fuente: Dirección Financiera

13. CUENTAS POR PAGAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
2580	Nómina por pagar de pensionados (1)	1.381	6.909
2590	Diversas (2)	1.142	709
25	CUENTA POR PAGAR	2.523	7.618

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

(1) El saldo corresponde a:

Valores en millones

PRESTACIONES ECONÓMICAS	2021	2020
Reintegros Pensionales (a)	928	6.502
Auxilios Funerarios (b)	258	258
Incapacidades Superiores a 180 días (c)	93	105
Nómina por pagar (d)	103	44
TOTAL	1.381	6.909

(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. Durante la vigencia 2021 se realizaron los siguientes registros o ajustes a los reintegros pensionales:

- Se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de invalidez 291 registros por valor \$485 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 12 registros por \$8 millones, 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.
- Se realizó el descargue de las mesadas, es decir, el proceso de inhabilitarlas del sistema para que no se giren al pensionado y retornen a los Fondos de Reservas, correspondiente a las mesadas de pensionados fallecidos que en el momento de la migración al nuevo aplicativo (SNP) estaban en el aplicativo anterior (Nominapen) en estado Habilitado para Pago, por lo anterior se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NOMINA PENSIONADOS de los fondo de pensiones de las mesadas por valor de \$4.008 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

Página 73 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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) El saldo de esta cuenta está conformado por los valores a corto plazo pendientes de pago por incapacidades mayores a 180 días.

(d) Corresponde a recursos pendientes de trasladar al fondo de vejez de la nómina de pensionados.

(2) Diversas por valor de \$1.142 millones de pesos corresponde a saldos a favor de los deudores (saldos negativos) de Bonos Tipo B y T por \$51.908 millones de pesos, Corresponde a los saldos a favor de las entidades por concepto de los cobros efectuados por Bonos B, que generaron cambios en las variables del cobro inicial y fueron objeto de reliquidación.

14. PROVISIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
2814	Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones	52.542	51.412
28	PROVISIONES	52.542	51.412

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.

El siguiente es el detalle de los procesos probables registrados a diciembre 31 de 2021:

Página 74 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Valores en millones

CLASE PROCESO	COLPENSIONES	
	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	196	10.293
LABORAL	1.046	39.959
ADMINISTRATIVOS	22	2.290
TOTAL	1.264	52.542

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales

- Se registraron 112 nuevos procesos en contra del fondo de Invalidez por \$6.014 millones pesos.
- Se retiraron 594 procesos en contra del fondo por \$26.933 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 476 procesos por \$19.540 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 1.108 procesos por \$2.509 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.

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".

De acuerdo a 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.

Página 75 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 se 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 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
3605	Reserva para pensión de prima media (1)	176.677	25.625
3915	Ganancia del ejercicio (2)	769	1.519
3920	Pérdida del ejercicio (2)	-3.050	-12.714
3	PATRIMONIO	174.396	14.430

(1) El saldo de la cuenta de reserva para pensión de prima media está compuesto por:

- Cotizaciones obligatorias por valor de \$176.677 millones de pesos, corresponde al valor de los recursos acumulados por el fondo de reservas para el pago de obligaciones pensionales, estos recursos provienen de recaudo por cotizaciones, aportes Ley 715, cuotas partes, aportes Ley 100, devolución de aportes años anteriores, cotizaciones por daciones, devoluciones conmutaciones, aportes de otros particulares, entre otros. Adicionalmente se registra en esta cuenta el pago de mesadas pensionales e indemnización.

El incremento de esta cuenta corresponde a la evolución satisfactoria en comparación con el año 2020 en el recaudo por conceptos como PILA, traslados de entrada (devolución de aportes y bonos pensionales, los cuales habían sido impactados por los efectos directos de la pandemia del COVID 19.

En PILA se pudo observar un aumento de afiliados y aportantes activos, que genere un mayor valor de la cotización a este concepto de recaudo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Para el proceso de Ingresos por Traslados de entrada (Devolución de Aportes) se presentó un aumento frente al número de solicitudes de traslados de afiliados desde los fondos privados y otros fondos del RPM.

En el año 2021 como resultado de la reactivación de la economía la Dirección de Cartera incrementó el recaudo en un 65%, de los cuales el concepto con mayor impacto fue bonos pensionales.

El valor de la nómina de pensionados del período para el fondo de reserva pensional de Invalidez es el siguiente:

Valores en millones

Concepto	Valor
Pensiones y jubilaciones	1.582.627
Indemnizaciones pensionales	2.565
Auxilios funerarios	12.561
Total	1.596.753

Fuente: Dirección de Nómina de Pensionados

(2) El resultado del ejercicio se origina principalmente por el registro del deterioro de las cuentas por cobrar de los recursos de los fondos de pensiones (cuotas partes, bonos pensionales) y otras cuentas por cobrar (incapacidades mayores a 180 días).

La variación en el déficit del ejercicio con respecto al año anterior, se genera principalmente por la disminución en el gasto por deterioro de las cuentas por cobrar, en razón a que se actualizó la metodología para el cálculo del año 2021 (no se incluyen para la aplicación del cálculo las deudas a cargo de la Dirección de Contribuciones Pensionales).

16. INGRESOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (1)	1.097	1.581
41	INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	1.097	1.581

(1) Corresponde a ingresos recibidos por rendimientos financieros del recaudo \$1 millón de pesos, costo financiero pago nómina de pensionados \$397 millones de pesos, rendimientos bancarios \$699 millones de pesos.

17. GASTOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2021, revela los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
5170	Deterioro (provisiones) (1)	3.276	12.771
5190	Diversos	102	5
51	GASTOS OPERACIONALES	3.378	12.776
5905	Ganancias y pérdidas	-2.281	-11.195
59	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	-2.281	-11.195

(1) Corresponde al registro del deterioro de cuentas por cobrar de los siguientes conceptos:

Valores en millones

Concepto	Valor
Cuotas partes pensionales	1.083
Bonos pensionales	1.929
Incapacidades mayores a 180 días	264
Total	3.276

Esta variación se origina en razón a que se actualizó la metodología para el cálculo del año 2021 (no se incluyen para la aplicación del cálculo las deudas a cargo de la Dirección de Contribuciones Pensionales).

Página 78 de 84

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

18. CUENTAS CONTINGENTES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
6105	Acreedoras por el contrario	126.354	110.297
6230	Otras contingencias acreedoras (1)	-126.354	-110.297
6305	Deudoras por el contrario	-22.828.079	-21.516.762
6455	Cotizaciones por cobrar no declaradas (2)	53.594	39.358
6470	Otras contingencias deudoras (3)	22.186	4.324
6495	Diversos (4)	22.752.299	21.473.080
6	CUENTAS CONTINGENTES	0	0

(1) Corresponde al pasivo contingente por los siguientes conceptos:

- Los procesos judiciales por valor de \$126.333 millones de pesos, 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 2021 se encuentra conformado por:

Valores en millones

PROCESOS COLPENSIONES A 31 DE DICIEMBRE DE 2021		
CLASE PROCESO	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	37	2.289
LABORAL	2.452	113.489
ADMINISTRATIVOS	91	10.555
TOTAL	2.580	126.333

En el año 2021 se realizaron las siguientes adiciones y ajustes a los procesos en contra del fondo calificado como posible y remoto por (\$16.042) millones de pesos, así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

- Se registraron 1.125 nuevos procesos en contra del fondo de Invalidez por \$47.398 millones de pesos.
- Se retiraron 419 procesos en contra del fondo por \$18.025 millones de pesos principalmente por fallo absolutorio, desistimiento, pago de sentencias, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 5475 procesos por (\$17.555) 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 2.531 procesos por \$4.224 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 valor de \$21 millones de pesos.

(2) Aportes pensionales

- Deuda presunta por valor de \$41.091 millones de pesos y deuda real por valor de \$5.101 millones de pesos. Corresponde a 79.847 entidades. Este cobro se realiza a las entidades cuando han dejado

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

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 \$6.383 millones de pesos y real por valor de \$1.019 millones de pesos en 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) 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, 258 procesos a favor de Colpensiones por \$22.119 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) El saldo está compuesto por defecto del cálculo actuarial de pensiones sobre el patrimonio del fondo por valor de \$22.752.299 millones de pesos.

La variación del saldo de esta cuenta corresponde al registro contable de la actualización del valor del cálculo actuarial.

19. CUENTAS DE ORDEN

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan los siguientes saldos:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
8195	Otras cuentas de orden deudoras (1)	8.916.737	7.848.915
8206	Defecto calculo actuarial sobre reservas(2)	-22.752.299	-21.473.080
8295	Otras cuentas de orden acreedoras	-33.819	-33.819
8305	Deudoras por el contrario	-8.916.737	-7.848.915
8405	Acreedoras por el contrario	22.786.118	21.506.899
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 \$8.911.971 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.
- El Debido Cobrar por valor de \$4.766, fue definido por artículo 70 del Decreto 2665 de 1988 en los siguientes términos:

“(…) Artículo 70. DEFINICION. Para efectos del presente Reglamento, se entiende por "debido cobrar", el valor o el conjunto de valores adeudados al Instituto de Seguros Sociales por los distintos conceptos derivados directa o indirectamente de la aplicación del régimen de los Seguros Sociales, tales como aportes patrono laborales, reembolso por concepto de prestaciones económico - asistenciales otorgadas por el ISS, intereses, capitales constitutivos, multas y sanciones que se impongan de conformidad con este estatuto.

El Debido Cobrar es un aplicativo heredado del ISS, donde se manejaba la facturación tradicional, es decir la deuda de los patronales desde 1967 hasta diciembre de 1994 quienes adeudaban dineros al instituto de Seguros Sociales por los seguros: Enfermedad General y Maternidad- EGM Invalidez Vejez y Muerte- IVM Accidentes de Trabajo y Enfermedad Profesional: ATEP Fondo de Solidaridad Pensional: FSP “

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Durante el 2021 se realizó cobro masivo a 513 aportantes con deuda por periodos anteriores a 1995/01, así como 116 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 140 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 \$22.752.299 millones de pesos.

Corresponde al defecto del patrimonio sobre registro del cálculo actuarial a diciembre 31 de 2021, 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 2021 Administrado por Colpensiones.
- Cuotas partes de pagar de pensiones corte diciembre de 2021.
-

Valores en millones

DETALLE	No. PERSONAS	VALOR
Cálculo actuarial pensiones actuales (a)	106.221	-22.926.322
Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones (b)	2	-373
Menos reservas fondo de Invalidez		174.396
Defecto Cálculo Actuarial		-22.752.299

(a) Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida –RPM con corte al 31 de diciembre de 2021 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE INVALIDEZ
(Cifras expresadas en pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2021, 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	76.436	17.248.051.617.501	8.519.491.424.760	8.728.560.192.741
	Sustitutos de Fallecidos	29.785	5.678.270.242.851	3.058.623.782.407	2.619.646.460.444
Total Invalidez		106.221	22.926.321.860.352	11.578.115.207.167	11.348.206.653.185
Vejez	Pensionados	1.067.251	384.143.932.823.294	210.261.301.235.325	173.882.631.587.969
	Sustitutos de Fallecidos	171.565	40.014.365.450.706	24.202.873.383.024	15.811.512.067.682
Total Vejez		1.238.816	424.158.318.274.000	234.464.174.618.349	189.694.143.655.651
Total Supervivencia		151.431	33.475.630.158.365	16.920.782.343.660	16.554.847.814.705
Total		1.496.468	480.560.270.292.717	262.963.072.169.176	217.597.198.123.541

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.

(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 2021 Régimen de Prima Media , Cuotas partes por pagar				
	Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	2	373.374.427	291.052.639	82.321.788
Sobrevivencia	36	1.995.949.546	1.373.537.877	622.411.669
Vejez	375	27.382.643.327	22.828.568.270	4.554.075.057
Total	413	29.751.967.300	24.493.158.786	5.258.808.514

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.

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 Supervivientes. 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.

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES -
COLPENSIONES**

FONDO DE SOBREVIVIENTES

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2021**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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.

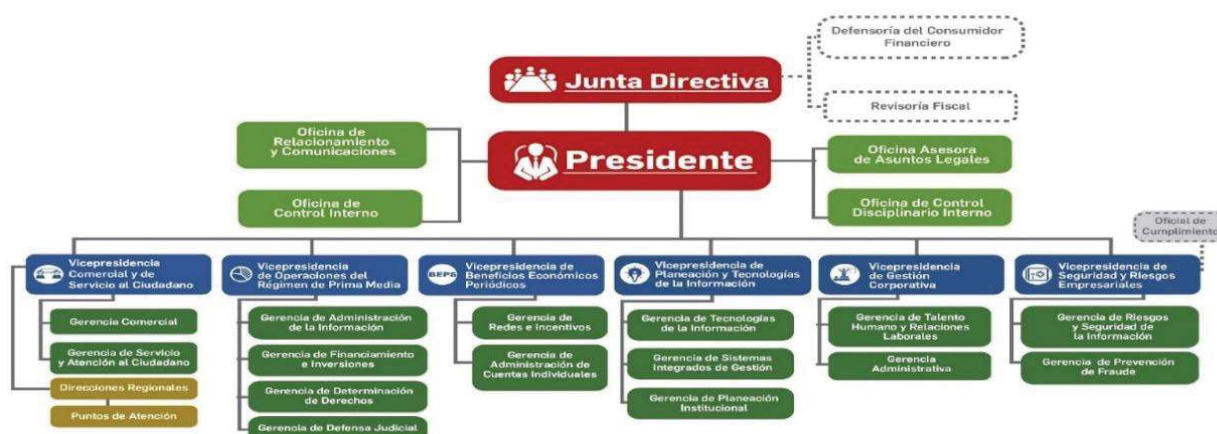
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución N° 9061 del 10 de diciembre de 2020, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años fiscales 2021 y 2022.

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 elección del Presidente de la Junta Directiva de Colpensiones es por un periodo de un (1) año, mediante Acuerdo 009 de 2021 se nombró la nueva presidenta para el periodo del 31 de octubre de 2021 al 31 de octubre de 2022.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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 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
16	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
85	TOTAL

Debido a que personas ajenas a la expresión pacífica y democrática de las ideas causaron daños en los Puntos de Atención al Cliente de Colpensiones, fue necesario realizar suspensión de los servicios, con el fin de preservar la integridad de los ciudadanos, usuarios, grupos de interés colaboradores de la entidad que asisten a dichos puntos, y el patrimonio de Colpensiones. Esta situación se dio en las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha, lo anterior de acuerdo con el artículo 1° de la Resolución 016 de 2021 " Por la cual se ordena una suspensión de términos administrativos las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha el día 29 de abril de 2021".

Objeto Social – 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Trabajadores oficiales			
Denominación	Número de cargos	Funcionarios activos a dic 2021	Vacantes a dic. 2021
Gestión RPM	2.394	2.297	97
Gestión BEPS	97	93	4
Total	2.491	2.390	101

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 961 de 2021 “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 Decreto 961 de 2021 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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 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 2021, 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.

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

2.2. Moneda de presentación

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

La moneda de presentación de los Estados Financieros de Sobrevivientes es millones de pesos colombianos. La unidad de redondeo para la presentación de los Estados Financieros es en pesos, valores enteros sin decimales.

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 sub-etapas que permiten la preparación y presentación de información financiera, garantizando el cumplimiento de las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

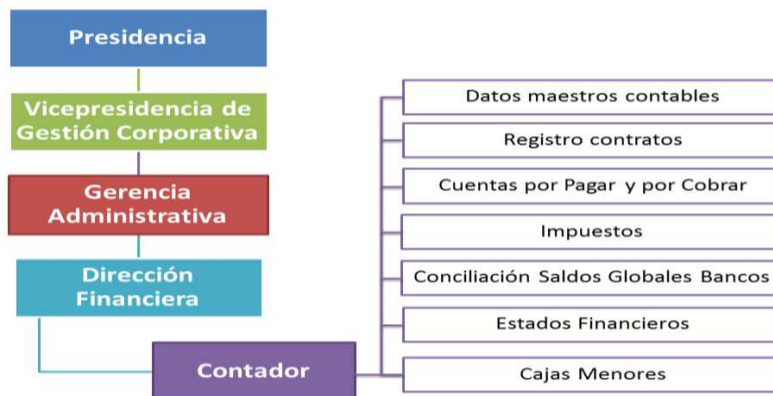
características cualitativas de la información financiera, y conforme con la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación.

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.

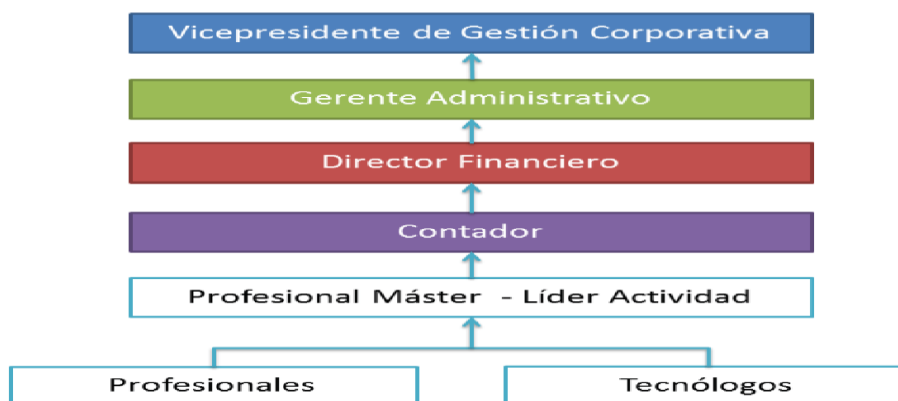


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

2.5. Estructura subproceso de gestión contable



2.6. Línea de supervisión subproceso de gestión contables



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.

4. BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Sobrevivientes 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

El Fondo de Reserva Pensional de sobrevivientes 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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.

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

Cuando se presenten transacciones en moneda extranjera se deben convertir a la moneda funcional, es decir peso colombiano – COP, para el caso de moneda extranjera se utilizará la Tasa Representativa del Mercado - TRM de la fecha de la transacción.

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.

5.2. Cuentas por Cobrar

El Fondo de Reserva Pensional de Sobrevivientes 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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, sin embargo, de acuerdo con lo establecido en la normatividad aplicable para cada concepto, periódicamente se realizan actualizaciones a las cuentas por cobrar.

