

Sociedad Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Estado Separado de Situación Financiera (Continúa)
(Cifras expresadas en millones de pesos)

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
EFFECTIVO	8	\$ 96.768	96.780
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Inversiones en títulos de deuda	6-7-9	80.216	417.557
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6-7-9	1.957.558	2.029.949
		<u>2.037.774</u>	<u>2.447.506</u>
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI			
Inversiones en títulos de deuda	6-7-9	471.678	831.573
INSTRUMENTOS DERIVATIVOS			
Instrumentos de negociación	6-7-10	-	3.655
Otros instrumentos derivativos	6-7-10	-	26.164
		<u>-</u>	<u>29.819</u>
INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBORDINADAS Y OPERACIONES CONJUNTAS	12	88.271	80.816
CUENTAS POR COBRAR, neto	11	143.995	111.006
ACTIVO POR IMPUESTO DE RENTA			
Corriente, neto	15	87.242	-
Diferido, neto	15	47.019	8.640
ACTIVOS TANGIBLES, neto			
Propiedades y equipo de uso propio	13	75.942	71.883
Derechos de uso	13	19.599	20.973
Mejoras	13	25	142
Propiedades de inversión	6-13	42.622	48.282
		<u>138.188</u>	<u>141.280</u>
ACTIVOS INTANGIBLES			
Plusvalía - Crédito Mercantil	14	345.934	345.934
Licencias y software	14	34.147	17.429
		<u>380.081</u>	<u>363.363</u>
OTROS ACTIVOS			
Gastos pagados por anticipado		2.747	1.186
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 3.493.763</u>	<u>4.111.969</u>

Veáanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.


JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
 REPRESENTANTE LEGAL


SANDRA LÓPEZ GIL
 CONTADORA
 T.P. No. 78764-T


CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
 REVISOR FISCAL
 T.P. No. 184253-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de febrero de 2023)


Sociedad Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Instrumentos derivativos de negociación	6-7-10	\$ 6.554	4.571
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Obligaciones financieras	6-16.1	244.347	740.815
Operaciones simultaneas y de repo	7-16.2	172.912	-
Arrendamiento financiero	16.3	21.685	23.108
		438.944	763.923
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Cuentas por pagar	17	76.923	90.850
OBLIGACIONES LABORALES			
Beneficios a empleados	18	16.342	15.743
PROVISIONES			
Provisión para contingencias legales	19	147.846	165.169
Otras provisiones	19	289.461	272.572
		437.307	437.741
PASIVO POR IMPUESTO DE RENTA			
Corriente, neto		-	38.967
OTROS PASIVOS			
Dividendos y excedentes	20	50.018	86.495
Otros Pasivos	20	6.249	6.979
		56.267	93.474
TOTAL PASIVOS		1.032.337	1.445.269
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	21.1	109.210	109.210
Prima en colocación de acciones		1.175.260	1.175.260
Reservas	21.2	1.136.871	857.379
Utilidades no apropiadas			
Resultados acumulados proceso convergencia a NIIF		(50.626)	(50.626)
Utilidad del ejercicio			
Superávit por método de participación patrimonial		153.967	579.603
Otros resultados integrales	21.4	(4.123)	(1.434)
		(59.133)	(2.692)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.461.426	2.666.700
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 3.493.763	4.111.969

Veánse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.


JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
 REPRESENTANTE LEGAL


SANDRA LÓPEZ GIL
 CONTADORA
 T.P. No. 78764-T

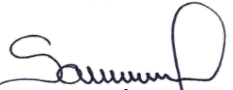

CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
 REVISOR FISCAL
 T.P. No. 184253-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de febrero de 2023)

