

**INFORMACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 2018**

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 31 de diciembre de 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	540.887
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	274.731
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	1.113.100
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	3.066.123
Medidos a Costo Amortizado	49.923
Instrumentos financieros derivados	56.504
Activos Financieros, Neto	5.101.268
Inversiones en asociadas	52.379
Inversiones en subordinadas	6.638.200
Cuentas por cobrar, neto	102.732
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo, neto	19.617
Propiedades de inversión, neto	33.017
Activos Intangibles, neto	1.096
Activo por impuestos corrientes	7.058
Otros activos, neto	737
Total Activos no financieros	6.854.836
Total Activos	11.956.104

Pasivos

Depósitos y exigibilidades	3.315.581
Instrumentos financieros derivados	74.426
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.575.908
Cuentas por pagar	36.066
Beneficios a empleados	10.424
Otras provisiones	8.230
Pasivo por impuesto diferido	2.140
Otros pasivos	6
Total Pasivos	6.022.781
Patrimonio	
Capital suscrito y pagado	2.794
Prima en colocación	3.826.564
Reservas	680.014
Adopción por primera vez NCIF	(436.397)
Dividendos decretados en Acciones	-
Otro resultado integral	(97.867)
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	350.552
Utilidad del ejercicio	1.607.663
Total Patrimonio	5.933.323
Total Pasivos y Patrimonio	11.956.104

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 doce meses terminados el:		Por los periodos de tres meses terminados el:	
	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017	31 de Diciembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	168.688	152.691	59.895	44.555
A costo amortizado	127.356	79.747	48.352	23.039
A valor razonable	41.332	72.944	11.543	21.516
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	1.839.035	445.963	783.164	33.367
A valor razonable	1.685	535	528	123
Método de participación patrimonial, neto	1.781.374	402.490	774.115	33.242
Dividendos y participaciones	55.976	42.938	8.521	2
Utilidad en venta de inversiones, neto	17.723	14.164	14.373	4.462
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	(15.019)	(7.694)	(19.610)	(5.463)
Gastos operaciones de mercado monetario, neto	(13.441)	(27.294)	(5.379)	(8.987)
Gastos por intereses, neto	(273.890)	(276.604)	(78.021)	(68.801)
Operaciones de Mercado Monetario	(103.064)	(91.201)	55.150	97.598
Intereses depositos de clientes	(205.183)	(244.755)	(140.893)	(179.590)
Otros intereses	34.357	59.352	7.722	13.191
Utilidad (pérdida) en cambios	20.387	2.334	21.338	2.399
Comisiones y honorarios	-1.931	5.170	(5.372)	9.317
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	10	60	1	72
Beneficios a empleados	(45.456)	(43.126)	(11.408)	(11.592)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	129	(306)	(24)	(158)
Depreciación	(2.208)	(1.618)	(422)	(479)
Amortización	(212)	(8)	(77)	-
Otros ingresos	3.726	78.640	2.254	75.705
Otros Gastos	(74.023)	(105.413)	(28.940)	(28.379)
Impuestos y tasas	(13.599)	(12.671)	(4.268)	(3.336)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(2.525)	(2.627)	(27)	(132)
Seguros	(10.771)	(10.495)	(2.898)	(2.802)
Mantenimiento y reparaciones	(4.219)	(6.307)	(2.479)	(2.817)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(31.223)	(58.107)	(15.367)	(16.273)
Otros gastos	(11.686)	(15.206)	(3.901)	(3.019)
Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree	1.623.518	236.959	731.772	46.018
Impuesto a la ganancia del trimestre	(15.855)	(19.001)	(3.619)	(3.851)
Utilidad neta del ejercicio	1.607.663	217.958	728.153	42.167
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	6.427,9	935,3	2.605,7	180,4

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de doce meses terminados el :	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	1.607.663	217.958
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	15.855	19.001
Depreciación	2.208	1.618
Amortización de diferidos	212	8
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	16.019	56.628
Deterioro de activos no financieros, neto	14.876	(67)
Deterioro propiedades de inversión	328	1.546
Utilidad en venta de inversiones, neto	(17.723)	(14.164)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	-	-
Ingresos método de participación patrimonial	(1.781.374)	(402.490)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	(10)	(60)
(Utilidad) ajuste valor razonable propiedades de inversión	(1.142)	(2.793)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(43.017)	(73.479)
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	15.019	7.694
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(127.356)	(79.747)
Causación intereses depósitos y exigibilidades	205.183	244.755
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) neto de instrumentos financieros derivados	15.485	(45.313)
(Aumento) Disminución en posiciones activas de mercado monetario	35.922	363.095
Disminución (Aumento) neto de inversiones a costo amortizado	1.246	5.455
Disminución en inversiones a valor razonable	(789.661)	312.892
Disminución neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	(282.711)	(91.914)
Disminución (Aumento) otras inversiones en títulos participativos	(726)	(4)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(415.095)	(386.903)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	8	-
Disminución (Aumento) neto en otros activos	(29.139)	4
Aumento cuentas por pagar	21.462	26.244
Aumento de depósitos y exigibilidades	11.110	125.391
Aumento obligaciones laborales	(711)	2.787
(Disminución) Aumento provisiones	(1.108)	3.084
(Disminución) neto en otros pasivos	-	(5)
(Disminución) efectos de adopción	(160)	(1.046)
Reserva para el impuesto a la riqueza	264	(5.720)
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	337.947	408.186
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	58.688	52.472
Impuestos pagados	(24.017)	(32.714)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(231.600)	(265.735)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1.386.055)	446.664