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.

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.

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

Página 12 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.

5.2.3. 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. 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.

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.

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 clasifican en la categoría de costo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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 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.

5.4. Provisiones

Se deben reconocer como provisiones, los pasivos a cargo del fondo de reserva pensional de Sobrevivientes, que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento.

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.

Son hechos objeto de reconocimiento como provisiones; los procesos judiciales, laudos arbitrales y las conciliaciones extrajudiciales en contra de Colpensiones.

Las obligaciones pueden ser probables, posibles o remotas. Cuando la probabilidad de ocurrencia es más alta que la probabilidad de que no ocurra deberá constituirse una provisión.

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.

Las provisiones se utilizarán solo para afrontar los desembolsos para los cuales fueron originalmente reconocidas. Para el caso de los Fondos de Reserva, las provisiones se reconocerán como un pasivo afectando el patrimonio.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.

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 patrimonio del fondo.

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.

5.5. Patrimonio – recursos administrados

Se reconocen en el patrimonio los recursos que tienen por finalidad atender el pago de obligaciones pensionales. 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 recursos administrados se medirán por el valor recaudado o por el valor determinado en las liquidaciones privadas, en las liquidaciones oficiales y en los demás actos administrativos que liquiden derechos a favor del fondo, 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

El fondo de reserva pensional de Sobrevivientes afectará sus cuentas de resultados con 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

5.7. Activos contingentes

Los activos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros del fondo, 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 del Fondo de Reserva Pensional de Sobrevivientes.

Para el fondo de reserva pensional de Sobrevivientes, se reconocerá como activos contingentes entre otros conceptos: los procesos judiciales a favor del fondo de reservas, la garantía estatal, daciones en pago, Cálculo actuarial omisión empleadores privados (omisos), Aportes sentencias judiciales, Aportes por cálculos rentabilidad, Aportes conmutaciones pensionales, 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 del activo y el patrimonio en los Fondos de Reserva.

5.8. Deudoras de control

En esta denominación, se incluirá la información que permite controlar las operaciones que el fondo realice con terceros y que, por su naturaleza, no afectan su situación financiera ni el rendimiento. También incluye las cuentas que permiten ejercer control administrativo sobre bienes y derechos.

5.9. Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes no serán objeto de reconocimiento, en los Estados Financieros del fondo, 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 del Fondo de Reserva Pensional de Sobrevivientes.

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

Página 16 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

probable y que se obtenga una medición fiable de la obligación, se procederá al reconocimiento del pasivo y el patrimonio en los Fondos de Reserva.

Para fondo de reserva pensional de Sobrevivientes, se reconocerán como pasivos contingentes en cuentas de orden acreedoras entre otros conceptos, los siguientes: Procesos judiciales en contra de los fondos de reserva pensional, Cálculo actuarial de los fondos de reservas pensionales, Cuotas partes pensionales a cargo de la entidad, 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 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 2021:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACTIVO	435.088	435.088	0	
PASIVO	222.430	222.430	0	
PATRIMONIO	212.658	212.658	0	
INGRESOS	1.580	1.580	0	
GASTOS	7.714	7.714	0	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Valores en millones

CUENTAS CORRELATIVAS	CONTADURIA	SUPERFINANCIERA	EFFECTO	PRINCIPAL RAZÓN
RESULTADO DEL EJERCICIO	(6.134)	(6.134)	0	
ACTIVOS CONTINGENTES	33.363.438	33.363.438	0	
DEUDORAS DE CONTROL	6.616	16.508.347	(16.501.731)	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	34.007.247	377.531	33.629.716	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	33.417.057	(33.417.057)	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. Emitió la Resolución Interna No. 104 de 2018 por medio de la cual se adoptó el nuevo procedimiento de control interno contable bajo el Marco Normativo para Entidades de Gobierno 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”.

Posteriormente 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.

Página 18 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

El Comité Técnico de Sostenibilidad Contable fue citado en dos (2) ocasiones para la vigencia 2021 con el objetivo de presentarles a los miembros del comité el impacto en la actualización de los procesos judiciales en contra de la entidad al cierre de del mes de septiembre de 2021, retiro de los procesos judiciales en contra de la entidad por pago de sentencias por la nómina de pensionados (Resolución 368 CGN), prescripción cuotas partes pensionales y proposiciones y varios.

La primera reunión del comité se realizó el día 22 de octubre de 2021, con el propósito de informar a los miembros del comité el impacto en los estados financieros por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados, inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).
3. Prescripción de cuotas partes pensionales.
4. Proposiciones y varios se presentó el estado de los reintegros de los retropatronos por parte de la UGPP.
5. De igual forma se presentó en proposiciones y varios el giro de incapacidades realizadas por la ARL SURA por recobros realizados por el ISS hoy Liquidado.

La segunda reunión del comité se realizó el día 21 de enero de 2022, con el propósito de informar a los miembros del comité una vez realizado al cierre del ejercicio el impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 por el registro contable de los siguientes temas:

1. Impacto actualización de los procesos judiciales en contra, retiro de los procesos terminados, inclusión de nuevos proceso y reclasificaciones.
2. Retiro de los estados financieros de los procesos judiciales por pago de las sentencias en la Nómina de Pensionados (Resolución 368 CGN).
3. Prescripción de cuotas partes pensionales.
4. Aplicación Art. 93 Ley 2063 de 2020
5. Alternativa de gestión de los eventos de riesgos con pérdida económica.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

cumplimiento al Requerimiento No. 2012101761-000-000 de fecha 27 de noviembre de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como resultado de las gestiones realizadas entre el PAR ISS y Colpensiones, de los \$492.675 millones de pesos 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 2021 solo está pendiente el traslado de \$32 millones de pesos de los cuales le corresponden al fondo de pensiones de sobrevivientes \$24 millones de pesos 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.

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 2021 en el fondo de reserva pensional de sobrevivientes se realizó la aplicación de 80 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	(391)
Embargos Aplicados ISS	(3.291)
Aplicado por Sentencias	3.029
Costas Judiciales	506
CXC a Vejez (1)	147
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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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.

A partir del 31 de marzo de 2015, concluida la liquidación del Instituto de Seguros Sociales, quedaron pendientes por concluir temas relacionados con la conciliación, depuración y entrega de soportes de algunos saldos contables registrados en los estados financieros de los Fondos de Reservas Pensionales de Vejez, invalidez y Sobrevivientes del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, que son administrados a partir del 28 de septiembre de 2012 Colpensiones.

Por lo anterior, entre el Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS y Colpensiones, se acordó la celebración de mesas de trabajo de manera periódica, con el fin de dar por terminado el proceso de entrega y depuración de los saldos registrados en los estados financieros al 28 de septiembre de 2012.

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 PARISS la cuenta por pagar a favor de Colpensiones y en Colpensiones se registra la cuenta por cobrar.

Aplicación artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020

En cumplimiento a lo establecido en el artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020, que establece: “Con el fin de contribuir al saneamiento financiero del Sistema General de Seguridad Social, los valores registrados en los Estados Financieros por el Instituto de Seguros Sociales liquidado o su Patrimonio Autónomo de Remanentes a favor de Colpensiones y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia, se entenderán pagados con los recursos que la Nación les asigne para la vigencia 2021.

Colpensiones y el PARIS continuaron con el proceso de depuración de los saldos de los estados financieros por concepto de remanentes judiciales, 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 octubre de 2021, y se realizó la conciliación con el auxiliar de cuentas por cobrar al Patrimonio Autónomo de Remanentes PAR-ISS de los fondos de Reserva pensional de vejez,

Página 21 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

invalidez y sobrevivientes administrado por Colpensiones con corte a 31 de octubre de 2021 con el siguiente resultado:

No.	Concepto registros	PAR ISS		Colpensiones		Diferencia	
		Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
1	Conciliados (Registro ISS)	5.293	49.809.343.215	5.293	49.809.343.215	0	-
2	Conciliados acta firmada noviembre (Registros ISS)	142	1.511.560.091			142	1.511.560.091
3	Conciliados actas firmadas (Registros PAR ISS)	540	6.195.936.384			540	6.195.936.384
4	Conciliados en proceso de firma acta (Registros PAR ISS)	106	1.260.571.139			106	1.260.571.139
5	Retiro según acta firmada noviembre (Registros ISS)			35	398.150.129	-35	(398.150.129)
6	Cuenta por cobrar a colp. (Registros ISS)	4	(983.163.262)			4	(983.163.262)
7	En proceso de conciliación (Registros PAR ISS)	91	1.703.126.635			91	1.703.126.635
Total		6.176	59.497.374.202	5.328	50.207.493.344	848	9.289.880.859

- 1- Conciliados (Registros ISS):** corresponde a 5.293 registros por valor \$49.809 millones de pesos que se encuentran debidamente conciliados y registrados a 31 de octubre de 2021, 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 acta noviembre (Registros ISS):** corresponde a 142 registros por valor \$1.512 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 serán 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.
- 3- Conciliados (Registros PAR-ISS):** corresponden a 540 registros conciliados en 19 actas de cuentas por pagar de remanentes recaudados por el PAR-ISS por valor de \$5.432 millones de pesos.
- 4- En proceso de firma de acta (Registros PAR ISS):** 106 registro por valor de \$1.260 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- Registros para retiro según acta firmada:** 35 registros por valor de \$398 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, Colpensiones efectuara los respectivos registros contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

6- 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, los cuales serán aplicados en cumplimiento a lo establecido en el artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020.

7- En proceso de conciliación (Registros PAR ISS): 91 registros por valor de \$1.703 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.

Acta de conciliación del 8 de noviembre de 2021: producto de la conciliación realizada a 31 de octubre de 2021 con el auxiliar contable de cuentas por pagar por remanentes judiciales enviado a Colpensiones por el PARISS se concilian un total de 142 registros por valor de \$1.512 millones de pesos para ser registrados en los estados financieros como cuentas por cobrar al PARISS en los fondos de reserva pensional administrados por Colpensiones, con el siguiente detalle:

Valores en millones de pesos

Fondo	No. Registros	Valor
Patrimonio de Vejez	133	1.311
Patrimonio de Sobrevivientes	9	201
TOTAL	142	1.512

En consecuencia y una vez incluidos en los estados financieros de los fondos de pensiones los 142 registros por valor de \$1.512 millones de pesos según acta firmada el 8 de noviembre de 2021 se procedió a dar aplicación al artículo 93 de la ley 2063 del 2020, en lo relacionado a la cancelación de la cuenta por cobrar por concepto de remanentes registrados en los estados financieros de los fondos de pensiones.

Teniendo en cuenta que 5.435 registros por concepto de remanentes recibidos del ISS hoy Liquidado por valor de \$51.321 millones de pesos se encuentran debidamente conciliados tanto en el PAR-ISS como en el Colpensiones, se hace pertinente la aplicación del artículo y se procedió a realizar la cancelación de las cuentas por cobrar y por pagar entre las dos entidades, realizando los registros contables pertinentes por los siguientes valores:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Millones de pesos

Concepto	PAR ISS		Colpensiones	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Registros conciliados	5.435	51.320	5.432	51.320

Para la compensación por valor de \$51.321 millones de pesos de los registros conciliados, corresponde al fondo de sobrevivientes.

Millones de pesos

Fondo	Cantidad	Valor
Vejez	86	3.500
TOTAL	86	3.500

Aplicación artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020

De igual forma también se canceló la cuenta por cobrar al PARISS por mesadas no cobradas

Millones de pesos

Concepto	PAR ISS	Colpensiones
Mesadas pensionales no cobradas	184	184

c. Reintegros de mesadas pensionales

Las mesadas giradas a los pensionados y reintegradas por las entidades financieras a Colpensiones por no cobro de los Pensionados u Órdenes de No Pago – ONP- (emanadas de la dirección de prestaciones económicas o dirección de nómina de pensionados enviadas a las entidades financieras), se registran contablemente como una cuenta por pagar en la cuenta 2483030001 con el fin de girarlas posteriormente.

Durante la vigencia del año 2021 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

que cumplen 3 años o más de estar como exigibles por el pensionado, por lo anterior 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 \$8.708 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en pesos

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
12.08.2021	Prescripción mesadas periodo hasta 20210713	3.811	3.475	355	2.335	6.165
12.08.2021	Interrupción prescripción mesadas vigencia nominapen	(213)	(22)	(8)	(183)	(213)
31.12.2021	Prescripción mesadas periodo 20211220	1.850	1.303	130	1.322	2.755
Total		5.448	4.756	477	3.474	8.707

Fuente: Dirección nómina de pensionados

De los 5.448 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de Sobrevivientes 3.085 registros por valor \$3.657 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 178 registros por \$183 millones de pesos.

Adicionalmente, en la año 2021 se realizó el descargue de las mesadas, es decir, el proceso de inhabilitarlas del sistema para que no se giren al pensionado y retornen a los Fondos de Reservas, correspondiente a las mesadas de pensionados fallecidos que en el momento de la migración al nuevo aplicativo (SNP) estaban en el aplicativo anterior (NOMINAPEN) en estado Habilitado para Pago, por lo anterior se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – *Reintegros Nómina Pensionados* de los fondo de pensiones de las mesadas por valor de \$51.439 millones de pesos con el siguiente detalle:

Valores en pesos

Fecha	Descripción	No. de registros	Vejez	Invalidez	Sobrevivientes	Total
31.12.2021	Fallecidos de gravado a pagado nación	56.428	43.696	4.008	3.735	51.439
Total		56.428	43.696	4.008	3.735	51.439

Fuente: Dirección Financiera

De los 56.428 registros identificados se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de Sobrevivientes 4.989 registros por valor \$3.735 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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

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 Administradora Colombiana 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.

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. Estos cambios se producen tras la evaluación de la situación actual del elemento, de los beneficios económicos futuros o del potencial de servicio esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes.

Un cambio en los criterios de medición aplicados implicará un cambio en una política contable y no un cambio en una estimación contable. Cuando sea difícil distinguir entre un cambio de política contable y un cambio en una estimación contable, se tratará como si fuera un cambio en una estimación contable.

Los efectos que se deriven de un cambio en una estimación contable se aplicarán 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 del 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.

Cuando Colpensiones realice un cambio en una estimación contable, revelará lo siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- a. Naturaleza del cambio;
- b. Valor del cambio en una estimación contable que haya producido efectos en el periodo actual o que se espere los produzca en periodos futuros y
- c. Justificación de la no revelación del efecto en periodos futuros.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- 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 **2,601667%** 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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

$$i_m = (1 + i_a)^{1/12} - 1$$

- 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

$$S_{t|i} = \frac{(1+i)^t - 1}{i}$$

$a_{t|i}$ Valor presente por t pagos a una tasa i ;

$$a_{t|i} = \frac{S_{t|i}}{(1+i)^t}$$

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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

$$V_{Aux} = V_{Aux-10} + V_{Aux+10}$$

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

${}_n p_x$ 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 $x + 1$

${}_h E_x$ 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 $x + h$.

$${}_h E_x = v^h {}_h p_x$$

${}_h E_{xy}$ 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

$${}_h E_{xy} = v^h {}_h p_x {}_h p_y$$

AF Valor del Auxilio funerario pagado a los beneficiarios por el fallecimiento del causante de una pensión de Vejez o Invalidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

$$AF = \text{Min}\{10 \cdot SMMLV, \text{Max}\{P, 5 \cdot SMMLV\}\}$$

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)

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.

$$a_{\overline{xy}} = a_x + a_{x|y}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

$a_x^{(m)}$ 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)

$$a_{x|y}^{(m)} = a_y^{(m)} - a_{xy}^{(m)}$$

$a_{\overline{xy}}^{(m)}$ 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.

$$a_{\overline{xy}}^{(m)} = a_x^{(m)} + a_{x|y}^{(m)}$$

${}_h/a_x^{(m)}$ 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 $y + h$.

$${}_h/a_{xy}^{(m)} = a_{x+h:y+h}^{(m)} {}_hE_{xy}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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 $y + h$.

$$h/a_{xy}^{(m)} = h/a_x^{(m)} + h/a_{x|y}^{(m)}$$

7.1.5. Fórmulas para Cálculo de Reservas a Final de Año

7.1.5.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_c = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_{x|y}^{(12)} + P \cdot a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux} = AF \cdot A_x$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot a_{xy}^{(12)}$$

$$V_T = V_c + V_s + V_{Aux} + V_{SL} + V_{Dep}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

7.1.5.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_s = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot a_x^{(12)} + P \cdot a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot a_x^{(12)}$$

$$V_T = V_s + V_{SL}$$

7.1.6. 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.

7.1.6.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(12)} + P \cdot {}_{10/a_x}a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y}^{(12)} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y}^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y}^{(12)} + P \cdot {}_{10/a_{x|y}}a_{x|y} & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{Aux+10} = AF \cdot A_{x+10} \cdot {}_{10}E_x$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_{xy}}a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{Dep+10} = 12 \cdot Inc_Dep \cdot {}_{10/a_{xy}}a_{xy}^{(12)}$$

$$V_{T+10} = V_{c+10} + V_{s+10} + V_{Aux+10} + V_{SL+10} + V_{Dep+10}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

7.1.6.2. Reserva para pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s+10} = \begin{cases} 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(12)} + 2 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(2)} & \text{Si tiene derecho a 14 mesadas} \\ 12 \cdot P \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(12)} + P \cdot {}_{10/a_x}a_x & \text{Si tiene derecho a 13 mesadas} \end{cases}$$

$$V_{SL+10} = 12 \cdot Inc_Salud \cdot {}_{10/a_x}a_x^{(12)}$$

$$V_{T+10} = V_{s+10} + V_{SL+10}$$

7.1.7. 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.

7.1.7.1. Reserva para pensiones de Vejez e Invalidez

$$V_{c-10} = V_c - V_{c+10}$$

$$V_{Aux-10} = V_{Aux} - V_{Aux+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{Dep-10} = V_{Dep} - V_{Dep+10}$$

$$V_{T-10} = V_{c-10} + V_{s-10} + V_{Aux-10} + V_{SL-10} + V_{Dep-10}$$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

7.1.7.2. Reserva para Pensiones de Muerte de Afiliados y Sustitutos de Pensión de Vejez e Invalidez

$$V_{s-10} = V_s - V_{s+10}$$

$$V_{SL-10} = V_{SL} - V_{SL+10}$$

$$V_{T-10} = V_{s-10} + V_{SL-10}$$

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 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 DETERIORO 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 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.

