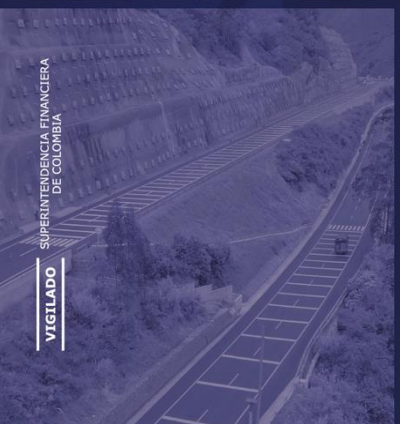




ESTADOS FINANCIEROS

CUARTO TRIMESTRE 2022

95.37	-181	2492/T	2514/T	2528/T	2534/T	2541/T	2553/T	2567/T
7865.20	-51.50	TKY	TKY	TKY	TKY	TKY	TKY	TKY
142.30	136.89	2312	1651	1067	1929	27112	1721	1030
1991	-9.67	-09	-13	-32	-98	+65	-34	-87
37280	+1.89	4519/T	4542/T	4598/T	4602/T	4630/T	4698/T	4708/T
897.56	892.16	NY	NY	NY	NY	NY	NY	NY
351.79	326.51	1891	2019	1678	1254	1008	5761	1253
2312	-20.14	-25	-42	+16	-54	-12	-34	+46
31.25-29	29.45	1834/T	1865/T	1887/T	1899/T	1928/T	1945/T	1972/T
981.43	902.98	UK	UK	UK	UK	UK	UK	UK
103	-21.03	10879	10605	1762	2711	1933	1535	1108
5318	-11	+07	-2	-87	16	+24		
902	865	2589/T	2589/T	26	2698/T	27		
21	19	CN	CN					
172	1186	198				3421		
26	43							



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
VIGILADO

Corficolombiana S.A
Estados Separados de Situación Financiera
a 31 de diciembre de 2022
Expresado en millones de pesos colombianos

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,858,767
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	249,753
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	1,614,504
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	3,089,093
Medidos a costo amortizado	121,584
Otras inversiones	30,971
Instrumentos financieros derivados	484,680
Activos Financieros, Neto	7,449,352
Inversiones en asociadas	50,443
Inversiones en subsidiarias	15,427,309
Cuentas por cobrar, neto	356,469
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo para uso propio, neto	51,153
Propiedad y equipo por derecho de uso, neto	986
Propiedades de inversión, neto	39,257
Activos intangibles, neto	47,887
Activo por impuestos corrientes	49,301
Otros activos, neto	1,009
Total Activos no financieros	16,023,814
Total Activos	23,473,166
Pasivos	
Depósitos y exigibilidades	6,629,738
Instrumentos financieros derivados	473,844
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	3,710,538
Títulos de inversión en circulación	919,437
Obligaciones financieras	231,800
Cuentas por pagar	62,750
Beneficios a empleados	13,982
Otras provisiones	11,547
Pasivo por impuesto diferido	3,449
Otros pasivos	6
Total Pasivos	12,057,091
Patrimonio	
Capital suscrito y pagado	3,656
Prima en colocación de acciones	6,040,229
Reservas	4,007,089
Dividendos decretados en Acciones	-
Otros resultados integrales	(291,024)
Resultado de ejercicios anteriores	(117,915)
Utilidad del ejercicio	1,774,040
Total Patrimonio	11,416,075
Total Pasivos y Patrimonio	23,473,166

Corficolombiana S.A
Estados Separado de Resultados
Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción

