

**INFORMACIÓN FINANCIERA
JUNIO 2018**

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 30 de Junio de 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	806.264
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	348.113
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	655.598
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	2.701.288
Medidos a Costo Amortizado	48.241
Instrumentos financieros derivados	47.199
Activos Financieros, Neto	4.606.703

Inversiones en asociadas	48.572
Inversiones en subordinadas	4.560.630
Cuentas por cobrar, neto	122.503
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo, neto	18.388
Propiedades de inversión, neto	32.203
Activos Intangibles, neto	956
Activo por impuestos corrientes	13.861
Otros activos, neto	44.247
Total Activos no financieros	4.841.360

Total Activos	9.448.063
----------------------	------------------

Pasivos

Depósitos y exigibilidades	3.381.231
Instrumentos financieros derivados	63.534
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.501.210
Cuentas por pagar	18.358
Beneficios a empleados	11.922
Otras provisiones	6.010
Pasivo por impuesto diferido	2.127
Otros pasivos	6
Total Pasivos	5.984.398

Patrimonio

Capital suscrito y pagado	2.379
Prima en colocación	2.839.504
Reservas	680.014
Adopción por primera vez NCIF	(436.237)
Dividendos decretados en Acciones	-
Otro resultado integral	81.765
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(1.865)
Utilidad del ejercicio	298.105
Total Patrimonio	3.463.665

Total Pasivos y Patrimonio	9.448.063
-----------------------------------	------------------

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 seis meses terminados el:		Por los periodos de tres meses terminados el:	
	30 de Junio de 2018	30 de Junio de 2017	30 de Junio de 2018	30 de Junio de 2017
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	71.414	84.701	41.951	58.927
A costo amortizado	46.874	46.317	31.351	27.408
A valor razonable	24.540	38.384	10.600	31.519
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	414.272	282.419	203.372	115.945
A valor razonable	585	299	457	156
Método de participación patrimonial, neto	366.234	239.187	198.902	115.222
Dividendos y participaciones	47.453	42.933	4.013	567
Utilidad en venta de inversiones, neto	2.435	7.564	1.733	3.516
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	6.332	(5.035)	(2.812)	(9.255)
Gastos operaciones de mercado monetario, neto	(3.741)	(13.243)	(959)	(6.589)
Gastos por intereses, neto	(143.426)	(151.821)	(70.234)	(77.591)
Operaciones de Mercado Monetario	(55.279)	(53.100)	(26.776)	(30.073)
Intereses depositos de clientes	(107.365)	(131.437)	(51.616)	(62.334)
Otros intereses	19.218	32.716	8.158	14.816
Utilidad (pérdida) en cambios	12.621	7.489	10.752	9.232
Comisiones y honorarios	3.354	(1.960)	4.706	(2.898)
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	9	-	9	-
Beneficios a empleados	(22.825)	(21.661)	(11.651)	(10.978)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	149	(116)	(15)	(49)
Depreciación	(1.265)	(666)	(618)	(329)
Amortización	(46)	(8)	(40)	242
Otros ingresos	1.344	1.921	827	702
Otros Gastos	(34.080)	(41.821)	(14.834)	(23.806)
Impuestos y tasas	(6.128)	(6.845)	(3.330)	(3.045)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(1.128)	(1.239)	(27)	(27)
Seguros	(4.889)	(4.827)	(2.347)	(2.528)
Mantenimiento y reparaciones	(818)	(2.370)	(416)	(1.282)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(15.587)	(16.871)	(6.160)	(13.538)
Otros gastos	(5.530)	(9.669)	(2.554)	(3.386)
Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree	306.547	147.763	162.187	57.069
Impuesto a la ganancia del trimestre	(8.442)	(11.550)	(3.648)	(4.800)
Utilidad neta del ejercicio	298.105	136.213	158.539	52.269
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	1.268,1	586,2	670,6	224,3

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de seis meses terminados el :	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	298.105	136.213
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	8.442	11.550
Depreciación	1.265	666
Amortización de diferidos	46	8
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	15.714	16.931
Deterioro de activos no financieros, neto	(127)	(60)
Utilidad en venta de inversiones, neto	(2.435)	(7.564)
Ingresos método de participación patrimonial	(366.234)	(239.187)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	(9)	-
(Utilidad) ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	(20)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(25.125)	(38.683)
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(6.332)	5.035
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(46.874)	(46.317)
Causación intereses depósitos y exigibilidades	107.365	131.437
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) neto de instrumentos financieros derivados	35.249	(16.186)
(Aumento) Disminución en posiciones activas de mercado monetario	(37.460)	183.929
Disminución (Aumento) neto de inversiones a costo amortizado	2.527	(2.990)
Disminución en inversiones a valor razonable	61.045	1.030.054
Disminución neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	84.018	62.954
(Aumento) en cuentas por cobrar	(255.152)	(222.410)
Disminución (Aumento) neto en otros activos	(69.569)	226
Aumento cuentas por pagar	1.464	(10.776)
Aumento de depósitos y exigibilidades	86.981	(389)
Aumento obligaciones laborales	786	1.585
(Disminución) Aumento provisiones	(3.328)	679
(Disminución) neto en otros pasivos	-	(5)
Reserva para el impuesto a la riqueza	264	(5.720)
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	181.284	216.715
Impuestos pagados	(14.326)	(18.705)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(144.003)	(164.293)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(86.419)	1.024.677