Página 38 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Esta nota es la actualización de la metodología para el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar de acuerdo con las observaciones realizadas por la Revisoría Fiscal y la Oficina de Control Interno de Colpensiones.

Metodología

La metodología incluye los criterios a validar para que una cuenta por cobrar sea sujeta de deterioro, así como valoraciones dependiendo del tipo de cuenta por cobrar, tiempo de maduración de la deuda y calidad del deudor.

Metodología aplicada para las siguientes cuentas por cobrar de Colpensiones

- Bonos B
- Bonos Sentencias
- Cálculo Público
- Devolución- Ley 549
- Bonos T
- Cálculo Privado
- Cuotas Partes
- Cuotas partes Concursales
- Cuotas partes Ferrocarriles
- Medicina Laboral
- Incapacidades
- Mayores Valores Girados
- Riesgo Operativo
- Provisión Global Fraude
- Otras cuentas por Cobrar

Metodología

1. Criterios para que una cuenta sea sujeta o no a deterioro

No serán deterioradas

- Cartera de aportes: por estar clasificadas como cuentas de orden.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- Cartera de bonos pensionales de la nación, por cuanto su recuperación es vía compensación de deudas recíprocas de bonos pensionales, Ley de presupuesto artículo 60 de la Ley 2063 de 2020.
- Aquellas que a criterio de la Dirección de cartera no sean sujeto de deterioro.

Serán deterioradas

- Todos los cobros de conceptos de deuda sujetos a prescripción sin mandamiento de pago debidamente notificado o notificado de forma extemporáneo.
- La cartera que se encuentra trasladada contablemente a la Dirección de Cartera y que no se encuentre en cuentas de orden, excluyendo la cartera asignada a ferrocarriles por medio del Decreto 553 de 2015.

2. Periodicidad del cálculo

En el año 2021 se realizó el cálculo del deterioro en diciembre con la información correspondiente al cierre de noviembre de 2021, a partir del año 2022 el cálculo del deterioro se realizará dos veces al año, con la información correspondiente a los cierres contables de los meses de mayo y noviembre de cada año.

3. Elementos de la metodología

- Conceptos de cartera:
 - Se crean 3 grupos de acuerdo a sus características y sobre los cuales se pueden aplicar criterios uniformes.
 - Cartera de aportes pensionales: por estar clasificadas como cuentas de orden no se hace deterioro.
- Variables que se tienen en cuenta en la formulación
 - Exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de sus flujos de efectivo futuros estimados.
 - Factor de recuperación que corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar después de t años de cobro inicial, dependerá del tipo de cuenta y del tipo de deudor
 - Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.
 - Se tendrán en cuenta los factores relevantes dentro de la misma como la definición de las cuentas sujetas al deterioro y los porcentajes establecidos para las tasas de riesgo de prescripción

Página 40 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

suministradas por la Gerencia de Financiamiento e Inversiones y deberán ser actualizadas según decisión de esta gerencia.

	CUENTA POR COBRAR - CARTERA
	Bonos B
	Bonos Sentencias
	Cálculo Público
	Devolución Ley 549
	Bonos T
	Cálculo Privado
Grupo 1 (Contribuciones pensionales diferentes a Cuotas)	Cuotas Partes
Grupo 2 (Cuotas Partes)	Medicina Laboral
	Incapacidades
	SARO
Grupo 3 (Riesgo Operativo)	Mayores Valores Girados
	Provisión Global Fraude
	Otras Cuenta por Cobrar

4. Formulación Cálculo del Deterioro

Para las cuentas a las que se les aplicaría el deterioro la formulación es la siguiente:

$$VP_{Cuenta} = VL_{Cuenta} * \left((1 - \text{Riesgo de Prescripción}) * (\text{Factor de Recuperación}_{(t, RCC, CD)}) \right) * \left(\frac{1}{(1 + r)^{\max\{T-t, 0\}}} \right)$$

$$\text{DeterioroCuenta} = VL_{Cuenta} - VP_{Cuenta}$$

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 serán mayor o igual a cero.

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 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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

T: Tiempo máximo tiempo esperado de recuperación de la cuenta se tomará 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, la cual es variable y dependerá del tiempo faltante para llegar al tiempo máximo esperado, esta tasa se construye tomando los parámetros dados por el Banco de la Republica de acuerdo con la metodología de Nelson y Siegel y publicados por esta entidad.

Factor de Recuperación(t, TCC, CD) : Corresponde al porcentaje que se espera recuperar de la cuenta por cobrar, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor

Riesgo de Prescripción: Probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley.

5. Factor de Recuperación

Factor de Recuperación(t, TCC, CD) : Corresponde al porcentaje que se espera, dependerá del tipo de cuenta, tipo de deudor y la calidad del deudor El factor de recuperación se obtiene tomando como referencia la información de cuentas por cobrar de la Dirección de Cartera clasificadas así:

- Tipo de deudor (Departamento, Municipio, Entidad Pública, entidad privada)
- Calidad del deudor (Índice de desempeño fiscal de las entidades públicas),
- Para las entidades Privadas y Personas Naturales se toma el porcentaje de perdida dado el incumplimiento, publicado en las matrices de referencia para créditos de la Superintendencia Financiera de Colombia

	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
Departamentos	X	X	X
Municipios	X	X	X
Entidades públicas entes territoriales	X	X	X
Entidades públicas Nación	X		X
Privados	X		X

- Se aplicará como factor de recuperación para las entidades públicas el índice de desempeño fiscal

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

correspondiente para cada departamento y municipio, para las entidades públicas de orden departamental le corresponderá el índice del departamento y de manera similar se aplica para las entidades públicas de orden municipal.

- El índice de desempeño Fiscal (IDF) es una medición del desempeño de la gestión financiera de las entidades territoriales que da cuenta de la sostenibilidad financiera a la luz de la viabilidad fiscal, la capacidad de generación de recursos propios, el endeudamiento, los niveles de inversión y la capacidad de gestión financiera en los municipios y departamentos del país.

Departamento	Código Departamento	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
VALLE	76000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	82,40826381
ATLANTICO	8000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	79,5911974
CUNDINAMARCA	25000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,67988741
CALDAS	17000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,42090964
RISARALDA	66000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	78,35090859
....
CHOCÓ	27000	ADMINISTRACIÓN DEPARTAMENTAL	51,63655545

Departamento	Código Municipio	Municipio	Índice de Desempeño Fiscal
CUNDINAMARCA	25214	COTA	91,7960352
CASANARE	85162	MONTERREY	90,7320485
CASANARE	85300	SABANALARGA	90,5578396
ANTIOQUIA	5690	SANTO DOMINGO	89,4198560
CUNDINAMARCA	25817	TOCANCIPA	89,1769485
BOYACA	15491	NOBSA	88,1963210
CUNDINAMARCA	25758	SOPO	88,0530392
CUNDINAMARCA	25126	CAJICA	87,9417364
...			
PUTUMAYO	86755	SAN FRANCISCO	35,5779753

Por otro lado, para el caso de las entidades públicas de orden nacional, diferentes a entidades territoriales, al no contar con un valor para el índice de desempeño Fiscal, se ha tomado el mayor valor dentro de los índices de departamentos y municipios correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Finalmente, con base a lo mencionado anteriormente, el factor de recuperación para las entidades privadas y personas Naturales es el siguiente:

Entidades Privadas	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 209	45%
210 - 419	20%
420 o más	0%

Persona natural	
Días	Factor de Recuperación
0 - 89	100%
90 - 269	50%
270 - 539	30%
540 o más	0%

6. Riesgo de prescripción

Corresponde a la probabilidad que el cobro se pueda prescribir por no contar con mandamiento de pago debidamente notificado en el tiempo que indica la Ley. Los siguientes son los porcentajes definidos para los diferentes conceptos de cartera:

Concepto de Cartera	%	Observaciones
	100%	• Registros revisados SIN mandamiento de pago debidamente notificado y extemporáneo
Cuotas partes Pensionales (Grupo 2)	79,63%	• Registros no revisados Reconocimientos ISS cuyo cobro era responsabilidad ISS
	55,45%	• Registros no revisados Reconocimientos ISS cuyo cobro es responsabilidad de Colpensiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

	0%	• Registros CON mandamiento de pago debidamente notificado y no extemporáneo
	90%	• Registros con proceso concursal activo
	90%	• Registros con deuda cuya responsabilidad es de Ferrocarriles
Grupo 1 y Grupo 3	0%	• Riesgo es asumido por la administradora y la cartera está provisionada en 100%

	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones	Registros	\$ millones
Reconocimiento	ISS		ISS – Cobro ISS		ISS – Cobro Colpensiones	
Registros Iniciales a Revisar	890.026	\$ 628.357	477.775	\$ 398.368	412.251	\$ 229.989
Revisados	253.898	\$ 182.763	136.351	\$ 119.426	117.547	\$ 63.337
<i>Impulso al cobro</i>	86.697	\$ 52.546	31.499	\$ 24.330	55.198	\$ 28.216
<i>Sin Mandamiento de pago</i>						
<i>Riesgo Prescripción</i>	167.201	\$ 130.217	104.852	\$ 95.096	62.349	\$ 35.121
Por revisar	547.921	\$ 393.172	294.590	\$ 249.354	253.331	\$ 143.818
Contabilización Prescripción	59.079	\$ 37.366	40.009	\$ 26.694	19.070	\$ 10.672
% Riesgo Prescripción	65,854%	71,249%	76,899%	79,628%	53,042%	55,451%

Fuente: Dirección de Cartera. Cálculo: Vicepresidencia Operaciones RPM

7.3. PROVISION DE LITIGIOS Y DEMANDAS

El Fondo de Reserva Pensionales de Sobrevivientes 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.

Página 45 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.

- **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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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/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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.
 - 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.
- 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

Página 51 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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.

7.4. 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.

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:

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

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

7.5. CORRECCIONES CONTABLES

Los errores son las omisiones e inexactitudes que se presentan en los estados financieros del Fondo de Sobrevivientes, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.

Durante el periodo de 01 de enero a 31 de diciembre de 2021, no se presentaron cambios en políticas, estimaciones contables objeto de re expresión, ni corrección de errores con impacto en los Estados Financieros del fondo de reserva pensional de Sobrevivientes.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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 de 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

Página 54 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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 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. 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 deben ser consideradas por todos sus grupos de interés, para una adecuada administración de los diferentes riesgos a los que se enfrenta la Entidad en la búsqueda

Página 55 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

de sus objetivos estratégicos, en el cumplimiento del plan de acción institucional y en el desarrollo de sus procesos.

En este marco, en el 2021 se realizó actualización del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, la cual incluye la redefinición de instrucciones en materia de continuidad del negocio, la incorporación de políticas y metodologías sobre seguridad de la información y ciberseguridad, los nuevos lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera (SFC) con respecto a la tercerización de operaciones y la gestión del riesgo operacional, la actualización del marco de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en línea con las instrucciones de la SFC, la incorporación de la metodología para la identificación de las fiduciarias elegibles, los elementos de identificación de los riesgos de cumplimiento en línea con el Sistema de Control Interno, la definición de los objetivos de control (cumplimiento, operativo y de información) y la ampliación de la metodología de identificación, cuantificación y gestión de riesgos a cualquier sistema de riesgos que aplique a Colpensiones.

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 dada la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2021, se obtuvieron los siguientes resultados con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la Entidad.

- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 9 riesgos estratégicos y 9 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 222 riesgos asociados a 22 proyectos.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 637 Riesgos para 45 procesos, abarcando las distintas tipologías que se administran.
- Desarrollo de 19 análisis especiales de riesgos a partir de la identificación de los riesgos en sus diferentes niveles de gestión (estratégico, táctico y operativo). Con base en estos análisis se realizaron las recomendaciones pertinentes para la gestión de los riesgos de manera oportuna, y reducir el impacto de una posible materialización.
- Implementación de mecanismos para la administración del riesgo de tercerización, y revisión a los ambientes de gestión de riesgos y de control de 19 terceros clasificados como críticos.
- Desarrollo de nuevas metodologías para fortalecer la construcción de los indicadores y demás mecanismos que se utilizan para monitorear el riesgo de liquidez en la compañía y en los diferentes portafolios que administra.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- Fortalecimiento del marco metodológico de estimación de cupos y de identificación de fiduciarias elegibles para participar en los procesos de selección.
- Fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, a partir de las definiciones e implementación del SARLAFT 4.0.
- Fortalecimiento del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio a través de la definición e implementación de metodología para la ejecución de pruebas en el marco de la ISO22398.
- Definición e Inicio de la estrategia de Retorno a Oficinas y Sedes Centrales definida en la Entidad y bajo la modalidad de alternancia.
- Definición e implementación de la estrategia de continuidad asociada al trabajo en casa, con base en los lineamientos definidos por la ley y la generación de lineamientos en el marco de la Pandemia a través de los protocolos asociados a Trabajo en Casa, Uso de Oficinas y Alternancia
- g Avance en estudio de factibilidad de “teletrabajo”, con el objeto de ser presentado a la Alta Gerencia para su definición e implementación en la Entidad.
- Fortalecimiento del sistema de seguridad de la información y ciberseguridad a partir del marco de la norma ISO 27001
- Implementación del proyecto PETI para la gestión de accesos e identidades.
- Fortalecer los mecanismos disponibles para la respuesta a incidentes
- Integración con Isotools de la información relacionada con la identificación y administración de los activos de información
- Migración del modelo de protección de datos personales a uno basado en riesgos

9.1. Sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT:

Durante el año 2021 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:

- A partir de la 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, se llevaron a cabo las siguientes actividades:

Implementación SARLAFT 4.0 Modificación de Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Superintendencia Financiera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Conforme lo indica la CE 27 de 2020, se incluyó dentro de la matriz, la relación existente entre los riesgos identificados y cada uno de los segmentos de los factores de riesgo en los que se podrían materializar los mismos

De igual forma, se definieron los indicadores que permitan efectuar permanente seguimiento al perfil de riesgo de LA/FT de la entidad.

- Finalización ajustes en producción, plan de trabajo cruce automático de bases internas frente a listas restrictivas: En conjunto con la Gerencia de tecnologías de la información, culminaron de forma satisfactoria los ajustes correspondientes a fin de dar cumplimiento al plan de trabajo definido de cara a la SFC, correspondiente al cruce automático de nuestras bases misionales contra las listas restrictivas; se avanza en la inclusión de la información de aquellos procesos que manejan bases de datos internas (Gestión Contractual, Terceros Contribuyentes BEPS, Dirección del Desarrollo del Talento Humano).
- Publicación Certificación cumplimiento políticas SARLAFT página WEB de Colpensiones: En conjunto con la Oficina Asesora de Asuntos Legales, se llevó a cabo la publicación del certificado sobre políticas de conocimiento de cliente y mecanismos de control de lavado de activos y financiación del terrorismo por parte de la entidad. Lo anterior, teniendo en cuenta que al ser Colpensiones emisor de valores, debe dar cumplimiento al parágrafo tercero de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia S.A (BVC).
- En cuanto a la gestión de las señales de alerta, un total de 30 fueron analizadas, de las cuales, 25 se generaron por registro positivo en la lista de responsables fiscales de la Contraloría General de la República, 2 por registro positivo en la lista OFAC, 2 se configuraron como señal de alerta humana (aquellas que son remitidas por parte de los procesos) y la restante, por registro positivo en la lista INFOLAFT. 4 operaciones determinadas como sospechosas, reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF–.
- En conjunto con la Gerencia de Talento humano y Relaciones Laborales, se llevaron a cabo las gestiones necesarias, a fin de concretar el plan de trabajo definido de cara a la inclusión de los servidores públicos de Colpensiones que sean considerados como Persona Expuesta Políticamente (PEP) ante el SIGEP.

9.2. Sistema de administración de riesgo operativo

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Prescripción de Cuotas Partes Pensionales por cobrar del asegurador del Régimen de Prima Media, Erogación de Servidores Públicos Activos que corresponde a Pensiones de Vejez de

Página 58 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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; lo anterior, desde el punto de vista interno y externo.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de Cartera, Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

El incremento en el registro de eventos en el 2021 corresponde a la revelación de los casos de cuotas partes pensionales. En este sentido, se han implementado acciones para la depuración de registros de deuda para los casos de reconocimiento Colpensiones y Reconocimiento ISS, y fortalecimiento de la capacidad operativa, tecnológica y de procesos.

Adicionalmente, la Entidad continúa trabajando en el fortalecimiento del ambiente de control en los distintos procesos con el fin de mitigar los riesgos que afecten el cumplimiento de sus objetivos.

9.3. 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 las 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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 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 2021 Colpensiones efectuó administración de tres portafolios, así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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 2201 y en el Decreto 1636 de 2006. Al corte 31 de diciembre de 2021 el valor del portafolio ascendió a \$2.609.332 millones de pesos, con un objetivo de inversión de mediano y largo plazo y una duración de las inversiones de 2,37 años.

VeR Regulatorio: el Valor en riesgo (VeR) Regulatorio de acuerdo con el modelo estándar al 31 de diciembre de 2021 fue de \$8.556 millones de pesos para el portafolio RPM, este valor representa un VeR relativo del 0,32% 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 \$14.213.000 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

forma, Colpensiones planificó el presupuesto de ingresos y gastos para el año 2021, 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.

10. 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 se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités Integral de Riesgos, 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 soporta 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- **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 2021, 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.

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

Página 63 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

están diseñadas y en permanente mejoramiento teniendo en cuenta el alcance y objetivo de las operaciones.

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: operacional, fraude y corrupción, seguridad de la información y ciberseguridad, continuidad del negocio, riesgos financieros, cumplimiento 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

g. Verificación de Operaciones

Colpensiones terceriza su operación de inversiones y gestión de portafolio con un Administrador Fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información realiza un monitoreo diario a la gestión realizada por la Fiduciaria, con el objetivo de realizar seguimiento al cumplimiento de las políticas de inversión, reportando a las distintas dependencias involucradas en el manejo de las inversiones al interior de Colpensiones, aspectos como: la valoración y contabilización del portafolio, la rentabilidad acumulada, el control a las condiciones de negociación en las compras y ventas de títulos, el cálculo del Valor en Riesgo y el control a los límites de riesgo de mercado.