	2022	2021
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	186,373	62,557
A costo amortizado	183,308	100,724
A valor razonable	3,065	(38,167)
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	2,518,162	2,081,462
A valor razonable	6,663	173
Método de participación patrimonial, neto	2,410,269	1,940,999
Dividendos y participaciones	101,230	140,290
Utilidad en venta de inversiones, neto	(96,728)	13,820
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	50,800	19,927
Ingresos operaciones de mercado monetario, neto	(1,174)	14,087
Gastos por intereses, neto	(760,318)	(297,847)
Intereses depósitos de clientes	(552,033)	(232,755)
Intereses operaciones del mercado monetario	(206,319)	(49,559)
Intereses títulos de inversión en circulación	(113,715)	(37,852)
Otros intereses	111,749	22,319
Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio	56,442	43,202
Comisiones y honorarios	(9,578)	(13,962)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	20	14
Beneficios a empleados	(67,398)	(62,438)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	(315)	(357)
Depreciación	(3,821)	(3,646)
Amortización	(1,636)	(438)
Otros ingresos	6,342	4,150
Otros Gastos	(103,011)	(144,823)
Impuestos y tasas	(21,382)	(16,548)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(5,938)	(4,790)
Seguros	(16,650)	(13,509)
Mantenimiento y reparaciones	(7,485)	(5,181)
Gastos diversos	(48,916)	(45,389)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(2,640)	(59,406)
Resultados antes de Impuestos sobre la renta	1,774,160	1,715,708
Impuesto a la ganancia	(120)	(32)
Utilidad neta del ejercicio	1,774,040	1,715,676
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	4,983	5,124

Corficolombiana S.A
Estado Separado de Flujos de Efectivo
Expresado en millones de pesos colombianos

	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
	1,774,040	1,715,676
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	120	32
Depreciación	3,821	3,646
Amortización	1,636	438
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	(898)	15
Deterioro de activos no financieros, neto	(5)	(3)
(Recuperación) Deterioro propiedades de inversión	3,543	171
(Utilidad) en venta de inversiones, neto	96,728	(13,820)
(Ingreso) método de participación patrimonial	(2,410,269)	(1,940,999)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	(20)	(14)
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	(1,892)	(1,522)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(9,728)	37,994
(Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(50,800)	(19,926)
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(183,308)	(100,724)
Intereses depósitos y exigibilidades	552,033	232,755
Intereses obligaciones financieras	7,169	-
Intereses títulos de inversión en circulación	113,715	37,852
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) Disminución neto de instrumentos financieros derivados	23,108	54,256
(Aumento) Disminución en operaciones activas de mercado monetario	699,633	(548,213)
(Aumento) Disminución neto de inversiones a costo amortizado	(41,611)	(1,797)
(Aumento) Disminución en inversiones a valor razonable	519,133	(1,579,569)
(Aumento) neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	(203,728)	(185,979)
(Aumento) Disminución en otras inversiones en títulos participativos	(2,341)	59,382
(Aumento) en cuentas por cobrar	(560,307)	(531,375)
(Aumento) neto en otros activos	(12,531)	(18,068)
Otros intereses	50,097	41,915
(Aumento) Disminución cuentas por pagar	1,125,696	390,480
Aumento de depósitos y exigibilidades	(1,150,015)	2,215,983
(Aumento) Disminución en operaciones pasivas del mercado monetario	1,663	933
(Aumento) Disminución obligaciones laborales	1,778	(27,557)
(Aumento) Disminución provisiones	66	53
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	353,993	327,383
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	101,087	140,028
Impuestos pagados	(34,730)	(34,960)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	(104,981)	(28,192)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(405,705)	(218,180)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	256,190	8,094
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(13,265)	(18,977)
Aumento de propiedades de inversión	(6,944)	3,461
(Aumento) Disminución de propiedades y equipo por derecho de uso	(1,125)	-
Producto de la venta de propiedades y equipo	128	20
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(21,206)	(15,496)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(101,542)	(114,499)
Intereses pagados por obligaciones financieras	(1,550)	-
Títulos de inversión en circulación	(101,400)	500,000
Aumento (Disminución) pasivos por arrendamientos	1,011	(1,055)
Pagos pasivos por arrendamientos financieros	(315)	(350)
Aumento obligaciones financieras	225,195	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	21,399	384,096
(Disminución) Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	256,383	376,694
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,602,384	1,225,690
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,858,767	1,602,384