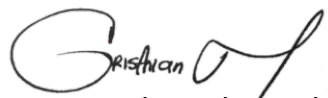
Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Estado Separado de Resultados
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Años terminados el:	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
OPERACIONES CONTINUAS			
Ingresos ordinarios			
Comisión por administración de fondos de pensiones y cesantías	24	\$ 885.790	1.198.274
Gastos por comisiones	24	<u>(207.623)</u>	<u>(127.519)</u>
Ingreso por comisiones, neto		<u>678.167</u>	<u>1.070.755</u>
Deterioro cuentas por cobrar, neto	11-25.4	(8.079)	(6.644)
Ingreso después de pérdida por deterioro, neto		<u>670.088</u>	<u>1.064.111</u>
Ingreso por intereses y valoración de inversiones			
Ingreso por rendimientos financieros	25.1	24.359	3.094
Cambios en el valor razonable de activos financieros, neto	25.2	<u>28.415</u>	<u>253.390</u>
Total (Gasto) Ingreso por Intereses y valoración de inversiones, neto		<u>52.774</u>	<u>256.484</u>
Gastos por intereses y similares			
Obligaciones financieras, Arrendamientos Financieros y Operaciones de Mercado	16-25.3	<u>(62.699)</u>	<u>(40.197)</u>
Total gasto por intereses y similares		<u>(62.699)</u>	<u>(40.197)</u>
(Gasto) Ingreso por intereses y valoración de inversiones, neto			
		<u>(9.925)</u>	<u>216.287</u>
Otros ingresos			
Instrumentos financieros derivativos de negociación, neta	25.5	(1.376)	(706)
Otros instrumentos derivativos, netos	25.6	42.126	55.080
Diferencia en cambio, neta	25.7	(90.598)	(99.830)
Participación en utilidades de compañías subordinadas por método de participación pat	25.8	17.582	13.883
Otros Ingresos de operación	25.9	<u>5.816</u>	<u>3.058</u>
Total otros (gastos) ingresos		<u>(26.450)</u>	<u>(28.515)</u>
Otros egresos			
Gastos de personal	26.1	(168.330)	(156.260)
Gastos generales de administración	26.2	(196.716)	(213.833)
Gastos por depreciación	13-26.3	(14.486)	(12.162)
Otros	26.4	<u>(17.023)</u>	<u>(104.796)</u>
Total otros egresos		<u>(396.555)</u>	<u>(487.051)</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		237.158	764.832
Gasto de Impuesto sobre la renta	15	(83.191)	(185.229)
Utilidad neta		\$ <u>153.967</u>	<u>579.603</u>

Veáanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.


JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
REPRESENTANTE LEGAL


SANDRA LÓPEZ GIL
CONTADORA
T.P. No. 78764-T


CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
REVISOR FISCAL
T.P. No. 184253-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 15 de febrero de 2023)

Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Estado Separado de Otro Resultado Integral
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Años terminados el:	Nota	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidad del periodo		\$ 153.967	579.603
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Variación en valoración de inversiones disponibles para la venta en títulos participativos	21	(88.024)	(43.921)
Impuesto a las ganancias		31.583	13.668
		(56.441)	(30.253)
Total otros resultados integrales del periodo		\$ 97.526	549.350

Veánse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.


JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
 REPRESENTANTE LEGAL



SANDRA LÓPEZ GIL
 CONTADORA
 T.P. No. 78764-T


CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
 REVISOR FISCAL
 T.P. No. 184253-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de febrero de 2023)


Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados proceso convergencia a NIIF	Utilidades retenidas no apropiadas	Utilidad del ejercicio	Superavit por método de participación patrimonial	ORI Otros Ingresos - ganancias (pérdidas) no realizadas	Total Patrimonio de los accionistas
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020	\$ 109.210	1.175.260	800.161	(50.626)	-	576.187	980	27.561	2.638.733
Traslado a resultados	-	-	-	-	576.187	(576.187)	-	-	-
Para pagar un dividendo en efectivo a razón de \$396 por acción y por mes, a más tardar el día 30 de cada mes, empezando el 30 de marzo de 2021 y durante los doce meses siguientes, sobre 109.210.640 acciones íntegramente suscritas, pagadas y en circulación al 31 de diciembre de 2020 (Nota 21)	-	-	-	-	(518.969)	-	-	-	(518.969)
Constitución de reservas	-	-	57.218	-	(57.218)	-	-	-	-
Pérdidas no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	(2.414)	(43.921)	(46.335)
Impuesto diferido generado por las ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	13.668	13.668
Utilidad del período	-	-	-	-	-	579.603	-	-	579.603
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021	\$ 109.210	1.175.260	857.379	(50.626)	-	579.603	(1.434)	(2.692)	2.666.700
Traslado a resultados	-	-	-	-	579.603	(579.603)	-	-	-
Para pagar un dividendo en efectivo a razón de \$229 por acción y por mes, a más tardar el día 30 de cada mes, empezando el 30 de marzo de 2022 y durante los doce meses siguientes, sobre 109.210.640 acciones íntegramente suscritas, pagadas y en circulación al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	(300.111)	-	-	-	(300.111)
Constitución de reservas	-	-	279.492	-	(279.492)	-	-	-	-
Pérdidas no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	(2.689)	(88.024)	(90.713)
Impuesto diferido generado por las ganancias no realizadas en inversiones	-	-	-	-	-	-	-	31.583	31.583
Utilidad del período	-	-	-	-	-	153.967	-	-	153.967
Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022	\$ 109.210	1.175.260	1.136.871	(50.626)	-	153.967	(4.123)	(59.133)	2.461.426

Veñanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.


JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
REPRESENTANTE LEGAL


SANDRA LÓPEZ GIL
CONTADORA
T.P. No. 78764-T



CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
REVISOR FISCAL
T.P. No. 184253-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 15 de febrero de 2023)


Sociedad Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías Porvenir S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		153.967	579.603
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Deferido de cuentas por cobrar, neto	11-25.4	8.079	6.644
Depreciación Propiedades y Equipo, Derechos de uso y Mejoras	13-26.3	14.486	12.163
Cambios en el valor razonable de activos financieros	25.2	(28.415)	(253.390)
Instrumentos financieros derivativos de negociación, neto	25.5	1.376	706
Otros instrumentos derivativos, neto	25.6	(42.126)	(55.080)
Diferencia en cambio, neta	25.7	90.598	99.830
Participación en utilidades de compañías subordinadas	25.8	(17.582)	(13.883)
Cambios en el valor razonable de propiedad de inversión, neto	25.9	(1.592)	1.038
Intereses obligaciones financieras, arrendamientos financieros y operaciones de mercado	25.3	62.699	40.197
Gasto de impuesto sobre la renta	15.1	83.191	185.229
Retiros de propiedades y equipo de uso propio	13	16	25
Retiros de Mejoras	13	84	-
Retiro por desmantelamiento	16.3	17	-
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Cuentas por cobrar		(41.982)	(50.885)
Gastos pagados por anticipado		(1.561)	(643)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(14.366)	22.078
Beneficios a empleados		599	1.164
Provisiones		(434)	97.999
Otros pasivos		(730)	1.107
Impuesto pagado sobre la renta		(216.196)	(255.023)
Intereses pagados por obligaciones financieras	16.1	(38.059)	(37.547)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	16.3	(1.731)	(1.561)
Intereses pagados por Operaciones simultaneas y de repo	16.2	(12.753)	(298)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(2.415)	379.473
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9	(1.305.436)	(2.427.456)
Venta / Redención de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9	1.607.730	2.381.384
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(170.000)	(217.990)
Venta / Redención de inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	9	498.409	35.000
Adiciones de inversiones a costo amortizado	9	(216.557)	-
Redención de inversiones a costo amortizado	9	232.629	-
Intereses recibidos por inversiones a valor razonable	9	63.243	65.657
Ejecución de derivados	10	72.552	(25.532)
Dividendos recibidos por inversiones en subordinadas	11	7.850	10.349
Participación en operaciones conjuntas	12	502	321
Adquisición de propiedades y equipo de uso propio	13	(4.426)	(3.810)
Adición de activos intangibles	14	(16.718)	(12.128)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		769.778	(194.205)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Adquisición de obligaciones financieras		219.638	-
Cancelación de obligaciones financieras (capital)	16.1	(812.380)	-
Adquisición de Operaciones simultaneas y de repo	16.2	157.791	-
Pago efectivo de pasivos por arrendamiento financiero (capital)	16.3	(6.674)	(6.063)
Dividendos pagados en efectivo	21.3	(336.588)	(480.089)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(778.213)	(486.152)
Disminución del efectivo		(10.850)	(300.884)
Efectivo al inicio del periodo		96.780	396.025
Efecto de la variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido		10.838	1.639
Efectivo al final del periodo	8	96.780	96.780

Veáanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.


JUAN PABLO SALAZAR ARISTIZABAL
 REPRESENTANTE LEGAL


SANDRA LÓPEZ GIL
 CONTADORA
 T.P. No. 78764-T


CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
 REVISOR FISCAL
 T.P. No. 184253-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 15 de febrero de 2023)