Así mismo, dentro del marco de Gobierno Corporativo, se han establecido diferentes instancias de decisión y monitoreo a la Gestión de Inversiones como los son el Comité de Riesgos de Inversiones, el Comité Fiduciario y el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros de la Junta Directiva, en donde se discute y se expone el seguimiento a las inversiones y el cumplimiento de los lineamientos a las políticas de manera periódica. Sumado a ello, se cuenta con la gestión independiente que realizan las áreas de Control Interno y Revisoría Fiscal, las cuales incorporan dentro de sus planes anuales de trabajo la revisión al Proceso de Gestión de Inversiones.

h. Auditoria

En el marco de la evaluación independiente realizada por la Oficina de Control Interno, se realizan las auditorías conforme al Plan Anual de Evaluación 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.

11. EFECTIVO

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
1115	Bancos y otras entidades financieras	211.545	31.243
11	BANCOS	211.545	31.243

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

El saldo en las cuentas bancarias corresponde a los ingresos provenientes del recaudo identificado por conceptos de recaudo Seguridad Social, Bonos pensionales, cuotas partes, Devolución de aportes.

La razón de la variación del saldo en la cuenta de Efectivo, obedece a la acumulación de recursos propios de Colpensiones para atender los pagos de prestaciones económicas durante parte de la vigencia 2022. Esto, teniendo en cuenta las mesas de trabajo adelantadas con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio del Trabajo y Colpensiones, con el fin de garantizar los recursos necesarios para el financiamiento de las mesas pensionales, en particular las del Régimen de Prima Media con Prestación Definida (RPM) a cargo de Colpensiones, en cumplimiento de lo señalado por el artículo 48 de la Constitución Política, reglamentado 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, se acordó, que dadas las circunstancias previstas en el análisis que se justifican en los hechos planteados por el MHCP, se requiere asignar la totalidad de los recursos presupuestados este año en el Ministerio del Trabajo para el financiamiento del RPM, con el fin de que Colpensiones pueda utilizar la próxima vigencia el excedente financiero que genere con sus recursos propios al cierre de 2021, y así compensar el ingreso que no va a percibir cercano a los \$4.7 Billones por los artículos no aprobados en la Ley de Presupuesto.

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 2021	% Participación por Entidad Financiera
Bancolombia	135.580	64%
Bogotá	75.965	36%
TOTAL	211.545	100%

Fuente: Dirección de Tesorería

Las conciliaciones bancarias se elaboran mensualmente y las partidas conciliatorias producto de este proceso son aclaradas y registradas en el mismo mes de la conciliación o máximo en el mes siguiente. Al 31 de diciembre de 2021 la totalidad de las cuentas bancarias fueron conciliadas, como resultado de este proceso no se presentaron partidas conciliatorias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

12. CUENTAS POR COBRAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan el siguiente saldo:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
1616	Deudores (1)	166.398	62.637
1628	Depósitos (2)	97.249	102.931
1690	Diversas (3)	46	540
1698	Deterioro cuentas por cobrar (4)	-40.150	-33.523
16	CUENTA POR COBRAR	223.543	132.585

(1) El detalle de la cuenta deudores es el siguiente:

Valores en millones

DETALLE	2021
Bonos pensionales (a)	133.151
Cuotas partes pensionales (b)	33.247
DEUDORES	166.398

(a) Bonos pensionales B y T, constituyen aportes destinados a contribuir a la conformación del capital necesario para financiar las pensiones de los afiliados al Sistema General de Pensiones. En la actualización de la deuda se utiliza el IPC (pensional), registrado por el DANE, y, para efectos de actualización se aplica el decreto 790 del 21 de julio de 2021, artículo 1. El saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$133.151 millones de pesos y corresponde a:

- Bonos Pensionales Tipo B a cargo de la Dirección de Contribuciones y Egresos Pensionales por valor de \$92.233 millones de pesos.
- Procesos administrativos con cargo la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$30.710 millones de pesos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- 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 \$8.141 millones de pesos.
- 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 \$2.067 millones de pesos.

(b) Cuotas partes pensionales: el saldo a 31 de diciembre de 2021 asciende a \$33.247 millones de pesos y se compone así:

- Cuotas partes pensionales - etapa de liquidación: al cierre de la vigencia del 2021 presenta un saldo cobrado pendiente de recaudo de \$1.567 millones de pesos. La deuda se actualiza con la causación de los intereses de mora; la tasa de interés de mora se calcula con base al DTF bancario definido por la el Banco de la República, de acuerdo con el artículo 4 de la ley 1066 del 29 de julio de 2006.

En la vigencia 2021 se realizaron los cobros corrientes por concepto de Cuotas Partes Pensionales por los ciclos comprendidos entre los meses de octubre 2020 y diciembre 2021.

De igual forma, con base en la información reportada por la Dirección de Prestaciones Económicas, durante la vigencia 2021 se realizaron los cobros que corresponden a nuevos reconocimientos pensionales efectuados hasta el mes de octubre 2021.

El valor registrado por intereses corresponde a la actualización de la deuda causada para los ciclos que no fueron cancelados dentro del plazo solicitado, con corte a diciembre 2021. Conforme a lo preceptuado en el artículo 4 de la Ley 1066 de 2006, para calcular el valor de los intereses de mora se tiene en cuenta la DTF para el ciclo objeto de liquidación, actualizado a la fecha.

Cabe resaltar que se evidenciaron incidencias en la constitución de los títulos ejecutivos complejos para el proceso de cobro de cuotas partes pensionales, necesarios para ser más eficientes en el recaudo de este tipo de contribuciones pensionales; por lo que, se ha mantenido un constante proceso de depuración de la deuda de cuotas partes. Las principales incidencias identificadas son:

- Depuración de Deuda por Cobrar: Se han generado objeciones a los cobros efectuados debido a que en algunos casos en los trámites de reconocimiento pensional no se ha realizado el proceso de consulta de las cuotas partes pensionales, por no cumplir el trámite descrito en la Ley.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

La Dirección de Prestaciones Económicas 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:

Desde 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

Desde el 13/05/2014 al 11/03/2016: Estado de Cosas Inconstitucionales: H. Corte Constitucional exceptúa el trámite de consulta de cuota parte pensional.

Desde el 12/03/2016 a 31/01/2017: No se adelantó el trámite de consulta, a partir del mes de junio de 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 mecanismo de financiación o tipo de contribución que debe aplicarse a la pensión, el que se registra no corresponde 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 no se indica que el mecanismo de financiación es Cuota Parte.

En la resolución no se especifica el detalle de las entidades concurrentes o se registran 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 reconocidas en vigencia del ISS).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- Cuotas partes pensionales correspondientes a Entidades a las que se le adelantan procesos administrativos directamente por la Administradora Colombiana de Pensiones Colpensiones por valor de \$28.270 millones de pesos.

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 108 entidades por valor de \$952 millones de pesos.

- 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 \$3.308 millones de pesos.
- 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 \$102 millones de pesos.

(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.

El proceso ejecutivo es la acción judicial por medio de la cual un tercero persigue 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 con 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

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Para la vigencia 2021 en el fondo de reserva pensional de sobrevivientes se realizó la aplicación de 33 liquidaciones de crédito proceso mediante el cual se retiran \$3.291 millones de pesos de la cuenta de embargos ISS y \$391 millones de pesos de la cuenta de embargos Colpensiones. De otra parte, la cuenta de embargos ISS presenta una disminución originada por el registro de las actas 31 a la 63 de conciliación de títulos recaudados por parte del PARISS.

Adicionalmente, por la aplicación de estas liquidaciones de crédito se registraron cuentas por cobrar a la Administradora de pensiones por costas judiciales de \$506 millones de pesos, no obstante, durante este mismo periodo la Administradora realizó el traslado de \$1.638 millones de pesos en los meses de febrero, mayo, agosto, noviembre y diciembre de 2021, para cancelar cuentas pendientes.

De otra parte, se presenta una disminución de \$3.059 millones de pesos, en razón a que el PARISS realiza en el mes de junio el traslado de los recursos de las actas 16 a la 30 por valor de \$833 millones de pesos; de otra parte se realiza la cancelación de las cuentas por cobrar al PARISS por valor de \$3.500 millones de pesos en virtud del artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020, que establece: *“Con el fin de contribuir al saneamiento financiero del Sistema General de Seguridad Social, los valores registrados en los Estados Financieros por el Instituto de Seguros Sociales liquidado o su Patrimonio Autónomo de Remanentes a favor de Colpensiones y el Fondo de Pasivo Social de Ferrocarriles Nacionales de Colombia, se entenderán pagados con los recursos de la Nación les asigne para la vigencia 2021”*. Adicional a esto, en el primer semestre de 2021, se efectúa el registro de la aplicación de 1 remanentes identificados en el proceso de conciliación con el PARISS, así como el registro de las actas 31 a 63 de conciliación de títulos recaudados por parte del PARISS por valor de \$386 millones de pesos para el fondo de Sobrevivientes.

Finalmente, se presenta un incremento de \$3.500 millones de pesos por el registro de la cuenta por cobrar a Vejez por la cancelación de las cuentas por cobrar al PARISS en virtud del artículo No. 93 de la ley No. 2063 de 2020.

(3) Diversas por valor de \$46 millones de pesos corresponde a:

- Saldo pendiente por trasladar por el PARISS por concepto de recursos congelados a 28 de septiembre de 2012 por valor \$24 millones de pesos.
- Eventos de riesgo operativo por valor de \$21 millones de pesos.
- Gastos bancarios por valor de \$1 millón de pesos

(4) Detalle del valor del deterioro realizado a las cuentas por cobrar:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Valores en millones

CONCEPTO	VALOR
Bonos pensionales	15.265
Cuotas partes pensionales	24.885
Total general	40.150

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas, pero no deterioradas:

Valores en pesos

DESCRIPCIÓN	TOTALES		> 3 MESES HASTA 12 MESES		> 1 AÑO Y HASTA 3 AÑOS		> 3 AÑOS	
CONCEPTOS	CANT	VALOR	CANT	VALOR	CANT	VALOR	CANT	VALOR
CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS NO DETERIORADAS	51.203	126.247	6.099	97.399	7.187	17.987	37.917	10.861
Cuotas partes de pensiones	50.136	8.361	5.288	1.449	7.023	2.020	37.825	4.892
Cuotas partes de bonos pensionales	1.067	117.886	811	95.950	164	15.967	92	5.969

Fuente: Gerencia de Financiamiento e Inversiones

Conforme a la nueva política para la aplicación del deterioro referente a las obligaciones en Etapa de Liquidación por concepto de Contribuciones Pensionales, para la vigencia 2021, se registra cero deterioro al corte del 30 de noviembre 2021 para las obligaciones de Contribuciones Pensionales en Etapa de Liquidación, acorde con la decisión de no incluir las deudas a cargo de la DCP, por las siguientes razones:

1. 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 (Resolución 533 de 2015), el deterioro se define como el ajuste de activos al valor del mercado en cuanto 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).

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.

2. Las deudas de la DCP, están debidamente actualizadas (de acuerdo a la normativa que aplica para cada Contribución Pensional)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

3. Para las obligaciones de la DCP, no existe evidencia objetiva de incumplimiento, por cuanto, al interior de Colpensiones se deben adelantar procesos operativos de reliquidación, como consecuencia de objeciones presentadas por el deudor o por cambios en la HL registrada en el sistema de la OBP del MHCP, esto con el fin, que la obligación sea clara, expresa y exigible

4. La deuda a cargo de la Nación por concepto de Bonos Pensionales, se compensa entre deudas recíprocas, no hay flujo de recaudo.

5. La deuda entre 1 y 90 días, no podría incluirse, por cuanto el deudor está en plazo para pronunciarse sobre sus obligaciones (está en términos para pagar u objetar), y, por qué se está conformando el Título Ejecutivo Complejo para iniciar las acciones de cobro a que haya lugar.

13. CUENTAS POR PAGAR

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

alores en millones			
CUENTA	DETALLE	2021	2020
2580	Nómina por pagar de pensionados (1)	12.298	13.709
2590	Diversas (2)	1.079	1.058
25	CUENTAS POR PAGAR	13.377	14.767

(1) El saldo corresponde a:

Valores en millones		
PRESTACIONES ECONÓMICAS	2021	2020
Reintegros Pensionales (a)	11.596	11.553
Auxilios Funerarios (b)	702	702
Nómina por pagar	0	1.454
TOTAL	12.298	13.709

(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

Página 73 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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. Durante la vigencia 2021 se realizaron los siguientes registros o ajustes a los reintegros pensionales:

- Se reclasificó al patrimonio en el fondo de pensiones de sobrevivientes 3.085 registros por valor \$3.657 millones de pesos y se interrumpió la prescripción de 178 registros por \$183 millones, 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.
- Se realizó el descargue de las mesadas, es decir, el proceso de inhabilitarlas del sistema para que no se giren al pensionado y retornen a los Fondos de Reservas, correspondiente a las mesadas de pensionados fallecidos que en el momento de la migración al nuevo aplicativo (SNP) estaban en el aplicativo anterior (Nominapen) en estado Habilitado para Pago, por lo anterior se realizó la reclasificación a la cuenta del patrimonio 3106010012 – REINTEGROS NOMINA PENSIONADOS de los fondo de pensiones de las mesadas por valor de 3.735 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) El saldo de esta cuenta en el año 2020 corresponde a el registro de un traslado pendiente al fondo de vejez para el pago de reintegros históricos por valor de \$1.454 millones de pesos.

(2) Diversas por valor de \$1.079 millones de pesos corresponde saldos a favor de los deudores (saldos negativos) de Bonos Tipo B y T, que generaron cambios en las variables del cobro inicial y fueron objeto de reliquidación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

14. PROVISIONES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
2814	Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones	209.053	194.329
28	PROVISIONES	209.053	194.329

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.

El siguiente es el detalle de los procesos probables registrados a diciembre 31 de 2021:

Valores en pesos

CLASE PROCESO	COLPENSIONES		ISS		TOTAL	
	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR	No. PROCESOS	VALOR
EJECUTIVO	823	48.299	0	0	823	48.299
LABORAL	3.362	150.894	2	82	3.364	150.976
ADMINISTRATIVOS	105	9.778	0	0	105	9.778
TOTAL	4.290	208.971	2	82	4.292	209.053

Fuente: Dirección de Procesos Judiciales

- Se registraron 395 nuevos procesos en contra del fondo de Sobrevivientes por \$25.716 millones de pesos.
- Se retiraron 1.486 procesos en contra del fondo por \$76.126 millones de pesos principalmente por pago de sentencia, proceso ejecutivo terminado, cumplimiento de la pretensión, fallo absolutorio, procesos ejecutivo inactivo, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 1.217 procesos por \$58.321 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 3.916 procesos por \$6.812 millones de pesos, éste ajuste se genera como resultado de la aplicación de la metodología para el cálculo de la provisión contable de los

Página 75 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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.

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".

De acuerdo a 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 se 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 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
3605	Reserva para pensión de prima media (1)	218.792	-23.472
3915	Ganancia del ejercicio (2)	1.023	2.208
3920	Pérdida del ejercicio (2)	-7.157	-24.004
3	PATRIMONIO	212.658	45.268

(1) El saldo de la cuenta de reserva para pensión de prima media está compuesto por:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

- Cotizaciones obligatorias por valor de \$218.792 millones de pesos, corresponde al valor de los recursos acumulados por el fondo de reservas para el pago de obligaciones pensionales, estos recursos provienen de recaudo por cotizaciones, aportes Ley 715, cuotas partes, aportes Ley 100, devolución de aportes años anteriores, cotizaciones por daciones, devoluciones conmutaciones, aportes de otros particulares, entre otros. Adicionalmente se registra en esta cuenta el pago de mesadas pensionales e indemnización.

El incremento de esta cuenta corresponde a la evolución satisfactoria en comparación con el año 2020 en el recaudo por conceptos como PILA, traslados de entrada (devolución de aportes y bonos pensionales, los cuales habían sido impactados por los efectos directos de la pandemia del COVID 19.

En PILA se pudo observar un aumento de afiliados y aportantes activos, que género un mayor valor de la cotización a este concepto de recaudo.

Para el proceso de Ingresos por Traslados de entrada (Devolución de Aportes) se presentó un aumento frente al número de solicitudes de traslados de afiliados desde los fondos privados y otros fondos del RPM.

En el año 2021 como resultado de la reactivación de la economía la Dirección de Cartera incrementó el recaudo en un 65%, de los cuales el concepto con mayor impacto fue bonos pensionales.

El valor de la nómina de pensionados del período para el fondo de reserva pensional de sobrevivientes es el siguiente:

Valores en millones

Concepto	Valor
Pensiones y jubilaciones	2.434.198
Indemnizaciones pensionales	39.822
Auxilios funerarios	20.160
Total	12.494.180

Fuente: Dirección de Nómina de Pensionados

(2) El resultado del ejercicio se origina principalmente por el registro del deterioro de las cuentas por cobrar de los recursos de los fondos de pensiones (cuotas partes, bonos pensionales).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

La variación en el déficit del ejercicio con respecto al año anterior, se genera principalmente por la disminución en el gasto por deterioro de las cuentas por cobrar, en razón a que se actualizó la metodología para el cálculo del año 2021 (no se incluyen para la aplicación del cálculo las deudas a cargo de la Dirección de Contribuciones Pensionales).

16. INGRESOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
4103	Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses (1)	1.580	2.453
41	INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES	1.580	2.453

(1) Corresponde a los ingresos por rendimientos financieros del recaudo \$2 millones de pesos, costo financiero pago nómina de pensionados \$621 millones de pesos, rendimientos bancarios \$957 millones de pesos.

17. GASTOS

El Estado de Resultados elaborado por el periodo 01 de enero al 31 de diciembre de 2021, revela los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
5170	Deterioro (provisiones) (1)	7.437	24.244
5190	Diversos	277	5
51	GASTOS OPERACIONALES	7.714	24.249
5905	Ganancias y pérdidas	6.134	21.796
59	GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	1.580	21.796

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

(1) Corresponde al registro del deterioro de cuentas por cobrar de los siguientes conceptos:

Valores en millones	
Concepto	Valor
Cuotas partes pensionales	4.806
Bonos pensionales	2.631
Total	7.437

La variación del saldo se origina en razón a que se actualizó la metodología para el cálculo del año 2021 (no se incluyen para la aplicación del cálculo las deudas a cargo de la Dirección de Contribuciones Pensionales).

