

**RESULTADOS  
DICIEMBRE 2017**

# Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en millones de pesos colombianos)

<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	946.125	Depósitos y exigibilidades	3.330.886
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	310.653	Instrumentos financieros derivados	24.008
Inversiones, neto		Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.554.925
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	927.909	Cuentas por pagar	22.769
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	2.433.906	Beneficios a empleados	10.927
Medidos a Costo Amortizado	50.255	Otras provisiones	9.338
Instrumentos financieros derivados	36.591	Pasivo por impuesto diferido	2.138
<b>Activos Financieros, Neto</b>	<b>4.705.439</b>	Otros pasivos	6
		<b>Total Pasivos</b>	<b>5.954.997</b>
Inversiones en asociadas	51.835		
Inversiones en subordinadas	4.216.094	<b>Patrimonio</b>	
Cuentas por cobrar, neto	98.080	Capital suscrito y pagado	2.337
Activos tangibles, neto	0	Prima en colocación	2.742.400
Propiedad y equipo, neto	18.444	Reservas	583.204
Propiedades de inversión, neto	32.205	Adopción por primera vez NCIF	(436.237)
Activos Intangibles, neto	0	Otro resultado integral	64.954
Activo por impuestos corrientes	6.760	Utilidad del ejercicio	217.958
Otros activos, neto	756	<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.174.616</b>
<b>Total Activos no financieros</b>	<b>4.424.174</b>		
		<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>9.129.613</b>
<b>Total Activos</b>	<b>9.129.613</b>		

# Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separado de Resultados

Para el trimestre terminado al 31 de diciembre de 2017

(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 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	152.691	282.324	44.555	38.831
A costo amortizado	79.747	171.699	23.039	24.317
A valor razonable	72.944	110.625	21.516	14.514
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	445.963	524.038	33.367	52.012
A valor razonable	535	3.009	123	238
Método de participación patrimonial, neto	402.490	503.516	33.242	51.772
Dividendos y participaciones	42.938	17.513	2	2
Utilidad en venta de inversiones, neto	14.164	46.346	4.462	2.263
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	(7.694)	13.415	(5.463)	1.740
(Gasto) rendimiento Operaciones de Mercado Monetario y otros intereses, neto	(303.898)	(414.247)	(77.788)	(93.981)
Operaciones de Mercado Monetario	(118.495)	(215.086)	(35.023)	(42.771)
Intereses depositos de clientes	(244.755)	(272.039)	(55.956)	(71.831)
Otros intereses	59.352	72.878	13.191	20.621
Utilidad (pérdida) en cambios	2.334	(44.329)	2.399	354
Comisiones y honorarios	5.170	7.359	9.317	(558)
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	60	3.522	72	(1)
Beneficios a empleados	(43.126)	(40.295)	(11.592)	(11.015)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	(306)	(96)	(158)	(55)
Depreciación	(1.618)	(1.374)	(479)	(356)
Amortización	(8)	(669)	0	(91)
Otros ingresos	78.640	10.772	75.705	6.510
Otros Gastos	(105.413)	(57.698)	(28.379)	(21.012)
Impuestos y tasas	(12.671)	(13.481)	(3.336)	(3.944)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(2.627)	(2.901)	(132)	(28)
Seguros	(10.495)	(10.330)	(2.802)	(2.830)
Mantenimiento y reparaciones	(6.307)	(3.458)	(2.817)	(1.579)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(58.107)	(10.537)	(16.273)	(6.340)
Otros gastos	(15.206)	(16.991)	(3.019)	(6.291)
<b>Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree</b>	<b>236.959</b>	<b>329.068</b>	<b>46.018</b>	<b>(25.359,0)</b>
Impuesto a la ganancia del trimestre	(19.001)	(20.613)	(3.851)	(2.956)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>217.958</b>	<b>308.455</b>	<b>42.167</b>	<b>(28.315)</b>
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	<b>935,3</b>	<b>1.359,7</b>	<b>180,4</b>	<b>(122,5)</b>

# Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 31 de Diciembre de 2017

Cifras expresadas en millones de pesos

## Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	1.971.359
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	317.275
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.609.924
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.090.025
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	519.899
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	850.351
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	850.351
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	1.805.470
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.805.470
Operaciones con derivados	41.273
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	820.124
Cartera de créditos, neto	2.447.461
Cuentas por cobrar, neto	1.379.101
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	3.068.629

