

**INFORMACIÓN FINANCIERA
MARZO 2018**

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 31 de Marzo de 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	1.076.277
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	471.292
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	841.736
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	2.362.030
Medidos a Costo Amortizado	45.458
Instrumentos financieros derivados	127.817
Activos Financieros, Neto	4.924.610
Inversiones en asociadas	47.543
Inversiones en subordinadas	4.263.681
Cuentas por cobrar, neto	258.557
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo, neto	18.478
Propiedades de inversión, neto	32.205
Activos Intangibles, neto	90
Activo por impuestos corrientes	9.485
Otros activos, neto	658
Total Activos no financieros	4.630.697
Total Activos	9.555.307

Pasivos

Depósitos y exigibilidades	3.593.068
Instrumentos financieros derivados	58.787
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.517.950
Cuentas por pagar	19.861
Beneficios a empleados	12.057
Otras provisiones	9.118
Pasivo por impuesto diferido	2.133
Otros pasivos	6
Total Pasivos	6.212.980
Patrimonio	
Capital suscrito y pagado	2.337
Prima en colocación	2.742.400
Reservas	680.014
Adopción por primera vez NCIF	(436.237)
Dividendos decretados en Acciones	121.412
Otro resultado integral	92.835
Utilidad del ejercicio	139.566
Total Patrimonio	3.342.327
Total Pasivos y Patrimonio	9.555.307

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separado de Resultados

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción)

	Por los periodos de tres meses terminados el :	
	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	29.463	25.774
A costo amortizado	15.523	18.909
A valor razonable	13.940	6.865
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	210.900	166.474
A valor razonable	128	143
Método de participación patrimonial, neto	167.332	123.965
Dividendos y participaciones	43.440	42.366
Utilidad en venta de inversiones, neto	702	4.048
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	9.144	4.220
(Gasto) rendimiento Operaciones de Mercado Monetario y otros intereses, neto	(75.974)	(80.884)
Operaciones de Mercado Monetario	(31.285)	(29.681)
Intereses depositos de clientes	(55.749)	(69.103)
Otros intereses	11.060	17.900
Utilidad (pérdida) en cambios	1.869	(1.743)
Comisiones y honorarios	(1.352)	938
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	-	-
Beneficios a empleados	(11.174)	(10.683)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	164	(67)
Depreciación	(647)	(337)
Amortización	(6)	(250)
Otros ingresos	517	1.219
Otros Gastos	(19.246)	(18.015)
Impuestos y tasas	(2.798)	(3.800)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(1.101)	(1.212)
Seguros	(2.542)	(2.299)
Mantenimiento y reparaciones	(402)	(1.088)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(9.427)	(3.333)
Otros gastos	(2.976)	(6.283)
Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree	144.360	90.694
Impuesto a la ganancia del trimestre	(4.794)	(6.750)
Utilidad neta del ejercicio	139.566	83.944
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	597,2	362,3

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Flujos de efectivo de actividades de operación:

	Por los periodos de tres meses terminados el :	
	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Utilidad neta del ejercicio	139.566	83.944
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	4.794	6.750
Depreciación	647	337
Amortización de diferidos	6	250
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	9.429	3.319
Deterioro de activos no financieros, neto	(2)	14
Utilidad en venta de inversiones, neto	(702)	(4.048)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	-	-
Ingresos método de participación patrimonial	(167.332)	(123.965)
(Utilidad) ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	(12)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(14.068)	(7.008)
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(9.144)	(4.220)
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(15.523)	(18.909)
Causación intereses depósitos y exigibilidades	55.749	69.103
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) neto de instrumentos financieros derivados	(47.303)	(53.088)
(Aumento) Disminución en posiciones activas de mercado monetario	(160.639)	412.775
Disminución (Aumento) neto de inversiones a costo amortizado	5.081	(1.503)
Disminución en inversiones a valor razonable	187.037	822.939
Disminución neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	153.030	154.974
(Aumento) en cuentas por cobrar	(253.671)	(206.988)
Disminución (Aumento) neto en otros activos	2	(24)
Aumento cuentas por pagar	(1.115)	6.129
Aumento de depósitos y exigibilidades	311.325	17.064
Aumento obligaciones laborales	1.090	1.389
(Disminución) Aumento provisiones	(220)	7.330
(Disminución) neto en otros pasivos	-	(5)
Reserva para el impuesto a la riqueza	265	(5.720)
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	79.961	59.370
Impuestos pagados	(6.594)	(7.969)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(104.893)	(48.119)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	166.776	1.164.109