18. CUENTAS CONTINGENTES

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones			
CUENTA	DETALLE	2021	2020
6105	Acreedoras por el contrario	377.531	349.666
6230	Otras contingencias acreedoras (1)	-377.531	-349.666
6305	Deudoras por el contrario	-33.363.438	-28.532.243
6455	Cotizaciones por cobrar no declaradas (2)	74.388	54.629
6470	Otras contingencias deudoras (3)	24.082	10.873
6495	Diversos (4)	33.264.968	28.466.741
6	CUENTAS CONTINGENTES	0	0

(1) Corresponde al pasivo contingente por los siguientes conceptos:

- Los procesos judiciales por valor de \$377.415 millones de pesos, 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

media con prestación definida. El saldo a 31 de diciembre de 2021 se encuentra conformado por:

Valores en millones

PROCESOS COLPENSIONES A 31 DE DICIEMBRE DE 2021		
CLASE PROCESO	No. PROCESOS	VALOR
OTROS	1	29
EJECUTIVO	81	4.751
LABORAL	7.243	338.988
ADMINISTRATIVOS	91	33.467
TOTAL	7.664	377.415

En el año 2021 se realizaron las siguientes adiciones y ajustes a los procesos en contra del fondo calificado como posible y remoto por \$28.077 millones de pesos, así:

- Se registraron 2.622 nuevos procesos en contra del fondo de Sobrevivientes por \$115.287 millones de pesos.
- Se retiraron 1.055 procesos en contra del fondo por \$50.763 millones de pesos principalmente por fallo absolutorio, pago de sentencias, desistimiento, entre otros.
- Se reclasificó a la provisión un neto de 1.111 procesos por (\$48.719) 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 7.547 procesos por \$12.272 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en 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 valor de \$117 millones de pesos.

(2) Aportes pensionales

- Deuda presunta por valor de \$57.034 millones de pesos y deuda real por valor de \$7.080 millones de pesos. Corresponde a 79.847 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 \$8.860 millones de pesos y real por valor de \$1.414 millones de pesos en 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) Se encuentra registrado el valor de 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, 520 procesos a favor de Colpensiones por \$23.945 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

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) El saldo está compuesto por defecto del cálculo actuarial de pensiones sobre el patrimonio del fondo por valor de \$22.752.299 millones de pesos.

19. CUENTAS DE ORDEN

Los Estados Financieros elaborados con corte al 31 de diciembre de 2021, revelan los siguientes saldos:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
8195	Otras cuentas de orden deudoras (1)	16.508.347	14.779.537
8206	Defecto calculo actuarial sobre reservas(2)	-33.264.967	-28.466.741
8295	Otras cuentas de orden acreedoras (3)	-152.090	-152.090
8305	Deudoras por el contrario	-16.508.347	-14.779.537
8405	Acreedoras por el contrario	33.417.057	28.618.831
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 \$16.501.731 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.
- El Debido Cobrar por valor de \$6.616 millones de pesos, fue definido por artículo 70 del Decreto 2665 de 1988 en los siguientes términos:

“(…) Artículo 70. DEFINICION. Para efectos del presente Reglamento, se entiende por "debido cobrar", el valor o el conjunto de valores adeudados al Instituto de Seguros Sociales por los distintos conceptos derivados directa o indirectamente de la aplicación

Página 82 de 85

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

del régimen de los Seguros Sociales, tales como aportes patrono laborales, reembolso por concepto de prestaciones económico - asistenciales otorgadas por el ISS, intereses, capitales constitutivos, multas y sanciones que se impongan de conformidad con este estatuto.

El Debido Cobrar es un aplicativo heredado del ISS, donde se manejaba la facturación tradicional, es decir la deuda de los patronales desde 1967 hasta diciembre de 1994 quienes adeudaban dineros al instituto de Seguros Sociales por los seguros: Enfermedad General y Maternidad- EGM Invalidez Vejez y Muerte- IVM Accidentes de Trabajo y Enfermedad Profesional: ATEP Fondo de Solidaridad Pensional: FSP “

Durante el 2021 se realizó cobro masivo a 513 aportantes con deuda por periodos anteriores a 1995/01, así como 116 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 140 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 \$22.752.299 millones de pesos.

Corresponde al defecto del patrimonio sobre registro del cálculo actuarial a diciembre 31 de 2021, 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 2021 Administrado por Colpensiones.
- Cuotas partes de pagar de pensiones corte diciembre de 2021.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Valores en millones

DETALLE	No. PERSONAS	VALOR
Cálculo actuarial pensiones actuales (a)	151.431	-33.475.630
Cálculo actuarial cuotas partes de pensiones (b)	2	-1.995
Menos reservas fondo de Sobrevivientes		212.658
Defecto Cálculo Actuarial		-33.264.967

- (a) Pensionados por el Régimen de Prima Media con Prestación Definida –RPM con corte al 31 de diciembre de 2021 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 2021, 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	76.436	17.248.051.617.501	8.519.491.424.760	8.728.560.192.741
	Sustitutos de Fallecidos	29.785	5.678.270.242.851	3.058.623.782.407	2.619.646.460.444
Total Invalidez		106.221	22.926.321.860.352	11.578.115.207.167	11.348.206.653.185
Vejez	Pensionados	1.067.251	384.143.932.823.294	210.261.301.235.325	173.882.631.587.969
	Sustitutos de Fallecidos	171.565	40.014.365.450.706	24.202.873.383.024	15.811.512.067.682
Total Vejez		1.238.816	424.158.318.274.000	234.464.174.618.349	189.694.143.655.651
Total Sobrevivencia		151.431	33.475.630.158.365	16.920.782.343.660	16.554.847.814.705
Total		1.496.468	480.560.270.292.717	262.963.072.169.176	217.597.198.123.541

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.

- (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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE RESERVA PENSIONAL DE SOBREVIVIENTES
(Cifras expresadas en pesos)

Valor del Cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2021 Régimen de Prima Media , Cuotas partes por pagar				
	Número de pensionados	Total	10 primeros años	Año 11 en adelante
Invalidez	2	373.374.427	291.052.639	82.321.788
Sobrevivencia	36	1.995.949.546	1.373.537.877	622.411.669
Vejez	375	27.382.643.327	22.828.568.270	4.554.075.057
Total	413	29.751.967.300	24.493.158.786	5.258.808.514

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.

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.

**ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES -
COLPENSIONES**

FONDO BEPS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE
DICIEMBRE DE 2021**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
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 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

1.1.4. Aspectos Tributarios

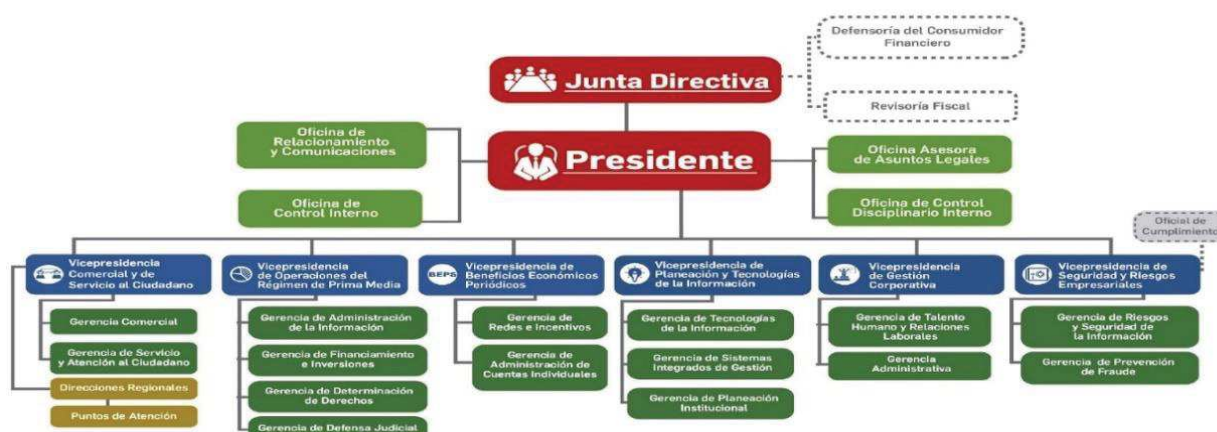
Colpensiones se encuentra identificada con el Número de Identificación Tributaria - NIT 900.336.004-7, conforme a la inscripción del Registro Único Tributario. La clasificación de su actividad económica principal corresponde al código CIU 8430 – Actividades de planes de seguridad social de afiliación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

Para efectos tributarios, la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN, mediante Resolución N° 9061 del 10 de diciembre de 2020, calificó a Colpensiones como Gran Contribuyente por los años fiscales 2021 y 2022.

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 2021 (comparativo con el año 2020)
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.

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
16	PUNTO DE ATENCION ESPECIAL - PAE
85	TOTAL

BEPS	
No.	PUNTOS DE ATENCIÓN
33	PUNTO MIXTO
18	PUNTO FIJO
51	TOTAL

Debido a que personas ajenas a la expresión pacífica y democrática de las ideas causaron daños en los Puntos de Atención al Cliente de Colpensiones, fue necesario suspender los servicios, con el fin de preservar la integridad de los ciudadanos, usuarios, grupos de interés colaboradores de la entidad que asisten a dichos puntos, y el patrimonio de Colpensiones. Esta situación se dio en las Oficinas o Puntos de Atención de Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha, lo anterior de acuerdo con el artículo 1° de la Resolución 016 de 2021 " Por la cual se ordena una suspensión de términos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

administrativos las Oficinas o Puntos de Atención Colpensiones ubicados en las ciudades de Ibagué, Buenaventura y Soacha el día 29 de abril de 2021".

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.
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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Trabajadores oficiales			
Denominación	Número de cargos	Funcionarios activos a dic 2021	Vacantes a dic. 2021
Gestión RPM	2.394	2.297	97
Gestión BEPS	97	93	4
Total	2.491	2.390	101

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.

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*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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.

De acuerdo con instrucciones de la Contaduría General de la Nación- CGN, se encuentran actualizadas de las políticas contables acorde con la Resolución 425 de 2019 y su anexo.

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 2021:

SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
Valores en millones de \$				
CUENTAS CORRELATIVAS	CGC – CGN	CUIF- SFC	EFEECTO	PRINCIPAL RAZÓN
ACTIVO	317.628	317.628	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.
PASIVO	317.628	274	317.354	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	317.354	(317.354)	En el CUIF se registra los recursos ahorrados por los vinculados, así como los rendimientos obtenidos por la inversión de los aportes.
INGRESOS	\$ 0	14.569	(14.569)	En el CUIF se registra los rendimientos obtenidos por el portafolio de inversiones.
GASTOS - RENDIMIENTOS ABONADOS	\$ 0	14.569	(14.569)	En el CUIF se registra los rendimientos distribuidos en las cuentas individuales de cada uno de los vinculados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 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 2021.

De acuerdo con lo expresado en el numeral 8 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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.

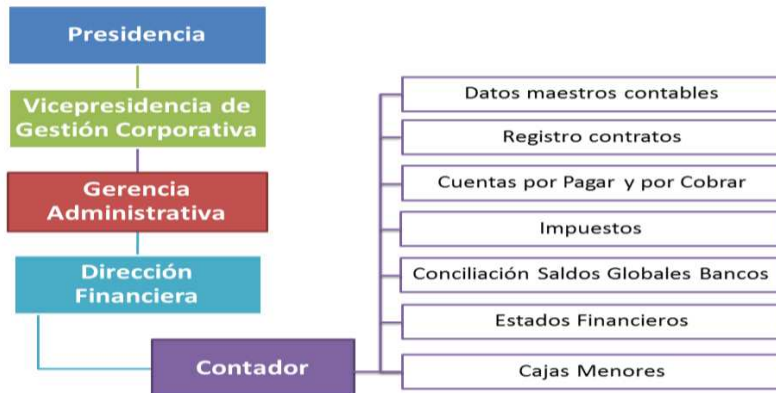


1.4.1. Agregación o consolidación de información

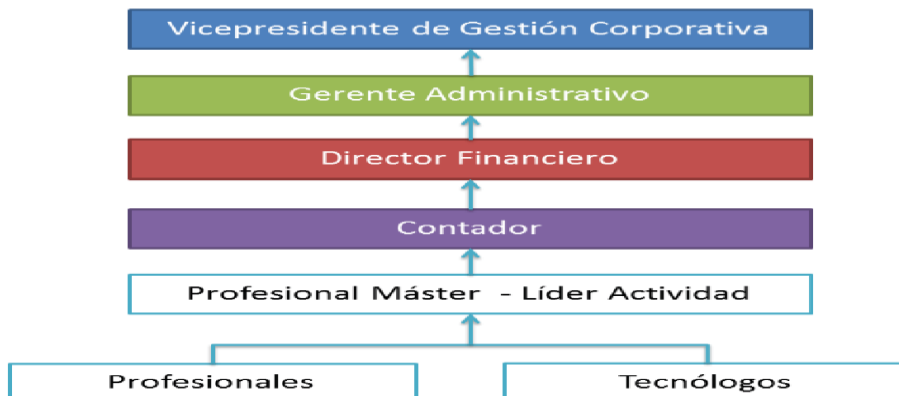
Con el cambio de naturaleza jurídica de Colpensiones y al mandamiento entregado en el Decreto 4121 de 2011 en el parágrafo 1 del Artículo 4°, se hace necesario que para la protección de los derechos de los afiliados, pensionados, ahorradores y beneficiarios de Colpensiones y una adecuada y transparente 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 2021 (comparativo con el año 2020)
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.

2.2 Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 millones de pesos.

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.
- 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- 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 el Fondo de beneficios económicos periódicos – BEPS 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.

El Fondo de beneficios económicos periódicos – BEPS 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.

3.3. Correcciones 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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.

Durante el periodo de 01 de enero a 31 de diciembre de 2021, no se presentaron cambios en políticas, estimaciones contables objeto de reexpresión, ni corrección de errores con impacto en los Estados Financieros del fondo de beneficios económicos periódicos BEPS.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

contraparte, se realiza una evaluación periódica de la fortaleza financiera de las entidades bancarias con las 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 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 2021 Colpensiones efectuó administración del portafolio BEPS así:

Portafolio BEPS - Beneficios Económicos Periódicos: El valor del portafolio al 31 de diciembre de 2021 ascendió a \$317.628 millones, de los cuales \$133.478 millones (42%) corresponden a títulos de la Nación, \$61.163 millones (19%) títulos de deuda privada y \$122.987 millones (39%) en cuentas de ahorro y corriente. Con una duración de las inversiones de 4,21 años. 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 bimestral, o antes si la Superintendencia Financiera actualiza cifras del Sector Financiero, y es aprobado por el Comité de Riesgos de Inversiones. En el mes de diciembre de 2021 se contó con un cupo aprobado de contraparte por \$14.213.000.000.000 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

➤ **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 2021, 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

Para Colpensiones no aplican requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia ni inversiones obligatorias. Por lo tanto, no se encuentran adelantando algún plan de ajuste para adecuarse a alguna(s) de estas disposiciones legales. No obstante, Colpensiones como parte de su proceso de monitoreo, incorpora controles que garantizan la calidad de la información que transmite el Administrador Fiduciario a la Superintendencia Financiera de Colombia respecto a la Proforma F.0000-110 (formato 351), en el cual se muestra la valoración del portafolio BEPS - Beneficios Económicos Periódicos. Adicionalmente, dentro de su deber de revelación de información a la Superintendencia Financiera, Colpensiones reporta de manera diaria la valoración del Fondo BEPS, así como sus Estados Financieros actualizados. Dentro de este proceso, se han establecido al interior de la Entidad los mecanismos que garantizan la calidad de la información transmitida al Ente de control.

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:

➤ **Efectivo y equivalente de efectivo**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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.

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.

➤ **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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 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.

Para el efecto, por lo menos al final del periodo contable, se verificará si existen indicios de deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- a. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la inversión 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 efectiva de la inversión en la fecha de medición del deterioro.
- b. El deterioro se reconocerá de forma separada como un menor valor de la inversión, afectando el gasto en el resultado del periodo.
- c. Si en una medición posterior, las pérdidas por deterioro disminuyen debido a eventos objetivamente relacionados con su origen, se disminuirá el valor del deterioro acumulado y se afectará el resultado del periodo.
- d. Las disminuciones del deterioro no superarán las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ni excederán el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Mensualmente se deben conciliar los saldos indicados por la Fiduciaria y los registros contables de Colpensiones.

Reclasificaciones: Colpensiones reclasificará las inversiones de administración de liquidez cuando exista un cambio en la intención o cuando existan cambios en la disponibilidad del valor de mercado para la medición de las inversiones. En todo caso, las reclasificaciones tendrán efectos prospectivos desde la fecha de reclasificación, por tanto, no se re expresarán los valores previamente reconocidos, incluyendo las pérdidas o ganancias reconocidas por deterioro de valor.

Las inversiones en instrumentos de deuda que se reclasifiquen desde la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado hacia la categoría de costo amortizado se medirán, en la nueva categoría, por el valor en libros del instrumento en la fecha de reclasificación y sobre este se calculará la tasa de interés efectiva para efectos de realizar las mediciones posteriores.

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, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Colpensiones no reclasificará una inversión hacia la categoría de valor de mercado con cambios en el resultado con posterioridad al reconocimiento, salvo que dicha reclasificación se genere por la disponibilidad de información sobre el valor de mercado de las inversiones que se esperan negociar y que estaban clasificadas en la categoría de costo amortizado o costo. En tal caso, se disminuirá el valor en libros de la inversión en las categorías de costo amortizado o costo, se registrará la inversión en la nueva categoría por el valor de mercado en la fecha de reclasificación y la diferencia se reconocerá como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

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: 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.

➤ **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.

Se reconocerán los importes pendientes de cobro a la Administradora del Fondo BEPS por garantía del poder adquisitivo, entre otros.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

➤ **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.

Las cuentas por pagar registradas en el Fondo de Beneficios económicos periódicos - BEPS, entre otras corresponden a cuentas por pagar por otorgamientos de anualidad vitalicia y devolución de ahorros.

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.

ACTIVO

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 comprende:

Valores en millones

DESCRIPCIÓN			SALDOS A CORTES DE VIGENCIA		VARIACIÓN
CÓDIGO CONTABLE	NAT	CONCEPTO	2021	2020	VALOR VARIACIÓN
11	Db	EFFECTIVO	122.964	59.102	63.862
1115	Db	Bancos y otras entidades financieras	122.964	59.102	63.862

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.

