

**INFORMACIÓN FINANCIERA  
SEPTIEMBRE 2018**

# Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 30 de Septiembre de 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.162.572	Depósitos y exigibilidades	3.173.675
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	589.898	Instrumentos financieros derivados	50.442
Inversiones, neto		Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	3.151.255
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	444.493	Cuentas por pagar	8.380
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	3.530.792	Beneficios a empleados	13.007
Medidos a Costo Amortizado	44.287	Otras provisiones	6.600
Instrumentos financieros derivados	57.235	Pasivo por impuesto diferido	2.121
<b>Activos Financieros, Neto</b>	<b>5.829.277</b>	Otros pasivos	6
		<b>Total Pasivos</b>	<b>6.405.486</b>
Inversiones en asociadas	50.187	<b>Patrimonio</b>	
Inversiones en subordinadas	5.587.800	Capital suscrito y pagado	2.794
Cuentas por cobrar, neto	200.329	Prima en colocación	3.826.564
Activos tangibles, neto		Reservas	680.014
Propiedad y equipo, neto	18.013	Adopción por primera vez NCIF	(436.237)
Propiedades de inversión, neto	32.203	Dividendos decretados en Acciones	-
Activos Intangibles, neto	867	Otro resultado integral	35.125
Activo por impuestos corrientes	4.248	Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	374.836
Otros activos, neto	45.168	Utilidad del ejercicio	879.510
<b>Total Activos no financieros</b>	<b>5.938.815</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.362.606</b>
<b>Total Activos</b>	<b>11.768.092</b>	<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>11.768.092</b>

# 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 nueve meses terminados el:		Por los periodos de tres meses terminados el:	
	30 de Septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017	30 de Septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	108.793	108.136	37.379	23.435
A costo amortizado	79.004	56.708	32.130	10.391
A valor razonable	29.789	51.428	5.249	13.044
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	1.055.871	412.596	641.599	130.177
A valor razonable	1.157	412	572	113
Método de participación patrimonial, neto	1.007.259	369.248	641.025	130.061
Dividendos y participaciones	47.455	42.936	2	3
Utilidad en venta de inversiones, neto	3.350	9.702	915	2.138
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	4.591	(2.231)	(1.741)	2.804
Gastos operaciones de mercado monetario, neto	(8.062)	(18.307)	(4.321)	(5.064)
Gastos por intereses, neto	(195.869)	(207.803)	(52.443)	(55.982)
Operaciones de Mercado Monetario	(158.214)	(188.799)	(50.849)	(57.362)
Intereses depositos de clientes	(64.290)	(65.165)	(9.011)	(12.065)
Otros intereses	26.635	46.161	7.417	13.445
Utilidad (pérdida) en cambios	(951)	(65)	(13.572)	(7.554)
Comisiones y honorarios	3.441	(4.147)	87	(2.187)
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	9	(12)	-	(12)
Beneficios a empleados	(34.048)	(31.534)	(11.223)	(9.873)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	153	(148)	4	(32)
Depreciación	(1.786)	(1.139)	(521)	(473)
Amortización	(135)	(8)	(89)	-
Otros ingresos	1.472	2.935	128	1.014
Otros Gastos	(45.083)	(77.034)	(11.003)	(35.213)
Impuestos y tasas	(9.331)	(9.335)	(3.203)	(2.490)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(2.498)	(2.495)	(1.370)	(1.256)
Seguros	(7.873)	(7.693)	(2.984)	(2.866)
Mantenimiento y reparaciones	(1.740)	(3.490)	(922)	(1.120)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(15.856)	(41.834)	(269)	(24.963)
Otros gastos	(7.785)	(12.187)	(2.255)	(2.518)
<b>Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree</b>	<b>891.746</b>	<b>190.941</b>	<b>585.199</b>	<b>43.178</b>
Impuesto a la ganancia del trimestre	(12.236)	(15.150)	(3.794)	(3.600)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>879.510</b>	<b>175.791</b>	<b>581.405</b>	<b>39.578</b>
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	<u>3.659,6</u>	<u>755,1</u>	<u>2.317,8</u>	<u>169,3</u>