Corficolombiana S.A
Estado de Situación Financiera Consolidado
a 31 de diciembre de 2022
Expresado en millones de pesos colombianos

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,240,591
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	297,593
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados	3,701,642
<i>Instrumentos de deuda</i>	1,694,482
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	2,007,160
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3,243,526
<i>Instrumentos de deuda</i>	2,331,814
<i>Instrumentos de patrimonio, neto</i>	911,712
Inversiones medidas a costo amortizado	120,617
<i>Instrumentos de deuda</i>	120,617
Instrumentos financieros derivados	501,653
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1,143,120
Cartera de créditos, neto	2,160,379
Cuentas por cobrar, neto	2,991,982
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	16,153,015
Activos financieros	36,554,118
Propiedad, planta y equipo uso propio	2,594,517
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	227,703
Propiedades de inversión	180,327
Activos biológicos	212,630
Inventarios, neto	261,588
Plusvalía	260,278
Derechos sobre acuerdos de concesión	13,242,706
Activo por impuestos corrientes	157,306
Activo por impuesto diferido	98,198
Otros activos, neto	223,827
Activos No Financieros	17,459,080
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	20,185
Total Activos	54,033,383
Pasivos y Patrimonio	
Depósitos y exigibilidades	6,589,578
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	3,931,305
Obligaciones financieras	11,404,256
Instrumentos financieros derivados	168,852
Títulos emitidos en circulación	5,960,528
Cuentas por Pagar	1,682,847
Pasivos Financieros	29,737,366
Beneficios a empleados	84,362
Otras provisiones	662,518
Pasivo por impuestos corrientes	219,179
Pasivo por impuesto diferido	4,842,665
Otros pasivos	3,611,539
Pasivos No Financieros	9,420,263
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	4,374
Total Pasivos	39,162,003
Capital suscrito y pagado	3,656
Prima en colocación de acciones	5,969,575
Utilidades retenidas	3,457,086
Utilidad del ejercicio	1,728,142
Otro resultado integral acumulado	355,507
Total Patrimonio Controlado	11,513,966
Participaciones no controladoras	3,357,414
Total Patrimonio	14,871,380
Total Pasivos y Patrimonio	54,033,383

Corficolombiana S.A
Estado de Resultados Consolidados
Expresado en millones de pesos colombianos

	2022	2021
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	399,888	291,478
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(1,310,259)	(697,960)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	193,711	102,623
Ingresos por intereses, neto	(716,660)	(303,859)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(423,852)	(214,311)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	278,751	270,095
Comisiones y honorarios, neto	94,538	70,612
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	387,964	207,476
Ganancia en venta de inversiones, neta	(104,905)	10,508
Diferencia en cambio, neta	(483,627)	(243,680)
Deterioro de cartera de créditos	(13,600)	(8,759)
Recuperación de inversiones	120	86
Ingresos operacionales, financiero neto	(981,271)	(211,832)
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	11,624,498	10,076,995
Ingreso por valoración de activos biológicos	56,859	28,546
Ingreso por valoración de propiedades de inversión, neta	6,298	2,788
Otros ingresos operacionales	213,718	131,071
Ingresos por dividendos y otras participaciones	104,068	144,457
Ingresos netos por métodos de participación patrimonial	326,875	273,785
Utilidad en venta de activos, neta	7,140	2,981
Deterioro de cuentas por cobrar	(59,727)	(51,336)
Total ingresos operacionales	11,298,458	10,397,455
Costos por venta de bienes y prestación de servicios	5,522,924	5,550,581
Gastos por beneficios a empleados	345,101	311,447
Otros gastos operacionales	905,657	600,625
Depreciación de activos tangibles	129,782	141,005
Amortización de activos intangibles	304,383	259,747
Gasto por provisiones	20,458	67,079
Deterioro de activos no financieros	14,934	119,377
Total costos y gastos operacionales	7,243,239	7,049,861
Utilidad antes de impuestos	4,055,219	3,347,594
Impuestos sobre las ganancias	1,753,733	1,476,571
Utilidad neta operaciones continuadas	2,301,486	1,871,023
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(88)	(22,000)
Utilidad neta del ejercicio	2,301,398	1,849,023
<i>Atribuible a:</i>		
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	1,728,142	1,278,026
<i>Participación no controladora</i>	573,256	570,997