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de seis meses terminados el :	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(1.244)	(100)
Producto de la venta de propiedades y equipo	38	-
Producto de la venta de propiedades de inversión	7	-
(Aumento) otras inversiones en títulos participativos	(1.020)	123
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	26.757	5.519
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	24.538	5.542
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(24.266)	(34.438)
Disminución de operaciones del mercado monetario	(53.714)	(985.882)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(77.980)	(1.020.320)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(139.861)	9.899
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	946.125	1.130.029
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 806.264	1.139.928

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 30 de Junio de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	1.794.838
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	361.529
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.294.290
<i>Instrumentos de deuda</i>	803.407
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	490.883
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	2.812.156
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.951.173
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	860.983
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	60.252
<i>Instrumentos de deuda</i>	60.252
Operaciones con derivados	50.588
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	771.080
Cartera de créditos, neto	2.344.974
Cuentas por cobrar, neto	1.394.157
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	3.435.936

Activos financieros

14.319.800

Propiedad, planta y equipo	2.341.955
Propiedades de inversión	166.067
Activos biológicos	75.092
Inventarios, neto	128.714
Plusvalía	399.975
Derechos sobre acuerdos de concesión	3.493.262
Activo por impuestos corrientes	93.924
Activo por impuesto diferido	85.340
Otros activos, neto	285.787

Activos No Financieros

7.070.116

Activos no corrientes mantenidos para la venta	82.544
--	--------

Total Activos

21.472.460

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	3.974.996
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.587.008
Obligaciones financieras	3.554.575
Títulos emitidos	2.840.156
Derivados	66.096
Cuentas por Pagar	1.247.048
Pasivos Financieros	14.269.879

Beneficios a empleados	70.872
Otras provisiones	362.254
Pasivo por impuestos corrientes	11.431
Pasivo por impuesto diferido	758.099
Otros pasivos	340.611
Pasivos No Financieros	1.543.267

Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas

70.032

Total Pasivos

15.883.178

Capital suscrito y pagado	2.379
Prima en colocación	2.839.504
Utilidades retenidas	(217.485)
Utilidad del ejercicio	311.375
Otro resultado integral acumulado	621.257
Superávit por método de participación patrimonial	-

Total Patrimonio Controlado

3.557.030

Participaciones no controladoras

2.032.252

Total Patrimonio

5.589.282

Total Pasivos y Patrimonio

21.472.460

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 30 de junio de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

	Por los periodos de seis meses terminados en		Por los periodos de tres meses terminados en	
	30 de junio de 2018	31 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	196.173	213.007	100.601	112.867
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(253.610)	(285.748)	(132.072)	(138.403)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	47.173	49.842	30.566	29.206
Diferencia en cambio, neta	40.107	2.085	15.489	(1.212)
Ingresos por intereses, neto	29.843	(20.814)	14.584	2.458
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(82.977)	(88.093)	(43.113)	(50.355)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	127.045	102.192	75.035	57.122
Comisiones y honorarios, neto	27.627	33.198	12.596	11.303
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	39.994	42.137	11.573	25.812
Ganancia en venta de inversiones, neta	4.641	9.738	3.176	4.748
Deterioro de cartera de créditos	(28.653)	(31.044)	(13.422)	(26.572)
Deterioro de inversiones	740	(1.747)	423	662
Ingresos operacionales, financiero neto	118.260	45.567	60.852	25.178
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	2.609.702	2.658.637	1.321.171	1.343.527
Ingreso por valoración de activos biológicos	8.474	7.167	4.237	3.583
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	1.168	570	693	429
Otros ingresos operacionales	114.581	18.337	89.157	7.317
Ingresos por dividendos y otras participaciones	51.814	45.545	4.254	593
Ingresos netos por métodos de participación	83.818	83.760	44.592	46.699
Ingresos por arrendamientos	1.381	1.545	580	798
Utilidad en venta de activos	1.062	(3.730)	815	(2.519)
Deterioro de cuentas por cobrar	(8.697)	(10.826)	(4.556)	(7.387)
Total ingresos operacionales	2.981.563	2.846.572	1.521.795	1.418.218
Costos de ventas y prestación de servicios	1.595.016	1.673.730	804.590	848.407
Gastos por beneficios a empleados	146.267	155.461	75.162	81.086
Otros gastos operacionales	256.594	296.450	127.711	148.934
Depreciación de activos tangibles	44.974	35.748	22.888	18.582
Amortización de activos intangibles	149.793	145.138	75.610	72.403
Gasto por provisiones	10.614	6.487	10.120	2.447
Deterioro de activos no financieros	8.452	9.144	4.343	7.580
Total costos y gastos operacionales	2.211.710	2.322.158	1.120.424	1.179.439
Utilidad antes de impuestos	769.853	524.414	401.371	238.779
Impuestos sobre las ganancias	211.691	207.715	97.141	103.399
Utilidad neta de operaciones discontinuadas	(2.241)	-	(2.241)	-
Utilidad neta del ejercicio	555.921	316.699	301.989	135.380
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>311.375</i>	<i>127.286</i>	<i>165.609</i>	<i>44.274</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>244.546</i>	<i>189.413</i>	<i>136.380</i>	<i>91.106</i>