



ESTADOS FINANCIEROS

TERCER TRIMESTRE 2021

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	+48
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	1188
5318	-11	+07	-2	-87	16	+24		
902	885	2589/T	2589/T	26	2698/T	27		
21	19	CN	CN					
172	1188	198				3421		
26	43							



SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
VIGILADO



Corficolombiana S.A
Estados Separados de Situación Financiera
a 30 de septiembre de 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.047.767
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	999.483
Inversiones, neto	0
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	2.330.816
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	3.575.604
Medidos a costo amortizado	66.943
Otras inversiones	30.772
Instrumentos financieros derivados	78.810
Activos Financieros, Neto	8.130.195
	0
	0
Inversiones en asociadas	35.178
Inversiones en subsidiarias	12.360.760
Cuentas por cobrar, neto	458.680
Activos tangibles, neto	0
Propiedad y equipo para uso propio, neto	34.217
Propiedad y equipo por derecho de uso, neto	257
Propiedades de inversión, neto	40.094
Activos intangibles, neto	16.159
Activo por impuestos corrientes	10.612
Otros activos, neto	20.895
Total Activos no financieros	12.976.852
	0
Total Activos	21.107.047
Pasivos	
Depósitos y exigibilidades	5.536.420
Instrumentos financieros derivados	80.161
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	4.611.771
Títulos de inversión en circulación	503.493
Obligaciones financieras	281
Cuentas por pagar	59.059
Beneficios a empleados	9.457
Otras provisiones	6.438
Pasivo por impuesto diferido	2.240
Otros pasivos	6
Total Pasivos	10.809.326
Patrimonio	
Capital suscrito y pagado	3.415
Prima en colocación de acciones	5.370.329
Reservas	3.481.242
Dividendos decretados en Acciones	-
Otros resultados integrales	(14.410)
Resultado de ejercicios anteriores	(39.227)
Utilidad del ejercicio	1.496.372
Total Patrimonio	10.297.721
	-
Total Pasivos y Patrimonio	21.107.047

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

	Por los periodos de nueve meses terminados el :		Por los periodos de tres meses terminados el :	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	50.542	124.295	30.859	48.328
A costo amortizado	70.470	72.135	25.039	20.210
A valor razonable	(19.928)	52.160	5.820	28.118
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	1.704.489	1.166.075	502.087	416.038
A valor razonable	159	6.618	453	1.752
Método de participación patrimonial, neto	1.564.040	1.084.813	456.454	417.411
Dividendos y participaciones	140.290	74.644	45.180	(3.125)
Utilidad en venta de inversiones, neto	12.967	104.448	695	63.094
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	18.011	(88.001)	(8.797)	(18.136)
Ingresos operaciones de mercado monetario, neto	4.863	(405)	(320)	(1.119)
Gastos por intereses, neto	(204.234)	(226.330)	(76.807)	(69.831)
Intereses operaciones de mercado monetario	(31.409)	(45.678)	(10.624)	(12.037)
Intereses depósitos de clientes	(164.401)	(192.131)	(61.295)	(59.802)
Intereses títulos de inversión en circulación	(20.175)	(25.241)	(7.628)	(7.890)
Otros intereses	11.751	36.720	2.740	9.898
Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio	31.389	64.529	4.007	8.779
Comisiones y honorarios	(11.127)	(9.950)	(2.594)	(3.151)
Beneficios a empleados	(42.829)	(39.466)	(14.877)	(13.100)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	(18)	209	173	54
Depreciación	(2.854)	(2.838)	(830)	(962)
Amortización	(300)	(585)	(61)	(201)
Otros ingresos	3.037	2.869	203	621
Otros Gastos	(67.576)	(41.079)	(12.780)	(15.647)
Impuestos y tasas	(11.654)	(12.567)	(3.430)	(4.890)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(3.630)	(4.342)	(1.604)	(2.712)
Seguros	(9.993)	(8.897)	(3.478)	(3.352)
Mantenimiento y reparaciones	(3.350)	(3.345)	(1.118)	(1.077)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(822)	(703)	(11)	102
Otros gastos	(38.127)	(11.225)	(3.139)	(3.718)
Resultados antes de Impuestos sobre la renta	1.496.375	1.053.771	420.955	414.767
Impuesto a la ganancia	(3)	(1.831)	9	(707)
Utilidad neta del ejercicio	1.496.372	1.051.940	420.964	414.060
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	4.498,3	3.450,7	1.232,7	1.288,6