La variación con respecto al año 2020, obedece al traslado temporal de recursos líquidos que hacen parte del portafolio de inversión, realizado desde la cuenta bancaria del Administrador Fiduciario, hacia la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

cuenta BEPS en Colpensiones, con ocasión de la terminación del contrato con Fiduprevisora, anterior Administrador de portafolios de inversión.

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el siguiente detalle:

Banco	Valor en millones de \$	% de participación por entidad
Cuenta de Ahorros Banco de Bogotá	\$82.825	67%
Cuenta de Ahorros y corriente de Bancolombia	\$20.801	17%
Cuenta de Ahorros Sudameris	\$19.338	16%
TOTAL	\$122.964	100%

Los movimientos de las cuentas bancarias, son cargados diariamente al aplicativo financiero para reflejar oportunamente las variaciones en los saldos y disponibilidad de recursos de las diferentes entidades bancarias.

Al 31 de diciembre de 2021, la cuenta corriente de Bancolombia No 66224832945 presenta partidas conciliatorias por valor de \$1.325 millones de pesos 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:

Valores en millones			
Menor a 30 días	Entre 31 y 90 días	Mayor a 90 días	Total
\$1.210	\$75	\$40	\$1.325

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.

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo de beneficios económicos periódicos – BEPS no posee efectivo restringido.

6. INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cuenta inversiones en derechos fiduciarios presenta un saldo de \$194.663 millones de pesos conformado por:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Valores en millones				
PORTAFOLIO	CUENTA	NOMBRE DE CUENTA	2021	2020
BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS	1360	TÍTULOS DE TESORERÍA	\$133.478	\$119.306
		CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO	\$49.164	\$44.223
		BONOS	\$11.999	\$14.013
		BANCOS – CUENTAS DE AHORRO	\$23	\$57.188
		TOTAL INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	\$194.664	\$234.730

Valores en millones

CÓDIGO CONTABLE	NAT	CONCEPTO	INTERESES INVERSIONES MANTENIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	INTERESES INVERSIONES DADAS DE BAJA DURANTE EL AÑO 2021
1360	Db	INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	\$11.893	\$379
	Db	Títulos de tesorería (tes)	\$9.261	\$57
	Db	Certificados de depósito a término (cdt)	\$1.921	\$306
	Db	Bonos y títulos emitidos por el sector privado	\$711	\$16

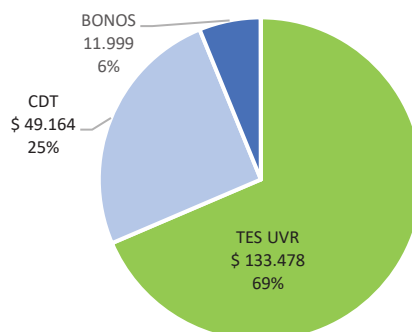
La cuenta de inversiones en derechos fiduciarios presenta un saldo de \$194.664 millones conformado por:

- CDT'S de Banco Bogotá, BBVA, Bancolombia, Davivienda, Scotiabank, Occidente, Popular y Findeter por valor \$49.164 millones representan el 25,26%% del total del portafolio.
- Bonos de los Bancos Davivienda, Bancolombia y Findeter por valor de \$11.999 millones representan el 6,16% del total del portafolio.
- TES de la Nación por valor de \$133.478 millones. representan el 68,57% del total del portafolio y
- Cuentas de ahorros en Banco de Bogotá por valor de \$23 millones que representa el 0,01% del total del portafolio BEPS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

DISTRIBUCIÓN PORTAFOLIO BEPS

AL 31 DIC 2021



El portafolio BEPS fue gestionado por Fiduprevisora S.A. a través del contrato de encargo fiduciario 160 de 2019 hasta el día 20 de diciembre de 2021 y a partir del 21 de diciembre de 2021, están siendo administrado por Fiduoccidente S.A., a través del contrato de encargo fiduciario 140 de 2021 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 este contrato de Encargo Fiduciario el portafolio presenta independencia financiera, de lo cual se deriva su contabilidad independiente.

Actualmente el portafolio total 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 2021 las inversiones constituidas a través del Encargo Fiduciario, administrado por Fiduciaria de Occidente, se detallan a continuación:

Valores en millones de \$

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO BEPS COLPENSIONES AÑO 2021											
ESPECIE	TASA	EMISOR	VALOR NOMINAL	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA NOMINAL	TASA EFECTIVA	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS	VR. GIRO	VALOR COP MM
TES	UVR	NACION	121	23/02/2006	23/02/2023	4,75	5,84	17	2.539	35.754	37.402
TES	UVR	NACION	50	7/05/2014	7/05/2025	3,50	6,20	11	1.084	13.594	15.033
TES	UVR	NACION	84	17/03/2016	17/03/2027	3,30	4,36	11	1.896	22.543	25.108
TES	UVR	NACION	18	18/04/2019	18/04/2029	2,25	3,31	10	139	4.965	5.073
TES	UVR	NACION	135	25/03/2013	25/03/2033	3,00	4,06	20	2.942	37.649	40.537
TES	UVR	NACION	29	4/04/2015	4/04/2035	4,75	3,73	20	661	9.894	10.325
TOTAL TES									9.261	124.399	133.478

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

valores en millones de \$

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO BEPS COLPENSIONES AÑO 2021											
ESPECIE	TASA	EMISOR	VALOR NOMINAL	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA NOMINAL	TASA EFECTIVA	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS	VR. GIRO	VALOR COP MM
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	2.500	18/12/2015	18/12/2025	5,26	5,68	10	144	2.732	2.738
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	500	25/09/2014	25/09/2024	5,26	5,68	10	36	506	496
CDT	IPC-COP	BANCO DE OCCIDENTE	500	12/04/2016	12/04/2026	4,51	4,59	10	34	525	527
CDT	IPC-COP	BANCO DE OCCIDENTE	1.000	17/03/2016	17/03/2026	5,26	5,36	10	68	1.044	1.046
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	500	21/10/2015	21/10/2027	4,51	4,59	12	36	534	536
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	500	16/08/2012	16/08/2024	4,58	4,66	12	32	517	518
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	500	25/09/2014	25/09/2024	5,26	5,36	10	32	519	508
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	3/08/2012	3/11/2022	4,51	4,57	10	59	1.024	1.026
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	500	3/03/2016	3/03/2028	5,26	5,36	12	35	543	545
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA COLOMBIA	900	4/12/2017	4/12/2023	6,59	6,75	6	59	903	904
CDT	IPC-COP	BANCO DE OCCIDENTE	500	1/07/2016	1/07/2025	4,44	7,12	9	32	523	524
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	1.500	28/08/2017	28/08/2022	4,58	6,32	5	82	1.522	1.525
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	27/02/2019	27/02/2029	4,58	7,38	10	66	1.022	1.024
CDT	IBR-COP	FINANCIERA DE DESARRO	10.000	15/02/2021	15/02/2022	3,34	1,32	1	123	10.000	10.011
CDT	Tasa Fija-COP	BBVA COLOMBIA	1.000	19/07/2019	19/07/2024	5,92	6,53	5	63	999	1.001
CDT	IPC-COP	SCOTIABANK COLPATRIA	500	19/09/2012	19/09/2022	5,26	7,00	10	31	504	506
CDT	IPC-COP	FINANCIERA DE DESARRO	1.500	11/03/2021	11/03/2024	5,26	7,00	3	54	1.505	1.508
CDT	IPC-COP	BANCO POPULAR	1.000	23/08/2012	23/08/2027	4,58	7,49	15	68	1.043	1.045
CDT	IBR-COP	BANCO DAVIVIENDA	10.000	15/02/2021	15/02/2022	3,24	1,32	1	123	9.999	10.009
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	3.500	18/07/2019	18/07/2022	4,51	5,65	3	167	3.551	3.558
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	250	18/12/2015	18/12/2025	5,26	8,73	10	19	250	251
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	700	8/01/2016	8/01/2026	4,51	8,73	10	55	712	715
CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	300	4/01/2017	4/01/2022	7,68	6,65	5	20	305	306
CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	17/07/2020	17/07/2023	4,18	4,25	3	42	1.007	1.009
CDT	IPC-COP	BANCO DE BOGOTA	1.000	3/02/2017	3/02/2022	4,51	6,26	5	52	1.011	1.013
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	500	18/12/2015	18/12/2025	5,26	7,22	10	34	526	527
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	16/01/2018	16/01/2023	4,51	6,61	5	57	1.017	1.019
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	500	20/04/2016	20/04/2024	4,51	7,18	8	32	517	519
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	1.500	9/03/2016	9/03/2026	5,26	7,10	10	100	1.597	1.600
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	500	27/08/2015	27/08/2025	4,58	8,10	10	36	510	512
CDT	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	27/08/2015	27/08/2025	4,58	8,10	10	72	1.021	1.024
CDT	IPC-COP	BBVA COLOMBIA	1.000	9/02/2016	9/02/2026	4,58	6,00	10	58	1.112	1.114
TOTAL CDT									1.921	49.100	49.164

Valores en millones de \$

COMPOSICIÓN PORTAFOLIO BEPS COLPENSIONES AÑO 2021											
ESPECIE	TASA	EMISOR	VALOR NOMINAL	FECHA DE EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA NOMINAL	TASA EFECTIVA	PLAZO AÑOS	RENDIMIENTOS	VR. GIRO	VALOR COP MM
BONO	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	23/07/2014	23/07/2024	5,26	6,87	10	62	1.044	1.046
BONO	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	1.000	27/07/2011	27/07/2026	5,26	7,44	15	68	1.056	1.058
BONO	IPC-COP	BANCOLOMBIA SA	500	2/11/2011	2/11/2023	5,26	6,67	12	30	520	522
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	650	10/11/2015	10/11/2025	4,58	8,57	10	49	657	659
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	500	10/11/2015	10/11/2025	4,58	7,32	10	33	525	526
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	13/02/2013	13/02/2023	4,58	6,82	10	59	1.014	1.016
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	13/02/2013	13/02/2023	4,58	6,50	10	56	1.017	1.019
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	15/08/2012	15/08/2022	4,58	6,22	10	54	1.021	1.023
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	500	7/06/2017	7/06/2024	5,26	7,20	7	31	502	503
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	7/06/2017	7/06/2024	5,26	6,70	7	59	1.014	1.016
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.000	15/11/2018	15/11/2026	4,58	6,15	8	56	1.059	1.061
BONO	IPC-COP	BANCO DAVIVIENDA	1.500	12/02/2015	12/02/2025	4,58	7,08	10	94	1.539	1.543
BONO	IPC-COP	FINANCIERA DE DESARRO	1.000	18/06/2019	18/06/2026	5,26	6,80	7	60	1.004	1.007
TOTAL BONOS									711	11.972	11.999

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Por la contratación de la nueva fiduciaria para la administración del portafolio, los saldos bancarios fueron trasladados a cuentas de Colpensiones, quedando en ceros las cuentas de ahorro al 31 de diciembre de 2021 para su respectiva cancelación.

En las cuentas aperturadas del Banco de Bogotá en Fiduoccidente S.A., únicamente la cuenta de ahorros presenta un saldo de \$23 millones que corresponde a pagos de cupones acreditados a las cuentas del nuevo administrador fiduciario. Los demás recursos que se encuentran en cuentas de Colpensiones, serán trasladados a las cuentas del encargo fiduciario una vez se concluya los trámites de exención de impuestos.

Valores en millones de \$

ESPECIE	NOMBRE	VALOR
CUENTA DE AHORROS	BANCO DE BOGOTÁ	23
	TOTAL	23

Criterios utilizados para determinar la tasa efectiva: Para el respectivo cálculo de la tasa efectiva de los títulos indexados a un indicador (IPC, DTF, IBR), se toma el valor del indicador para el periodo correspondiente al pago de los rendimientos y se suma el spread $((1 + \text{indicador} \times 1 + \text{spread}) / 100)$ correspondiente a cada título. La tasa efectiva en los títulos de tasa fija es la pactada en el momento de la compra de cada título la cual se utiliza para la liquidación del pago de los rendimientos periódicos de cada título.

Compras: Durante el periodo enero a diciembre de 2021 el portafolio de títulos de renta fija de BEPS tuvo un incremento de 9,63% con respecto al año 2020. Durante el periodo se realizaron compras en títulos de renta fija por un total de \$35.338 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. Para el portafolio de BEPS no aplican costos reconocidos como parte del valor de los instrumentos.

Las adquisiciones de títulos realizadas durante el 2021 se indican a continuación:

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA COLPENSIONES BEPS AÑO 2021						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
TUVT20250333	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	25/03/2033	7	1.952
TUVT10180429	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	18/04/2029	5	1.457

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

COMPRAS PORTAFOLIO RENTA FIJA COLPENSIONES BEPS AÑO 2021						
NEMOTECNICO	ESPECIE	EMISOR	TASA Y MONEDA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	VALOR DE COMPRA
CDTFTD90P	CDT	FINANCIERA DE DESARROLLO	IPC - COP	11/03/2024	1.500	1.500
TUVT20250333	TES	TESORERIA GRAL.	Tasa fija - COP	25/03/2033	11	3.290
TUVT20040435	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	4/04/2035	8	2.550
TUVT20040435	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	4/04/2035	4	1.111
TUVT10180429	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	18/04/2029	5	1.345
CDTDVI80	CDT	BANCO DAVIVIENDA	IBR - COP	15/02/2022	10.000	9.982
CDTFTD80	CDT	FINANCIERA DE DESARROLLO	IBR - COP	15/02/2022	10.000	9.988
TUVT10180429	TES	TESORERIA GRAL.	UVR	18/04/2029	8	2.163
TOTAL COMPRAS PORTAFOLIO BEPS						35.338

(Cifras en millones de \$)
Fuente: Fiduciaria La Previsora S.A.

Durante el año 2021 se presentaron los siguientes vencimientos de títulos:

Títulos dados de baja Portafolio BEPS 31/12/2021						
Nemotécnico	Especie	Tasa y Moneda	Emisor	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	Rendimientos 2021
BDVI01119C12	BONO	IPC - COP	BANCO DAVIVIEND	2.000	10/03/2021	16
CDTBCEB90	CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA S.A	950	17/01/2021	2
CDTBCEB90	CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA S.A	2.000	9/03/2021	13
CDTBBO80	CDT	IBR - COP	BANCO DE BOGOTA	1.000	10/07/2021	16
CDTBCEB90	CDT	IPC - COP	BANCOLOMBIA S.A	1.000	18/07/2021	21
CDTDVI95	CDT	IPC - COP	BANCO DAVIVIEND	3.000	19/07/2021	66
CDTDVIS0V	CDT	Tasa Fija-COP	BANCO DAVIVIEND	5.000	21/07/2021	94
CDTDVI95	CDT	IPC - COP	BANCO DAVIVIEND	3.500	26/08/2021	95
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	3	10/03/2021	8
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	3	10/03/2021	10
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	1	10/03/2021	3
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	1	10/03/2021	5
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	3	10/03/2021	11
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	1	10/03/2021	3
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	2	10/03/2021	4
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	1	10/03/2021	4
TUVT10100321	TES	UVR	TESORERIA GRAL.	1	10/03/2021	8
Total						379

(Cifras en millones de \$)
Fuente Fiduciaria La Previsora S.A.

Los portafolios administrados no cuentan con instrumentos derivados en sus portafolios de inversión ya que no están aprobados en el Manual Integral de Administración de Riesgos Parte IV.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones en títulos de renta fija del portafolio BEPS se encuentran clasificadas en los segmentos de corto (entre cero y un año al vencimiento), mediano (entre uno y cinco años al vencimiento) y largo plazo (mayor a 5 años al vencimiento) como se detalla a continuación:

RENTABILIDAD TÍTULOS			
SEGMENTO	VALOR DE MERCADO	RENTABILIDAD ÚLTIMOS 12 MESES	RENTABILIDAD INICIO
Corto Plazo	32.032	3,81%	4,86%
Mediano Plazo	78.416	6,21%	6,41%
Largo Plazo	84.194	7,86%	7,03%
TOTAL	194.641	6,89%	5,96%

(Cifras en millones de \$)
 Fuente: Dirección de Inversiones

Durante el año 2021 las cuentas de ahorro del encargo fiduciario de inversión generaron rendimientos por \$1.163 millones de pesos.

CONDICIONES O INDICIOS DE DETERIORO DEL VALOR DE LAS INVERSIONES POR COVID-19

Los mercados financieros locales y foráneos durante lo corrido de 2021 presentaron importantes volatilidades que afectaron el comportamiento de los mercados de renta fija. Las principales causas de estos movimientos fueron: (i) La pandemia, con sus nuevas variantes, continuaron afectando la recuperación de la demanda mundial, (ii) los bancos centrales iniciaron un proceso de ajuste de sus tasas de intervención retomando niveles de pre-pandemia y reduciendo las inyecciones de liquidez y alivios monetarios, (iii) se observaron problemas de desabastecimiento global causados por el cierre de puertos en China que afectó las cadenas de suministro a nivel mundial, (iv) se presentaron incrementos sostenidos en las tasas de inflación. Cada uno de ellos afectó el comportamiento de los mercados de renta fija.

Para la Deuda Pública (TES), principal activo en los portafolios de inversión de Colpensiones, se generaron alzas en las tasas de interés, por lo tanto, desvalorizaciones de dichos títulos. Igualmente, la coyuntura local ante las manifestaciones de paro en el mes de abril en contra de la Reforma Tributaria propuesta por el Gobierno presentada en el Congreso, la evolución del pico de contagios por Covid-19, las medidas restrictivas con nuevos confinamientos a nivel Nacional para evitar la ola de contagios en los primeros meses del año 2021 y la reducción de la calificación de riesgo soberano por parte de S&P Ratings y Fitch Ratings, también impacto a los portafolios de inversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Es importante observar que, en el segundo semestre del año, y tal como lo esperaba el mercado, el Banco de la República inició una fase ascendente en la tasa de tasa de interés de política monetaria, quedando en 3.00%EA al cierre de 2021. Igualmente, los efectos del impacto en las tasas y expectativas de inflación aumento las volatilidades en el mercado, especialmente para los títulos en renta fija local.