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de tres meses terminados el :	
	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(681)	(40)
(Aumento) otras inversiones en títulos participativos	(49)	(90)
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	1.081	944
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	351	814
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	-	(31.973)
Disminución de operaciones del mercado monetario	(36.975)	(939.673)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(36.975)	(971.646)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	130.152	193.277
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	946.125	1.130.029
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 1.076.277	1.323.306

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 31 de Marzo de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	2.097.324
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	486.167
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.489.124
<i>Instrumentos de deuda</i>	965.966
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	523.158
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	2.533.079
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.665.335
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	867.744
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	56.470
<i>Instrumentos de deuda</i>	56.470
Operaciones con derivados	139.748
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	712.564
Cartera de créditos, neto	2.330.247
Cuentas por cobrar, neto	1.488.355
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	3.261.927
Activos financieros	14.595.005
Propiedad, planta y equipo	2.361.548
Propiedades de inversión	164.901
Activos biológicos	69.521
Inventarios, neto	133.147
Plusvalía	399.975
Derechos sobre acuerdos de concesión	3.221.253
Activo por impuestos corrientes	72.279
Activo por impuesto diferido	87.940
Otros activos, neto	231.851
Activos No Financieros	6.742.415
Activos no corrientes mantenidos para la venta	20.077
Total Activos	21.357.497

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	4.295.602
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.610.495
Obligaciones financieras	3.303.052
Títulos emitidos	2.834.397
Derivados	60.071
Cuentas por Pagar	1.423.115
Pasivos Financieros	14.526.732
Beneficios a empleados	69.803
Otras provisiones	344.875
Pasivo por impuestos corrientes	143.680
Pasivo por impuesto diferido	728.590
Otros pasivos	229.540
Pasivos No Financieros	1.516.488
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	4.582
Total Pasivos	16.047.802
Capital suscrito y pagado	2.337
Prima en colocación	2.742.400
Utilidades retenidas	(97.223)
Utilidad del ejercicio	145.766
Otro resultado integral acumulado	631.726
Superávit por método de participación patrimonial	-
Total Patrimonio Controlado	3.425.006
Participaciones no controladoras	1.884.689
Total Patrimonio	5.309.695
Total Pasivos y Patrimonio	21.357.497

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 31 de marzo de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

	Por los periodos de tres meses terminados en	
	31 de Marzo de 2018	31 de Marzo de 2017
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	95.572	100.140
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(121.538)	(147.345)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	16.607	20.636
Diferencia en cambio, neta	24.618	3.297
Ingresos por intereses, neto	15.259	(23.272)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(39.864)	(37.738)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	52.010	45.070
Comisiones y honorarios, neto	15.031	21.896
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	28.421	16.324
Ganancia en venta de inversiones, neta	1.465	4.990
Deterioro de cartera de créditos	(15.231)	(4.472)
Deterioro de inversiones	317	(2.409)
Ingresos operacionales, financiero neto	57.408	20.389
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	1.288.531	1.315.110
Ingreso por valoración de activos biológicos	4.237	3.584
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	475	(141)
Otros ingresos operacionales	25.424	11.302
Ingresos por dividendos y otras participaciones	47.560	44.952
Ingresos netos por métodos de participación	39.226	37.060
Ingresos por arrendamientos	801	747
Utilidad en venta de activos	247	(1.211)
Deterioro de cuentas por cobrar	(4.141)	(3.438)
Total ingresos operacionales	1.459.768	1.428.354
Costos de ventas y prestación de servicios	790.426	825.323
Gastos por beneficios a empleados	71.105	74.375
Otros gastos operacionales	128.883	147.516
Depreciación de activos tangibles	22.086	17.166
Amortización de activos intangibles	74.183	72.735
Gasto por provisiones	494	4.040
Deterioro de activos no financieros	4.109	1.564
Total costos y gastos operacionales	1.091.286	1.142.719
Utilidad antes de impuestos	368.482	285.635
Impuestos sobre las ganancias	114.550	104.316
Utilidad neta del ejercicio	253.932	181.319
<i>Atribuible a:</i>		
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>145.766</i>	<i>83.012</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>108.166</i>	<i>98.307</i>