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

	Por los periodos de nueve meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	1.496.372	1.051.940
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	3	1.831
Depreciación	2.854	2.838
Amortización	300	585
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	18	32
Deterioro de activos no financieros, neto	(3)	671
(Recuperación) Deterioro propiedades de inversión	807	-
(Utilidad) en venta de inversiones, neto	(12.967)	(104.448)
(Ingreso) método de participación patrimonial	(1.564.040)	(1.084.813)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	(15)	-
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	(1.108)	-
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	19.769	(58.778)
(Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(18.011)	88.001
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(70.470)	(72.135)
Intereses depósitos y exigibilidades	164.401	192.131
Intereses títulos de inversión en circulación	20.175	25.241
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) Disminución neto de instrumentos financieros derivados	33.814	(74.717)
(Aumento) Disminución en operaciones activas de mercado monetario	(598.310)	116.559
(Aumento) Disminución neto de inversiones a costo amortizado	5.999	(1.003)
(Aumento) Disminución en inversiones a valor razonable	(1.568.063)	239.005
(Aumento) neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	(80.689)	(269.452)
(Aumento) Disminución en otras inversiones en títulos participativos	100	657
(Aumento) en cuentas por cobrar	(502.840)	(387.586)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	-	-
(Aumento) neto en otros activos	(10.648)	(5.427)
Otros intereses	1.505	127
(Aumento) Disminución cuentas por pagar	53.276	32.632
Aumento de depósitos y exigibilidades	575.863	800.056
(Aumento) Disminución en operaciones pasivas del mercado monetario	1.967.204	(116.198)
(Aumento) Disminución obligaciones laborales	(2.085)	682
(Aumento) Disminución provisiones	(30.887)	(4.313)
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	226.665	150.111
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	55.148	63.989
Impuestos pagados	(34.524)	(19.531)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	(19.125)	(26.136)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(156.504)	(241.135)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(46.016)	301.416
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(14.319)	(7.399)
Aumento de propiedades de inversión	(970)	-
Disminución de propiedades y equipo por derecho de uso	591	-
Producto de la venta de propiedades y equipo	15	-
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(14.683)	(7.399)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(114.423)	(176.288)
Emisión títulos de inversión en circulación		
Pasivos por arrendamientos	(2.800)	(796)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(117.223)	(177.084)
(Disminución) Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(177.923)	116.933
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.225.690	1.242.819
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1.047.767	1.359.752

Corficolombiana S.A
Estado de Situación Financiera Consolidado
a 30 de septiembre de 2021
Cifras expresadas en millones de pesos

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.577.624
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	1.056.251
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados	4.119.812
<i>Instrumentos de deuda</i>	2.432.689
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	1.687.123
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.728.265
<i>Instrumentos de deuda</i>	2.225.090
<i>Instrumentos de patrimonio, neto</i>	1.503.175
Inversiones medidas a costo amortizado	66.141
<i>Instrumentos de deuda</i>	66.141
Instrumentos financieros derivados	211.369
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	822.842
Cartera de créditos, neto	1.787.524
Cuentas por cobrar, neto	2.663.421
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	12.122.252
Activos financieros	30.155.501
Propiedad, planta y equipo uso propio	2.488.656
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	207.123
Propiedades de inversión	161.872
Activos biológicos	137.369
Inventarios, neto	201.822
Plusvalía	381.868
Derechos sobre acuerdos de concesión	10.470.665
Activo por impuestos corrientes	136.570
Activo por impuesto diferido	115.019
Otros activos, neto	152.620
Activos No Financieros	14.453.584
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	59.915
Total Activos	44.669.000
Pasivos y Patrimonio	
Depósitos y exigibilidades	5.505.387
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	4.911.529
Obligaciones financieras	7.614.477
Instrumentos financieros derivados	91.247
Títulos emitidos en circulación	5.275.462
Cuentas por Pagar	1.477.536
Pasivos Financieros	24.875.638
Beneficios a empleados	93.142
Otras provisiones	391.777
Pasivo por impuestos corrientes	94.443
Pasivo por impuesto diferido	3.518.437
Otros pasivos	2.557.802
Pasivos No Financieros	6.655.601
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	20.520
Total Pasivos	31.551.759
Capital suscrito y pagado	3.415
Prima en colocación de acciones	5.298.882
Utilidades retenidas	2.974.410
Utilidad del ejercicio	1.081.323
Otro resultado integral acumulado	965.303
Total Patrimonio Controlado	10.323.333
Participaciones no controladoras	2.793.908
Total Patrimonio	13.117.241
Total Pasivos y Patrimonio	44.669.000