El portafolio BEPS al no tener exposición a las volatilidades del mercado, dada su clasificación de inversiones a costo amortizado, registró valorizaciones por \$12.272 millones de pesos.

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.

Comité Fiduciario de Inversiones Colpensiones

En desarrollo de lo establecido en el contrato fiduciario, en el 2021 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.

PASIVO

7. CUENTAS POR PAGAR

El saldo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Valores en millones			
CUENTA	DETALLE	2021	2020
2559	RETIROS DE APORTES Y ANULACIONES	\$274	\$134
25	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	\$274	\$134

El valor por \$274 millones de pesos corresponde a cuentas por pagar a vinculados del Fondo BEPS, RPM y RAIS por concepto de devolución de aportes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

8. PATRIMONIO

La suma de \$317.354 millones corresponde a los ahorros efectuados por los vinculados a BEPS, más sus rendimientos, el saldo a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Valores en millones

CUENTA	DETALLE	2021	2020
3520	CUENTAS INDIVIDUALES APORTES BEPS	\$317.354	\$293.698
35	TOTAL PATRIMONIOS ESPECIALES	\$317.354	\$293.698

9. INGRESOS

Durante la vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Beneficios Económicos Periódicos – BEPS obtuvo rendimientos por los siguientes conceptos:

Valores en millones

CUENTA	CONCEPTO	2021	2020
4103	Ingresos Financieros Operaciones del Mercado Monetario y Otros Intereses	\$1.133	\$1.303
4108	Por valoración de inversiones a valor razonable	\$13.435	\$9.895
4177	Rendimientos por anulaciones	\$1	\$2
Total Ingresos		\$14.569	\$11.200

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. GASTOS - RENDIMIENTOS ABONADOS

Durante la vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	2021	2020
5805	Rendimientos abonados	\$14.569	\$11.200
Total Rendimientos abonados		\$14.569	\$11.200

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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, 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 2021 se realizó actualización del Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos, la cual incluye la redefinición de instrucciones en materia de continuidad del negocio, la incorporación de políticas y metodologías sobre seguridad de la información y ciberseguridad, los nuevos lineamientos normativos establecidos por la Superintendencia Financiera (SFC) con respecto a la tercerización de operaciones y la gestión del riesgo operacional, la actualización del marco de prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo en línea con las instrucciones de la SFC, la incorporación de la metodología para la identificación de las fiduciarias elegibles, los elementos de identificación de los riesgos de cumplimiento en línea con el Sistema de Control Interno, la definición de los objetivos de control (cumplimiento, operativo y de información) y la ampliación de la metodología de identificación, cuantificación y gestión de riesgos a cualquier sistema de riesgos que aplique a Colpensiones.

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 dada la planeación realizada por la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales para el 2021, se obtuvieron los siguientes resultados con el fin de fortalecer la gestión de riesgos a nivel estratégico, táctico y operativo en la Entidad.

- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 9 riesgos estratégicos y 9 riesgos emergentes que podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos de la Entidad.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 222 riesgos asociados a 22 proyectos.
- Identificación, análisis, valoración y monitoreo de 637 Riesgos para 45 procesos, abarcando las distintas tipologías que se administran.
- Desarrollo de 19 análisis especiales de riesgos a partir de la identificación de los riesgos en sus diferentes niveles de gestión (estratégico, táctico y operativo). Con base en estos análisis se realizaron

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

las recomendaciones pertinentes para la gestión de los riesgos de manera oportuna, y reducir el impacto de una posible materialización.

- Implementación de mecanismos para la administración del riesgo de tercerización, y revisión a los ambientes de gestión de riesgos y de control de 19 terceros clasificados como críticos.
- Desarrollo de nuevas metodologías para fortalecer la construcción de los indicadores y demás mecanismos que se utilizan para monitorear el riesgo de liquidez en la compañía y en los diferentes portafolios que administra.
- Fortalecimiento del marco metodológico de estimación de cupos y de identificación de fiduciarias elegibles para participar en los procesos de selección.
- Fortalecimiento del marco metodológico, tecnológico y analítico para la prevención del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, a partir de las definiciones e implementación del SARLAFT 4.0.
- Fortalecimiento del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio a través de la definición e implementación de metodología para la ejecución de pruebas en el marco de la ISO22398.
- Definición e Inicio de la estrategia de Retorno a Oficinas y Sedes Centrales definida en la Entidad y bajo la modalidad de alternancia.
- Definición e implementación de la estrategia de continuidad asociada al trabajo en casa, con base en los lineamientos definidos por la ley y la generación de lineamientos en el marco de la Pandemia a través de los protocolos asociados a Trabajo en Casa, Uso de Oficinas y Alternancia
- Avance en estudio de factibilidad de “teletrabajo”, con el objeto de ser presentado a la Alta Gerencia para su definición e implementación en la Entidad.
- Fortalecimiento del sistema de seguridad de la información y ciberseguridad a partir del marco de la norma ISO 27001
- Implementación del proyecto PETI para la gestión de accesos e identidades.
- Fortalecer los mecanismos disponibles para la respuesta a incidentes
- Integración con Isotools de la información relacionada con la identificación y administración de los activos de información
- Migración del modelo de protección de datos personales a uno basado en riesgos

11.1. Sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo – SARLAFT:

Durante el año 2021 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- A partir de la 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, se llevaron a cabo las siguientes actividades:
 - Implementación SARLAFT 4.0 Modificación de Circular Básica Jurídica Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Superintendencia Financiera:
 - Conforme lo indica la CE 27 de 2020, se incluyó dentro de la matriz, la relación existente entre los riesgos identificados y cada uno de los segmentos de los factores de riesgo en los que se podrían materializar los mismos
 - De igual forma, se definieron los indicadores que permitan efectuar permanente seguimiento al perfil de riesgo de LA/FT de la entidad.
- Finalización ajustes en producción, plan de trabajo cruce automático de bases internas frente a listas restrictivas: En conjunto con la Gerencia de tecnologías de la información, culminaron de forma satisfactoria los ajustes correspondientes a fin de dar cumplimiento al plan de trabajo definido de cara a la SFC, correspondiente al cruce automático de nuestras bases misionales contra las listas restrictivas; se avanza en la inclusión de la información de aquellos procesos que manejan bases de datos internas (Gestión Contractual, Terceros Contribuyentes BEPS, Dirección del Desarrollo del Talento Humano.
- Publicación Certificación cumplimiento políticas SARLAFT página WEB de Colpensiones: En conjunto con la Oficina Asesora de Asuntos Legales, se llevó a cabo la publicación del certificado sobre políticas de conocimiento de cliente y mecanismos de control de lavado de activos y financiación del terrorismo por parte de la entidad. Lo anterior, teniendo en cuenta que al ser Colpensiones emisor de valores, debe dar cumplimiento al parágrafo tercero de la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia S.A (BVC).
- En cuanto a la gestión de las señales de alerta, un total de 30 fueron analizadas, de las cuales, 25 se generaron por registro positivo en la lista de responsables fiscales de la Contraloría General de la República, 2 por registro positivo en la lista OFAC, 2 se configuraron como señal de alerta humana (aquellas que son remitidas por parte de los procesos) y la restante, por registro positivo en la lista INFOLAFT. 4 operaciones determinadas como sospechosas, reportadas a la Unidad de Información y Análisis Financiero –UIAF-.
- En conjunto con la Gerencia de Talento humano y Relaciones Laborales, se llevaron a cabo las gestiones necesarias, a fin de concretar el plan de trabajo definido de cara a la inclusión de los servidores públicos de Colpensiones que sean considerados como Persona Expuesta Políticamente (PEP) ante el SIGEP.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

11.2. Sistema de administración de riesgo operativo

Dentro del concepto de ejecución y administración de procesos, se contemplan principalmente las siguientes casuísticas: Prescripción de Cuotas Partes Pensionales por cobrar del asegurador del Régimen de Prima Media, 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; lo anterior, desde el punto de vista interno y externo.

A la fecha los procesos originadores de los riesgos contabilizados, principalmente, corresponden a Gestión de Cartera, Gestión de la Determinación del Derecho, Gestión de la Medicina Laboral, Gestión de la Historia Laboral y Gestión de la Nómina de Pensionados.

El incremento en el registro de eventos en el 2021 corresponde a la revelación de los casos de cuotas partes pensionales. En este sentido, se han implementado acciones para la depuración de registros de deuda para los casos de reconocimiento Colpensiones y Reconocimiento ISS, y fortalecimiento de la capacidad operativa, tecnológica y de procesos.

Adicionalmente, la Entidad continúa trabajando en el fortalecimiento del ambiente de control en los distintos procesos con el fin de mitigar los riesgos que afecten el cumplimiento de sus objetivos.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
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.
 - ✓ Proporciona guía y entrenamiento sobre las herramientas y procedimientos empleados para la gestión del riesgo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- **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 2021, 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.

12.3 Reportes a la Junta Directiva

En el marco de la gestión integral de riesgos, a los miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia se les presenta la información relevante de la gestión realizada durante el periodo objeto de reporte, contando con informes trimestrales a los Comités Integral de Riesgos, 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.

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.

Desde la Vicepresidencia de Seguridad y Riesgos Empresariales se dio continuidad al desarrollo del proyecto PETI de implementación de la solución de gestión de accesos e identidades (+ACCESOS), el cual se encuentra operando en producción, permitiendo contar con mecanismos de control que centraliza la creación, eliminación y administración de cuentas de usuario de manera automática. Este proyecto que cerró el año con un nivel de ejecución de 99% ha permitido integrar a la solución señalada las siguientes herramientas y aplicativos: correo electrónico, aplicaciones heredadas, SAP, SG BEPs, Bizagi, liquidador y SNP. Como consecuencia de estas implementaciones ha disminuido la manualidad del proceso, fortaleciendo los controles vinculados a la confidencialidad de la información.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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: operacional, fraude y corrupción, seguridad de la información y ciberseguridad, continuidad del negocio, riesgos financieros, cumplimiento 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

12.8. Verificación de Operaciones

Colpensiones terceriza su operación de inversiones y gestión de portafolio con un Administrador Fiduciario vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. La Gerencia de Riesgos y Seguridad de la Información realiza un monitoreo diario a la gestión realizada por la Fiduciaria, con el objetivo de realizar seguimiento al cumplimiento de las políticas de inversión, reportando a las distintas dependencias involucradas en el manejo de las inversiones al interior de Colpensiones, aspectos como: la valoración y contabilización del portafolio, la rentabilidad acumulada, el control a las condiciones de negociación en las compras y ventas de títulos, el cálculo del Valor en Riesgo y el control a los límites de riesgo de mercado.

Así mismo, dentro del marco de Gobierno Corporativo, se han establecido diferentes instancias de decisión y monitoreo a la Gestión de Inversiones como los son el Comité de Riesgos de Inversiones, el Comité Fiduciario y el Comité de Inversiones y Riesgos Financieros de la Junta Directiva, en donde se discute y se expone el seguimiento a las inversiones y el cumplimiento de los lineamientos a las políticas de manera periódica. Sumado a ello, se cuenta con la gestión independiente que realizan las áreas de Control Interno y Revisoría Fiscal, las cuales incorporan dentro de sus planes anuales de trabajo la revisión al Proceso de Gestión de Inversiones.

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

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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.

Piso de Protección Social

El Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022, Sección III Pacto por la Equidad: política social moderna centrada en la familia, eficiente, de calidad y conectada con los mercados, Subsección 2 Equidad para el Trabajo, estableció en el artículo 193 el Piso de Protección Social -PPS, para aquellas personas que tengan relación contractual laboral o por prestación de servicios, por tiempo parcial y que en virtud de ello perciban un ingreso mensual inferior a un (1) Salario Mínimo Mensual Legal Vigente (SMLMV) deberán vincularse al Piso de Protección Social.

En el cumplimiento de lo establecido en Plan Nacional de Desarrollo, el Gobierno Nacional expidió el Decreto 1174 del 27 de agosto de 2020 por medio del cual reglamenta el Piso de Protección Social para personas que devengan menos de un Salario Mínimo Legal Mensual Vigente, el cual estará integrado por tres elementos fundamentales, así:

1. El Régimen Subsidiado del Sistema General de Seguridad Social en Salud.
2. El Servicio Social Complementario de Beneficios Económicos Periódicos - BEPS como mecanismo de protección en la vejez.
3. El Seguro Inclusivo que amparará al trabajador de los riesgos derivados de la actividad laboral y de las enfermedades cubiertas por Beneficios Económicos Periódicos – BEPS.

El aporte al programa de los Beneficios Económicos Periódicos (BEPS) deberá ser asumido enteramente por el empleador o el contratante y corresponderá al 15% del ingreso mensual del trabajador o contratista, este aporte será adicional al valor convenido a pagar por el desarrollo de la actividad, sin que se pueda efectuar ningún tipo de descuento. De este monto se destinará un (1) punto para financiar el Fondo de Riesgos Laborales, con el fin de atender el pago de la prima del Seguro Inclusivo. De esta manera la distribución de aportes al Piso de Protección Social del 15%, se distribuirá de la siguiente manera:

- Catorce (14) puntos se acreditarán en la cuenta de ahorro individual del vinculado

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- Un (1) punto se destinará al pago de la prima del Seguro Inclusivo.

Los vinculados al Piso de Protección Social son:

Vinculados Obligatorios:

- ✓ Las personas que tengan uno o varios vínculos laborales por tiempo parcial y que en virtud de ello reciban un ingreso total mensual inferior a un (1) Salario Mínimo Legal Mensual Vigente.
- ✓ Las personas que celebren uno o varios contratos por prestación de servicios y que reciban una contraprestación total mensual inferior a un (1) Salario Mínimo Legal Mensual Vigente después de descontar expensas y costos cuando a ello haya lugar de conformidad con lo establecido en el artículo 107 del Estatuto Tributario.
- ✓ El aporte al Piso de Protección Social, deberá efectuarse mensualmente por el empleador o contratante según corresponda, y podrá realizarse en cualquier tiempo durante el mes en el que se desarrolla la actividad, la cuantía corresponderá al quince por ciento (15%) del ingreso mensual obtenido en el periodo por el que se realiza dicho aporte, este aporte será adicional al valor convenido a pagar por el desarrollo de la actividad, sin que se pueda efectuar ningún tipo de descuento.

Vinculados Voluntarios:

Las personas que no tengan una vinculación laboral o no hayan suscrito un contrato de prestación de servicios, incluidos los productores del sector agropecuario y no tengan capacidad de pago para cubrir el monto total de la cotización al Sistema Integral de Seguridad Social y cuyo ingreso total mensual sea inferior a un (1) Salario Mínimo Legal Mensual Vigente después de descontar expensas y costos cuando a ello haya lugar de conformidad con lo establecido en el artículo 107 del Estatuto Tributario, los vinculados voluntarios serán los responsables de realizar el aporte del quince por ciento (15%) de su ingreso mensual. Los vinculados voluntarios son:

Los vinculados al Piso de Protección Social estarán afiliados al Régimen Subsidiado del Sistema General de Seguridad Social en Salud, cumpliendo los requisitos de acceso o permanencia a dicho régimen, en ningún caso, este régimen reconocerá prestaciones económicas.

Para el piso de protección social se debe tener en cuenta las siguientes definiciones:

- ✓ Trabajo por tiempo parcial. Es aquel que desempeña un trabajador que labora por períodos inferiores a un mes calendario o menos de la jornada diaria máxima legal.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- ✓ El Seguro Inclusivo, es aquel cuya finalidad es proteger a los vinculados al Piso de Protección Social, conforme a los eventos, montos y coberturas que se definan y aprueba la Junta Directiva de Colpensiones. En todo caso el Seguro Inclusivo tendrá unas coberturas superiores a las contempladas para los microseguros que hacen parte del incentivo puntual de los BEPS.

Cada aporte genera una cobertura para el seguro inclusivo de treinta (30) días calendario de vigencia, los cuales se cuentan a partir del día siguiente de acreditado el aporte en la cuenta individual de cada vinculado.

Este seguro que ampara al vinculado de Piso de Protección Social, bien sea de carácter obligatorio o voluntario, tiene definidos los eventos, montos y coberturas de acuerdo a lo aprobado por la Junta Directiva de Colpensiones.

En cumplimiento de lo dispuesto anteriormente, Colpensiones ha contratado con la Compañía de Seguros LA PREVISORA S.A. la Póliza de Vida Grupo Seguro Inclusivo, con el objeto de que se expidan los respectivos certificados de asegurabilidad a los vinculados voluntarios u obligatorios que realizan aportes al Piso de Protección Social.

Desde su entrada en operación, que fue el 01 de febrero de 2021 y con corte al 31 de diciembre de 2021, se han asegurado a un total de 13.525 vinculados, de los cuales el 55% son mujeres y el 45% restante hombres, como se muestra en la tabla a continuación:

	2021	Porcentaje
Asegurados	13.525	100%
Mujeres	7.440	55%
Hombres	6.085	45%

Tabla 1-Vinculados con Seguro Inclusivo vigencia 2021.

Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos.

Con corte a 31 de diciembre de 2021, la Compañía de Seguros LA PREVISORA S.A. emitió un total de **46.525** certificados de asegurabilidad, por un valor total de prima pura de riesgo de \$157 millones de pesos.

Colpensiones como administradora del mecanismo BEPS es la encargada de operar el mecanismo del Piso de Protección Social en sus componentes de Protección a la Vejez con los Beneficios Económicos Periódicos -BEPS y el Seguro Inclusivo.

Fiscalización: En el ejercicio de sus competencias la Unidad de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social -UGPP llevará a cabo la fiscalización.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- ✓ El ahorrador, una vez cumpla los requisitos establecido y finalizado el periodo de ahorro en el mecanismo de Beneficios Económicos Periódicos (BEPS), tendrá derecho a elegir si recibe la anualidad vitalicia junto con el incentivo del 20% sobre el valor ahorrado o la devolución del valor ahorrado, caso en el cual no habrá lugar al pago del incentivo periódico, conforme a la normatividad vigente.
- ✓ La entrada en operación del Piso de Protección Social y sus disposiciones son obligatorias y comenzó partir del primero (1°) de febrero de 2021.

Número total de personas vinculadas con aportes y sin aportes

Con corte a 31 de diciembre de 2021 el programa BEPS contaba con 1.533.167 vinculados acumulados, de los cuales, 733.548 vinculados contaban con saldo en sus cuentas individuales y 799.619 no contaban con aportes en el programa.