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de doce meses terminados el :	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(3.415)	(921)
Producto de la venta de propiedades y equipo	39	-
Producto de la venta de propiedades de inversión	-	90
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(3.376)	(831)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(24.266)	(66.413)
Emisión de Acciones	987.475	-
Disminución de operaciones del mercado monetario	20.984	(563.325)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	984.193	(629.738)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(405.238)	(183.904)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	946.125	1.130.029
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	540.887	946.125

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 31 de diciembre de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	1.767.343
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	277.127
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.980.592
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.357.517
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	623.075
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	3.126.809
<i>Instrumentos de deuda</i>	2.115.514
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	1.011.295
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	62.488
<i>Instrumentos de deuda</i>	62.488
Operaciones con derivados	52.437
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	759.222
Cartera de créditos, neto	1.697.746
Cuentas por cobrar, neto	1.546.559
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	5.118.682
Activos financieros	16.389.005
Propiedad, planta y equipo	2.370.546
Propiedades de inversión	165.884
Activos biológicos	84.206
Inventarios, neto	122.907
Plusvalía	399.975
Derechos sobre acuerdos de concesión	5.514.481
Activo por impuestos corrientes	106.233
Activo por impuesto diferido	90.831
Otros activos, neto	377.018
Activos No Financieros	9.232.081
Activos no corrientes mantenidos para la venta	623.841
Total Activos	26.244.927

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	3.805.028
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.560.805
Obligaciones financieras	4.260.125
Títulos emitidos	2.852.288
Derivados	89.339
Cuentas por Pagar	1.594.877
Pasivos Financieros	15.162.462
Beneficios a empleados	77.180
Otras provisiones	314.358
Pasivo por impuestos corrientes	81.455
Pasivo por impuesto diferido	1.461.755
Otros pasivos	1.024.092
Pasivos No Financieros	2.958.840
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	4.936
Total Pasivos	18.126.238
Capital suscrito y pagado	2.794
Prima en colocación	3.804.062
Utilidades retenidas	100.883
Utilidad del ejercicio	1.620.160
Otro resultado integral acumulado	505.807
Superávit por método de participación patrimonial	-
Total Patrimonio Controlado	6.033.706
Participaciones no controladoras	2.084.983
Total Patrimonio	8.118.689
Total Pasivos y Patrimonio	26.244.927

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 31 de diciembre de 2018

Cifras expresadas en millones de pesos

	Por los periodos de doce meses terminados en		Por los periodos de tres meses terminados en	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	401.609	413.376	111.670	97.296
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(487.954)	(569.868)	(114.565)	(152.629)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	131.669	86.088	51.763	23.707
Diferencia en cambio, neta	(10.041)	3.902	(15.568)	(1.039)
Ingresos por intereses, neto	35.283	(66.502)	33.300	(32.665)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(180.259)	(166.516)	(45.980)	(95.453)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	205.803	209.936	28.592	61.906
Comisiones y honorarios, neto	59.321	69.296	14.497	22.578
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	41.253	77.517	(6.801)	13.484
Ganancia en venta de inversiones, neta	22.938	18.873	16.300	6.040
Deterioro de cartera de créditos	(45.032)	(63.274)	(17.042)	(13.773)
Deterioro de inversiones	(129.319)	(144.018)	(129.989)	(138.963)
Ingresos operacionales, financiero neto	9.988	(64.688)	(107.123)	(176.846)
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	7.690.575	5.481.254	2.700.132	1.449.007
Ingreso por valoración de activos biológicos	20.605	13.503	6.565	3.654
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	2.556	8.839	1.291	8.405
Otros ingresos operacionales	198.920	67.295	26.848	30.789
Ganancia por adquisición de control	-	56.767	-	56.767
Ingresos por dividendos y otras participaciones	63.844	46.486	9.116	12
Ingresos netos por métodos de participación	184.419	159.208	52.069	33.419
Ingresos por arrendamientos	2.708	3.516	667	1.274
Utilidad en venta de activos	2.032	7.962	810	12.408
Deterioro de cuentas por cobrar	(16.923)	(30.141)	(4.534)	(14.259)
Total ingresos operacionales	8.158.724	5.750.001	2.685.841	1.404.630
Costos de ventas y prestación de servicios	3.780.072	3.367.942	1.078.580	783.741
Gastos por beneficios a empleados	299.250	310.597	78.523	80.125
Otros gastos operacionales	639.015	654.087	246.364	200.245
Depreciación de activos tangibles	97.205	76.594	29.707	21.457
Amortización de activos intangibles	318.464	299.531	91.005	79.638
Gasto por provisiones	12.767	9.482	1.163	1.684
Deterioro de activos no financieros	34.788	23.590	20.422	10.991
Total costos y gastos operacionales	5.181.561	4.741.823	1.545.764	1.177.881
Utilidad antes de impuestos	2.977.163	1.008.178	1.140.077	226.749
Impuestos sobre las ganancias	908.261	443.639	321.130	126.405
Utilidad neta operaciones continuadas	2.068.902	564.539	818.947	100.344
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(383)	-	3.407	-
Utilidad neta del ejercicio	2.068.519	564.539	822.354	100.344
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>1.620.160</i>	<i>210.808</i>	<i>725.766</i>	<i>33.474</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>448.359</i>	<i>353.731</i>	<i>96.588</i>	<i>66.870</i>