# Estados Financieros Separados

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 2018	30 de Septiembre de 2017
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	879.510	175.791
<b>Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación</b>		
Impuesto sobre la renta	12.236	15.150
Depreciación	1.786	1.139
Amortización de diferidos	135	8
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	15.981	41.894
Deterioro de activos no financieros, neto	(125)	(60)
Utilidad en venta de inversiones, neto	(3.350)	(9.702)
Ingresos método de participación patrimonial	(1.007.259)	(369.248)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	(9)	12
(Utilidad) ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	(20)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(30.946)	(51.840)
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(4.591)	2.231
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(79.004)	(56.708)
Causación intereses depósitos y exigibilidades	158.214	188.799
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>		
(Aumento) neto de instrumentos financieros derivados	10.381	(55.252)
(Aumento) Disminución en posiciones activas de mercado monetario	(279.245)	(21.057)
Disminución (Aumento) neto de inversiones a costo amortizado	6.671	2.099
Disminución en inversiones a valor razonable	(541.511)	1.057.146
Disminución neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	48.869	174.592
(Aumento) en cuentas por cobrar	(349.555)	(392.651)
Disminución (Aumento) neto en otros activos	(45.416)	174
Aumento cuentas por pagar	(7.442)	44.162
Aumento de depósitos y exigibilidades	(124.718)	148.801
Aumento obligaciones laborales	1.871	2.282
(Disminución) Aumento provisiones	(2.738)	2.882
(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	203.565	266.135
Impuestos pagados	(19.200)	(26.258)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(190.708)	(214.394)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(1.346.333)</b>	<b>920.382</b>

# Estados Financieros Separados

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 2018	30 de Septiembre de 2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(1.390)	(151)
Producto de la venta de propiedades y equipo	38	-
Producto de la venta de propiedades de inversión	7	-
(Aumento) otras inversiones en títulos participativos	(25.813)	(851)
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	30.398	24.891
<b>Efectivo neto provisto en actividades de inversión</b>	<b>3.240</b>	<b>23.889</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Dividendos pagados	(24.266)	(66.410)
Emisión de Acciones	987.475	-
Disminución de operaciones del mercado monetario	596.331	(855.069)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>1.559.540</b>	<b>(921.479)</b>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	216.447	22.792
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	946.125	1.130.029
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 1.162.572</b>	<b>1.152.821</b>

# Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 30 de Septiembre de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

## Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	2.247.315
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	607.090
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.251.937
<i>Instrumentos de deuda</i>	589.827
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	662.110
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	3.671.336
<i>Instrumentos de deuda</i>	2.529.165
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	1.142.171
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	57.223
<i>Instrumentos de deuda</i>	57.223
Operaciones con derivados	62.474
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	819.878
Cartera de créditos, neto	2.305.995
Cuentas por cobrar, neto	1.402.171
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	4.229.514
<b>Activos financieros</b>	<b>16.654.933</b>
Propiedad, planta y equipo	2.363.608
Propiedades de inversión	159.693
Activos biológicos	79.317
Inventarios, neto	119.511
Plusvalía	399.975
Derechos sobre acuerdos de concesión	4.981.016
Activo por impuestos corrientes	90.905
Activo por impuesto diferido	85.647
Otros activos, neto	325.892
<b>Activos No Financieros</b>	<b>8.605.564</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	21.360
<b>Total Activos</b>	<b>25.281.857</b>

## Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	3.727.275
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	3.285.885
Obligaciones financieras	3.803.624
Títulos emitidos	2.849.524
Derivados	50.733
Cuentas por Pagar	1.530.861
<b>Pasivos Financieros</b>	<b>15.247.902</b>
Beneficios a empleados	82.602
Otras provisiones	363.203
Pasivo por impuestos corrientes	49.923
Pasivo por impuesto diferido	1.214.483
Otros pasivos	822.622
<b>Pasivos No Financieros</b>	<b>2.532.833</b>
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	5.825
<b>Total Pasivos</b>	<b>17.786.560</b>
Capital suscrito y pagado	2.794
Prima en colocación	3.827.433
Utilidades retenidas	141.476
Utilidad del ejercicio	894.394
Otro resultado integral acumulado	602.713
Superávit por método de participación patrimonial	-
<b>Total Patrimonio Controlado</b>	<b>5.468.810</b>
Participaciones no controladoras	2.026.487
<b>Total Patrimonio</b>	<b>7.495.297</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>25.281.857</b>

# Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 30 de septiembre de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

	Por los periodos de nueve meses terminados en		Por los periodos de tres meses terminados en	
	30 de septiembre de 2018	31 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	289.939	316.080	93.766	103.073
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(373.389)	(417.239)	(119.779)	(131.491)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	79.906	62.381	32.733	12.539
Diferencia en cambio, neta	5.527	4.941	(34.580)	2.856
<b>Ingresos por intereses, neto</b>	<b>1.983</b>	<b>(33.837)</b>	<b>(27.860)</b>	<b>(13.023)</b>
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(134.279)	(71.063)	(51.302)	17.029
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	177.211	148.030	50.166	45.839
Comisiones y honorarios, neto	44.824	46.718	17.197	13.520
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	48.054	64.033	8.060	21.896
Ganancia en venta de inversiones, neta	6.638	12.833	1.997	3.095
Deterioro de cartera de créditos	(27.990)	(49.501)	663	(18.457)
Deterioro de inversiones	670	(5.055)	(70)	(3.308)
<b>Ingresos operacionales, financiero neto</b>	<b>117.111</b>	<b>112.158</b>	<b>(1.149)</b>	<b>66.591</b>
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	4.990.443	4.032.247	2.380.741	1.373.610
Ingreso por valoración de activos biológicos	14.040	9.849	5.566	2.682
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	1.265	434	97	(136)
Otros ingresos operacionales	172.072	36.506	57.491	18.169
Ingresos por dividendos y otras participaciones	54.728	46.474	2.914	929
Ingresos netos por métodos de participación	132.350	125.789	48.532	42.029
Ingresos por arrendamientos	2.041	2.242	660	697
Utilidad en venta de activos	1.222	(4.446)	160	(716)
Deterioro de cuentas por cobrar	(12.389)	(15.882)	(3.692)	(5.056)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>5.472.883</b>	<b>4.345.371</b>	<b>2.491.320</b>	<b>1.498.799</b>
Costos de ventas y prestación de servicios	2.701.492	2.584.201	1.106.476	910.471
Gastos por beneficios a empleados	220.727	230.472	74.460	75.011
Otros gastos operacionales	392.651	453.842	136.057	157.392
Depreciación de activos tangibles	67.498	55.137	22.524	19.389
Amortización de activos intangibles	227.459	219.893	77.666	74.755
Gasto por provisiones	11.604	7.798	990	1.311
Deterioro de activos no financieros	14.366	12.599	5.914	3.455
<b>Total costos y gastos operacionales</b>	<b>3.635.797</b>	<b>3.563.942</b>	<b>1.424.087</b>	<b>1.241.784</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>1.837.086</b>	<b>781.429</b>	<b>1.067.233</b>	<b>257.015</b>
Impuestos sobre las ganancias	587.131	317.234	375.440	109.519
Utilidad neta operaciones continuadas	1.249.955	464.195	691.793	147.496
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(3.790)	-	(1.549)	-
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>1.246.165</b>	<b>464.195</b>	<b>690.244</b>	<b>147.496</b>
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>894.394</i>	<i>177.334</i>	<i>583.019</i>	<i>50.048</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>351.771</i>	<i>286.861</i>	<i>107.225</i>	<i>97.448</i>