Ahorro y Recaudo

Durante la vigencia 2021, el fondo recibió \$160.947 millones de pesos por concepto de aportes, discriminados de la siguiente forma:

Valores en millones de \$

Tipo aporte	Valor
Red de Recaudo	\$ 46.530
Patrocinadores	\$ 1.614
Traslado RAIS	\$ 3.910
Traslado RPM	\$ 19.170
Traslado Aseguradora	\$ 46
Tercero Fomento al Ahorro y Renta Vitalicia	\$ 274
Reincorporación Social	\$ 221
Traslado PSAP	\$ 9.406
Gestores Culturales - Anualidad - Fomento	\$ 77.417
Piso de Protección Social	\$ 2.359
Total Aportes	\$160.947

Recursos recibidos por tipo de aporte – Fuente: Gerencia de Redes e incentivos
 Valores en millones de \$

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Redes de recaudo BEPS

Colpensiones dispuso el servicio de recaudo a través cinco redes de recaudo de bajo valor y otras redes especializadas, que a su vez ofrecieron el servicio a través de 21 operadores de gran reconocimiento a nivel nacional y regional, haciendo presencia en 1.063 municipios con 32.996 puntos, lo que representa una cobertura, a 31 de diciembre de 2021, del 96.37% del territorio nacional.

Estas redes de recaudo cuentan con puntos de atención a los ciudadanos vinculados en tiendas de barrio, almacenes de cadena, centros comerciales, grandes superficies, puntos de venta propios de los operadores, puntos móviles, entre otros, ofreciendo calidez en el servicio y amplios horarios de atención. Igualmente, cuentan con procesos estandarizados para garantizar los requerimientos tecnológicos, de infraestructura, de seguridad y continuidad del servicio.

Durante el 2021, el proceso de recaudo presentó una evolución importante con el inicio de la operación del Piso de Protección Social – PPS, producto de la iniciativa del Gobierno Nacional para aquellos colombianos que dadas sus condiciones de trabajo perciben ingresos inferiores al salario mínimo, para que realicen sus aportes a seguridad social.

De esta manera, se realizó un nuevo proceso de contratación (contrato marco), con igualdad de condiciones técnicas y tarifa a todos los operadores que quieran adherirse para el recaudo de BEPS (transacción tradicional y PPS), para la recepción de aportes de empleadores, contratistas y ciudadanos vinculados al programa.

Este contrato se suscribió con tres redes de recaudo que, adicional a la transacción de BEPS tradicional, lograron implementar en sus procesos las transacciones de PPS en sus componentes voluntario y pago por PIN a través del esquema Planilla Integrada de Liquidación de Aportes PILA. Para realizar los aportes obligatorios, las redes de recaudo realizaron la integración tecnológica con cada uno de los operadores independientes de PILA, así mismo, para efectuar el aporte voluntario se implementó conexión con el operador de información contratado por Colpensiones.

Con la finalización del Contrato No. 057 de 2016, la Red Moviiired no continuó prestando su servicio de recaudo de BEPS tradicional a través de su aplicación Movii; igualmente, con la Red IGT (Baloto) se acordó la terminación del contrato para el recaudo de BEPS (transacción tradicional).

Por otro lado, con el propósito que las empresas contratadas para el recaudo BEPS brinden un servicio de calidad a los ahorradores, así como para impulsar el producto PPS, se trabajó conjuntamente con las redes de recaudo y sus redes colaboradoras en procesos constantes de capacitación a los operadores de las terminales, se generaron estrategias de comunicación con las áreas de mercadeo tanto de Colpensiones como de las redes y se realizaron visitas de inspección y refuerzo a puntos de recaudo en los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

departamentos Huila y Tolima; estas visitas se realizaron por un funcionario de la Gerencia de Redes e Incentivos en coordinación con la Red de Recaudo.

BEPS – Piso de Protección Social

Desde la implementación del Piso de Protección Social, las redes de recaudo han permitido llegar a 979 municipios de Colombia a través de 30.373 puntos de recaudo, lo que representa una cobertura en todo el territorio nacional del 88,76%, a diciembre de 2021. Estos puntos están discriminados según se indica a continuación por tipo de aporte:

Red de Recaudo	Aporte Voluntario	Pago por PIN
Matrix	2.702	2.702
Supergiros	8.564	8.564
Punto de Pago	19.107	16.434
Total	30.373	27.700

Tabla 2- Aportes Piso Protección Social. Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos

En 2021 se destacan los siguientes logros para PPS a través de las diferentes redes de recaudo:

- ✓ 7.096 ahorradores realizaron 13.638 transacciones exitosas.
- ✓ Se recaudó un total de \$412 millones.
- ✓ En promedio se realizaron 1,9 transacciones por cada ahorrador.
- ✓ El valor promedio de ahorro fue de \$58.076

Red de Recaudo	Nº de Transacciones	Valor Recaudado	% Participación por Valor
Matrix	3.259	\$ 44	10,76%
Supergiros	4.228	\$ 57	13,88%
Punto de Pago	6.151	\$ 311	75,36%
Total	13.638	\$ 412	100%

Tabla 3-Participación transaccional por valor recaudado.
Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos. Cifras en millones de \$

Número y valor de las rentas vitalicias otorgadas en el año 2021

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Interadministrativo con POSITIVA Compañía de Seguros S.A., la aseguradora del Estado Colombiano, para la expedición y operación de estas pólizas.

Durante el año 2021 se otorgaron un total de 6.492 anualidades vitalicias por un valor total de prima pura de riesgo de \$120.679 millones de pesos.

Número y valor del otorgamiento por devolución de ahorros efectuados en el año 2021.

Durante el año 2021 un total de 14.299 personas solicitaron su devolución de ahorros por un monto de \$28.864 millones de pesos.

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
<= 100.000	1.000.000
100.001 - 300.000	10,0 veces monto ahorrado
300.001 - 500.000	12,0 veces monto ahorrado
500.001 - 700.000	13,5 veces monto ahorrado
>=700.001	15,0 veces monto ahorrado

Tabla 4-Coberturas para el Seguro de Vida Grupo BEPS.
 Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 2021 a un total de **694.607** 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:

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total	Porcentaje
Asegurados	18.751	46.067	96.528	177.224	164.130	191.907	694.607	100%
Mujeres	12.125	30.406	65.195	118.647	109.997	127.249	463.609	67%
Hombres	6.626	15.661	31.333	58.577	54.133	64.658	230.998	33%

Tabla 5-Vinculados con Seguro de Vida Grupo BEPS vigencias 2016 - 2021.
 Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos.

Para la vigencia 2021 lograron cobertura del Seguro de Vida Grupo BEPS un total de **191.907** vinculados, quienes cumplieron en 2020 con los requisitos del monto ahorrado para acceder a este incentivo puntual.

Durante el año 2021, **168.366** ahorradores lograron cumplir con los requisitos para acceder al seguro y gracias a ello estarán cubiertos durante la vigencia 2022. El detalle se presenta a continuación:

Rango de valor ahorrado	Rango para valor asegurado	Valor promedio asegurado 2021 (\$)	Mujeres 66%	Hombres 34%	Asegurados
<=100000	1.000.000	1	48.675	26.260	74.935
entre 100001 y 300000	10.0 Veces	2	32.382	17.088	49.470
entre 300001 y 500000	12.0 Veces	5	10.613	6.120	16.733
entre 500001 y 700000	13.5 Veces	8	6.230	2.908	9.138
entre 700001 y 1.200.000	15.0 Veces	16	11.943	6.147	18.090
Total general		4	109.843	58.523	168.366

Tabla 6-Vinculados con Seguro de Vida Grupo BEPS por sexo y valor asegurado vigencia 2021.
 Fuente: Vicepresidencia BEPS. Cifras en millones de \$

Con corte a 31 de diciembre de 2021, la Compañía de Seguros POSITIVA S.A. ha reconocido un total de **1.653** siniestros por la afectación de las coberturas de muerte, amparo exequial, enfermedades y desmembración de los beneficiarios al Seguro de Vida Grupo BEPS desde 2016. Con cargo a la póliza contratada, en 2021 se reconocieron **390** siniestros por los mismos conceptos, como se detalla a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

COBERTURA	2016		2017		2018	
	Vinculados Siniestrados	Monto Total	Vinculados Siniestrados	Monto Total	Vinculados Siniestrados	Monto Total
MUERTE	38	\$ 142	89	\$ 460	218	\$ 1.050
AMPARO EXEQUIAL		\$ 39		\$ 98		\$ 255
AUXILIO POR DESMEMBRACION POR ACCIDENTE	1	\$ 0.7	0	\$-	2	\$ 0,4
ENFERMEDADES GRAVES	15	\$ 23	35	\$ 86	69	\$ 139
Total general	54	\$ 205	124	\$ 644	289	\$ 1.444
Siniestralidad	2,9 Por mil		2,7 Por mil		3,0 Por mil	
Prima	18.751	\$ 133	46.067	\$ 569	96.528	\$ 973
%Ejecución	154%		113%		148%	

COBERTURA	2019		2020		2021	
	Vinculados Siniestrados	Monto Total	Vinculados Siniestrados	Monto Total	Vinculados Siniestrados	Monto Total
MUERTE	305	\$ 1.206	334	\$ 1.801	353	\$ 1.638
AMPARO EXEQUIAL		\$ 379		\$ 440		\$ 481
AUXILIO POR DESMEMBRACION POR ACCIDENTE	4	\$ 2	10	\$ 21	4	\$ 10
ENFERMEDADES GRAVES	87	\$ 223	56	\$ 213	33	\$ 91
Total general	396	\$ 1.810	400	\$ 2.475	390	\$ 2.220
Siniestralidad	2,2 Por mil		2,4 Por mil		2,03 Por mil	
Prima	177.224	\$ 1.914	164.130	\$ 2.330	191.907	\$ 3.131
%Ejecución	95%		106%		71%	

Tabla 7-Siniestros Seguro de Vida Grupo BEPS 2016 y 2021.
Fuente: Gerencia de Redes e Incentivos. Cifras en millones de \$

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 2021, de manera que,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

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 2022 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. 20211200015364 del 11 de junio de 2021, para la entrega de ocho (8) bonos para adquisición de vivienda y equipamiento, uno por regional, por valor de \$108 millones de pesos 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 \$108 millones de pesos 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 \$108 millones de pesos.

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 \$108 millones de pesos 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 \$10.000 ahorrados con recursos propios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

- 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.

- **Por ahorro con recursos propios**

Participa el ciudadano vinculado con cuenta activa al 31 de diciembre de 2021 que ahorre entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2021 mínimo una suma acumulada de \$10.000 DIEZ MIL PESOS M/CTE.

Tendrá una (1) oportunidad de participar por cada \$10.000 DIEZ MIL PESOS M/CTE que ahorre el vinculado a través de sus recursos propios, teniendo como máximo ciento veintiséis (126) oportunidades de participar en el sorteo.

Se entiende *ahorro con recursos propios* aquellos realizados por los vinculados al programa BEPS a través de:

- 1- Redes de recaudo y/o
- 2- Que hayan recibido en su cuenta individual BEPS el pago de la indemnización por la ocurrencia de un siniestro de enfermedad grave o desmembración del Seguro de Vida Grupo BEPS y/o
- 3- Que hayan recibido aportes en la cuenta individual a través de cooperativas que trasladen sus ahorros y/o
- 4- Todos aquellos aportes que correspondan al esfuerzo del ahorro propio de los vinculados conforme a la implementación de nuevas estrategias o producto de cambios normativos, con corte a la fecha de cumplimiento de requisitos.

Estos recursos deben estar acreditados en la cuenta individual BEPS el día anterior a la realización del sorteo, es decir, se deben reflejar en la cuenta individual BEPS.

Se exceptúan los vinculados que destinaron sus recursos en la modalidad de Anualidad Vitalicia durante el año 2021, quienes participan siempre que hayan cumplido con los requisitos.

- **Traslados desde el Sistema General de Pensiones:**

Participa el ciudadano vinculado con cuenta activa que traslade por primera vez su Indemnización Sustitutiva de Pensión Vejez o su Devolución de Saldos provenientes del Sistema General de Pensiones (SGP) a BEPS, dentro del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2021.

Por primer traslado se entiende aquel traslado de recursos desde el Sistema General de Pensiones que autorice el vinculado por primera vez desde su vinculación y se realice en 2021 a la cuenta individual BEPS. No participan los traslados posteriores por reliquidaciones o ajustes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Estos recursos deben estar acreditados en la cuenta individual BEPS el día anterior a la realización del sorteo, es decir, se deben reflejar en la cuenta individual BEPS.

Se exceptúan los vinculados que destinaron sus recursos en la modalidad de Anualidad Vitalicia durante el año 2021, quienes participan siempre que hayan cumplido con los requisitos.

Tendrá una (1) oportunidad de participar por el primer traslado de recursos desde el Sistema General de Pensiones – SGP.

- **Aportes de terceros en la cuenta individual del vinculado:**

Participa el ciudadano vinculado con cuenta activa que reciba en su cuenta individual aportes de terceros para financiar el ahorro o una anualidad vitalicia, dentro del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2021.

Estos recursos deben estar acreditados en la cuenta individual BEPS el día anterior a la realización del sorteo, es decir, se deben reflejar en la cuenta individual BEPS.

Se exceptúan los vinculados que destinaron sus recursos en la modalidad de Anualidad Vitalicia durante el año 2021, quienes participan siempre que hayan cumplido con los requisitos.

Tendrá una (1) oportunidad de participar por cada aporte de terceros en la cuenta individual del vinculado.

Teniendo en cuenta que el plazo para el cumplimiento de requisitos para participar es desde el 1º de enero hasta el 31 de diciembre de 2021, el sorteo se llevará a cabo el próximo 17 de enero de 2022

Colpensiones asume todos los costos que se deriven de la entrega de estos premios para los vinculados ganadores del Juego Promocional.

13.2. FINANCIACIÓN

13.2.1. Transferencias de la Nación

De acuerdo con lo establecido en el artículo 2 del decreto 1805 de 2020 “Aprópiase para atender los gastos de funcionamiento, inversión y servicio de la deuda pública del Presupuesto General de la Nación”, fueron solicitados y transferidos \$64.385 millones de pesos para el pago de gastos de funcionamiento del año 2021 del Servicio Social Complementario de Beneficios Económicos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
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.

Durante el año 2021, se llevó a cabo la emisión de 21 Títulos BEPS por valor de \$2.382 millones de pesos, los cuales generaron rendimientos al cierre del periodo por valor de \$95 millones de pesos, lo que representa un valor actualizado de estos títulos BEPS por \$ 2.477 millones de pesos, registrados de la siguiente manera:

Valores en millones de \$

Ítem	2021	No. Títulos Emitidos Vigentes	Valor Nominal	Rendimientos Causados 31/12/2021	Valor Actualizado
					31/12/2021
1	Febrero	2	\$232	\$19	\$251
2	Marzo	2	\$336	\$24	\$360
3	Abril	2	\$256	\$16	\$272
4	Mayo	2	\$82	\$5	\$87
5	Junio	2	\$51	\$2	\$53
6	Julio	2	\$200	\$8	\$208
7	Agosto	2	\$216	\$7	\$223

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

Ítem	2021	No. Títulos Emitidos Vigentes	Valor Nominal	Rendimientos Causados 31/12/2021	Valor Actualizado
					31/12/2021
8	Septiembre	2	\$193	\$5	\$198
9	Octubre	2	\$210	\$4	\$214
10	Noviembre	2	\$267	\$3	\$270
11	Diciembre	1	\$339	\$2	\$341
Total		21	\$ 2.382	\$ 95	\$ 2.477

Fuente: Saldo de SAP con corte a 31/12/2020

En cuanto a las redenciones de Títulos BEPS, durante la vigencia 2021 se presentó el vencimiento de 23 títulos, por valor de \$3.619 millones de pesos, correspondientes a capital por \$2.929 millones de pesos y a rendimientos por \$690 millones de pesos. Los pagos realizados durante el año 2021, se relacionan a continuación:

Valores en millones de \$

No. Título	Valor Nominal	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Valor Rendimientos	Valor Pagado
1	\$174	14/02/2018	14/02/2021	\$38	\$212
2	\$38	21/02/2018	21/02/2021	\$8	\$46
3	\$71	7/03/2018	7/03/2021	\$15	\$86
4	\$44	14/03/2018	14/03/2021	\$10	\$54
5	\$93	6/04/2018	6/04/2021	\$20	\$113
6	\$89	24/04/2018	24/04/2021	\$20	\$109
7	\$38	8/05/2018	8/05/2021	\$8	\$46
8	\$40	24/05/2018	24/05/2021	\$9	\$49
9	\$27	7/06/2018	7/06/2021	\$6	\$33
10	\$47	21/06/2018	21/06/2021	\$11	\$58
11	\$59	6/07/2018	6/07/2021	\$13	\$72
12	\$44	13/07/2018	13/07/2021	\$10	\$54
13	\$50	9/08/2018	9/08/2021	\$12	\$62

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (comparativo con el año 2020)
ADMINISTRADORA COLOMBIANA DE PENSIONES – COLPENSIONES
FONDO DE BENEFICIOS ECONÓMICOS PERIÓDICOS - BEPS
(Cifras expresadas en millones)

No. Título	Valor Nominal	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Valor Rendimientos	Valor Pagado
14	\$96	23/08/2018	23/08/2021	\$23	\$119
15	\$133	6/09/2018	6/09/2021	\$32	\$165
16	\$240	25/09/2018	25/09/2021	\$58	\$298
17	\$395	10/10/2018	10/10/2021	\$96	\$491
18	\$198	25/10/2018	25/10/2021	\$48	\$246
19	\$136	8/11/2018	8/11/2021	\$32	\$168
20	\$68	15/11/2018	15/11/2021	\$16	\$84
21	\$338	22/11/2018	22/11/2021	\$81	\$419
22	\$289	7/12/2018	7/12/2021	\$70	\$359
23	\$222	19/12/2018	19/12/2021	\$54	\$276
Total	\$ 2.929			\$ 690	\$ 3.619

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 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 2021, se expidió la Póliza de Vida No. 3400003910-0, mediante la cual se aseguraron a 191.907 vinculados por un valor de prima de \$ 3.131 millones de pesos.