Corficolombiana S.A
Estado de Resultados Consolidados
a 30 de septiembre de 2021

Cifras expresadas en millones de pesos

	Por los periodos de nueve meses terminados el :		Por los periodos de tres meses terminados el :	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	212.743	228.085	74.054	72.586
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(502.614)	(534.701)	(182.128)	(172.302)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	73.163	73.258	25.620	21.299
Ingresos por intereses, neto	(216.708)	(233.358)	(82.454)	(78.417)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(141.295)	(106.589)	(59.761)	627
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	207.276	192.657	62.818	59.699
Comisiones y honorarios, neto	52.391	45.444	19.759	16.205
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	159.260	(24.805)	24.229	18.913
Ganancia en venta de inversiones, neta	9.503	94.667	(168)	45.162
Diferencia en cambio, neta	(159.033)	(73.704)	(28.364)	(30.029)
Deterioro de cartera de créditos	(3.018)	(1.835)	(1.419)	3.169
Recuperación de inversiones	38	(1.140)	305	258
Ingresos operacionales, financiero neto	(91.586)	(108.663)	(65.055)	35.587
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	7.294.213	6.014.249	2.424.528	2.144.424
Ingreso por valoración de activos biológicos	13.120	9.432	7.144	4.578
Ingreso por valoración de propiedades de inversión, neta	1.377	(358)	-	60
Otros ingresos operacionales	91.089	74.729	29.138	25.152
Ingresos por dividendos y otras participaciones	144.421	75.025	47.730	(3.090)
Ingresos netos por métodos de participación patrimonial	203.320	146.923	66.616	43.672
Utilidad en venta de activos, neta	1.793	1.667	277	168
Deterioro de cuentas por cobrar	(45.155)	(30.486)	(19.753)	(341)
Total ingresos operacionales	7.612.592	6.182.518	2.490.625	2.250.210
Costos por venta de bienes y prestación de servicios	3.869.905	3.300.590	1.359.776	1.160.275
Gastos por beneficios a empleados	227.979	216.496	98.494	76.875
Otros gastos operacionales	416.904	397.396	137.786	125.648
Depreciación de activos tangibles	103.582	101.285	35.190	33.659
Amortización de activos intangibles	200.748	159.127	68.390	54.759
Gasto por provisiones	51.752	3.658	3.624	2.194
Deterioro de activos no financieros	1.688	4.593	204	(732)
Total costos y gastos operacionales	4.872.558	4.183.145	1.703.464	1.452.678
Utilidad antes de impuestos	2.740.034	1.999.373	787.161	797.532
Impuestos sobre las ganancias	1.203.888	578.623	641.065	260.356
Utilidad neta operaciones continuadas	1.536.146	1.420.750	146.096	537.176
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(18.197)	(4.645)	(1.124)	(2.037)
Utilidad neta del ejercicio	1.517.949	1.416.105	144.972	535.139
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	1.081.323	1.034.905	20.252	415.549
<i>Participación no controladora</i>	436.626	381.200	124.720	119.590

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

	Por los períodos de nueve meses terminados el :	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	1.517.949	1.416.105
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Depreciación de activos tangibles	103.582	101.285
Amortización activos intangibles	200.748	159.127
Impuesto sobre las ganancias	1.203.888	578.623
Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	48.173	32.321
Deterioro de inversiones	(38)	1.140
Deterioro de activos no financieros	1.688	4.593
Ganancia en venta de activos, neta	(1.793)	(1.667)
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing	(212.743)	(228.085)
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	502.614	534.701
Rendimientos en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses	141.295	106.589
Ganancia por valoración de instrumentos financieros, neta	(159.260)	24.805
Ganancia en venta de inversiones, neta	(9.503)	(94.667)
Ingreso por dividendos	(144.421)	(75.025)
Diferencia en cambio, neta	158.888	87.202
Ingreso por valoración propiedades de inversión, neto	(1.377)	358
Ingreso por valoración activos biológicos	(13.120)	(9.432)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	(73.163)	(73.258)
Gasto por provisiones	51.752	3.658
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	(3.061.960)	(2.953.162)
Método de participación sobre utilidades en inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(203.320)	(146.923)
Pérdida (Utilidad) en venta de activos biológicos	(22.754)	(18.473)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados y en otros resultados integrales	(2.111.190)	(249.251)
Redención de activos financieros de inversión a costo amortizado	41.316	42.163
Inversiones medidas a costo amortizado	(35.317)	(43.165)
Instrumentos financieros derivados	14.343	(95.496)
Cartera de créditos	33.558	198.760
Cuentas por cobrar	(74.450)	172.196
Otros activos	(45.846)	(32.225)
Depósitos de clientes	705.910	728.793
Operaciones de mercado monetario	1.586.032	55.743
Beneficios a empleados	9.770	3.404
Otros pasivos y provisiones	(380.157)	117.482
Impuesto sobre las ganancias pagado	(301.298)	(243.063)
Intereses recibidos	284.557	309.030
Intereses Pagados por obligaciones financieras	(744.273)	(679.180)
Intereses Pagados por arrendamientos	(61.370)	(71.885)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(1.051.290)	(336.879)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo de uso propio	(123.970)	(141.232)
Activos biológicos	21.179	15.685
Capitalización de activos concesionados	(382.698)	(403.398)
Activos intangibles	(39.874)	(20.067)
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	3.415	2.419
Propiedades de inversión	9.711	-
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.009	1.947
Dividendos recibidos	206.582	86.055
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(304.646)	(458.591)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(296.555)	(354.286)
Adquisición de obligaciones financieras	2.074.187	1.963.290
Pagos de obligaciones financieras	(848.887)	(220.189)
Pagos de Arrendamientos y derechos de uso	(137.522)	(111.188)
Emisión de títulos de inversión en circulación	-	(795)
Pagos de títulos de inversión en circulación	(3.200)	(204.708)
Transacciones netas con interés no controlantes	130	(1.166)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	788.153	1.070.958
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	53.640	9.950
Efectivo y Equivalentes de efectivo en operaciones discontinuas y desconsolidadas	(1.972)	919
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	(516.115)	286.357
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4.093.739	3.267.940
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3.577.624	3.554.297