Corficolombiana S.A
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Expresado en millones de pesos colombianos

	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	2,301,398	1,849,023
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Depreciación de activos tangibles	129,782	141,005
Amortización activos intangibles	304,383	259,747
Impuesto sobre las ganancias	1,753,733	1,476,571
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	73,327	60,095
Deterioro de inversiones	(120)	(86)
Deterioro de activos no financieros	14,934	119,377
Ganancia en venta de activos, neta	(7,140)	(2,981)
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing	(399,888)	(291,478)
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	1,310,259	697,960
Rendimientos en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses	423,852	214,311
Ganancia por valoración de instrumentos financieros, neta	(387,964)	-207,476
Ganancia en venta de inversiones	104,905	(10,508)
Ingreso por dividendos	(104,068)	(144,457)
Diferencia en cambio	483,627	243,412
Ingreso por valoración propiedades de inversión, neto	(6,298)	(2,788)
Ingreso por valoración activos biológicos	(56,859)	(28,546)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	(193,711)	(102,623)
Gasto por provisiones	20,458	67,079
Ingreso registrado por contratos de concesión	(5,136,704)	(4,158,048)
Método de participación sobre utilidades en inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(326,875)	(273,785)
Utilidad en venta de activos biológicos	(13,041)	(34,635)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados y en otros resultados integrales	(122,793)	(1,727,111)
Redención de activos financieros de inversión a costo amortizado	77,073	73,682
Inversiones medidas a costo amortizado	(118,684)	(75,479)
Instrumentos financieros derivados	158,603	23,176
Cartera de créditos	(6,338)	(47,811)
Cuentas por cobrar	(486,617)	(268,254)
Otros activos	(59,944)	(32,960)
Depósitos de clientes	953,204	373,760
Operaciones de mercado monetario	(601,618)	1,849,073
Beneficios a empleados	228	2,136
Otros pasivos y provisiones	504,993	1,065,283
Impuesto sobre las ganancias pagado	(421,072)	(332,535)
Intereses recibidos	645,787	391,013
Intereses pagados por obligaciones financieras	(1,577,581)	(892,058)
Intereses pagados por arrendamientos	(78,839)	(80,999)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(845,608)	192,085
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición y/o venta de propiedad, planta y equipo de uso propio	(196,459)	(182,484)
Adiciones y/o ventas de activos biológicos	12,255	30,870
Capitalización y valores recibidos de activos concesionados	452,593	(994,650)
Capitalización de costos de derecho de uso	(690)	-
Adiciones y/o capitalizaciones de activos intangibles	(78,462)	(64,786)
Adiciones y/o ventas de propiedades de inversión	(6,696)	9,996
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	877	1,089
Dividendos recibidos	363,265	336,298
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	546,683	(863,667)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(424,348)	(399,614)
Adquisición de obligaciones financieras	5,068,397	2,392,738
Pagos de obligaciones financieras	(2,531,545)	(896,115)
Pagos de Arrendamientos	(174,502)	(179,608)
Emisión de títulos de inversión en circulación	-	500,000
Pagos de títulos de inversión en circulación	(331,782)	(51,200)
Transacciones netas con interés no controlantes	(7,172)	112
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	1,599,048	1,366,313
Efecto de las ganancias en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	97,592	68,008
Efectivo y equivalentes de efectivo en operaciones discontinuas y desconsolidadas	(71)	(13,531)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	1,397,644	749,208
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,842,947	4,093,739
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6,240,591	4,842,947