**Activos financieros** **14.310.967**

Propiedad, planta y equipo	2.471.885
Propiedades de inversión	161.015
Activos biológicos	66.139
Inventarios, neto	196.511
Plusvalía	399.975
Derechos sobre acuerdos de concesión	3.114.167
Activo por impuestos corrientes	83.888
Activo por impuesto diferido	93.766
Otros activos, neto	236.764

**Activos No Financieros** **6.824.110**

Activos no corrientes mantenidos para la venta 20.939

**Total Activos** **21.156.016**

## Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	4.094.365
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.622.275
Obligaciones financieras	3.892.352
Títulos emitidos	2.360.326
Derivados	24.521
Cuentas por Pagar	1.334.273

**Pasivos Financieros** **14.328.112**

Beneficios a empleados	84.901
Otras provisiones	346.574
Pasivo por impuestos corrientes	119.209
Pasivo por impuesto diferido	703.026
Otros pasivos	290.226

**Pasivos No Financieros** **1.543.936**

Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas 4.505

**Total Pasivos** **15.876.553**

Capital suscrito y pagado	2.337
Prima en colocación	2.742.400
Utilidades retenidas	145.873
Utilidad del ejercicio	210.807
Otro resultado integral acumulado	154.784
Superávit por método de participación patrimonial	-

**Total Patrimonio Controlado** **3.256.201**

Participaciones no controladoras 2.023.262

**Total Patrimonio** **5.279.463**

**Total Pasivos y Patrimonio** **21.156.016**

# Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 31 de diciembre de 2017

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 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	413.376	175.043	97.296	66.899
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(569.868)	(576.150)	(152.629)	(150.090)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	86.088	180.287	23.707	26.284
Diferencia en cambio, neta	3.902	(37.387)	(1.039)	(9.420)
<b>Ingresos por intereses, neto</b>	<b>(66.502)</b>	<b>(258.207)</b>	<b>(32.665)</b>	<b>(66.327)</b>
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(166.516)	(187.394)	(95.993)	(72.287)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	209.936	180.983	62.446	50.499
Comisiones y honorarios, neto	69.296	48.439	22.578	11.983
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	77.517	149.540	13.485	14.169
Ganancia en venta de inversiones, neta	18.873	24.960	6.041	1.645
Deterioro de cartera de créditos	(63.274)	(22.822)	(13.773)	(4.691)
Deterioro de inversiones	(144.018)	(67.313)	(138.962)	(64.108)
<b>Ingresos operacionales, financiero neto</b>	<b>(64.688)</b>	<b>(131.814)</b>	<b>(176.843)</b>	<b>(129.117)</b>
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	5.481.254	6.348.108	1.449.007	1.766.715
Ingreso por valoración de activos biológicos	13.503	14.644	3.654	(4.975)
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	8.839	17.024	9.412	7.238
Otros ingresos operacionales	67.295	78.253	30.789	53.508
Ganancia por adquisición de control	56.767	-	56.767	-
Ingresos por dividendos y otras participaciones	46.486	19.917	12	5
Ingresos netos por métodos de participación	159.208	201.958	33.420	4.954
Ingresos por arrendamientos	3.516	3.620	1.274	901
Utilidad en venta de activos	7.962	14.343	12.407	867
Deterioro de cuentas por cobrar	(30.141)	(36.879)	(14.259)	(14.835)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>5.750.001</b>	<b>6.529.174</b>	<b>1.405.640</b>	<b>1.685.261</b>
Costos de ventas y prestación de servicios	3.367.942	4.167.313	783.744	1.185.720
Gastos por beneficios a empleados	310.597	277.749	80.125	72.659
Otros gastos operacionales	654.087	610.419	201.255	176.669
Pérdida por adquisición de control	-	12.418	-	12.418
Depreciación de activos tangibles	76.594	69.673	21.457	17.034
Amortización de activos intangibles	299.531	277.323	79.637	73.845
Gasto por provisiones	9.482	8.929	1.683	71
Deterioro de activos no financieros	23.590	20.968	10.990	8.886
<b>Total costos y gastos operacionales</b>	<b>4.741.823</b>	<b>5.444.792</b>	<b>1.178.891</b>	<b>1.547.302</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>1.008.178</b>	<b>1.084.382</b>	<b>226.749</b>	<b>137.959</b>
Impuestos sobre las ganancias	443.639	397.368	126.404	101.114
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>564.539</b>	<b>687.014</b>	<b>100.345</b>	<b>36.844</b>
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>210.807</i>	<i>301.795</i>	<i>33.473</i>	<i>(60.926)</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>353.732</i>	<i>385.219</i>	<i>66.872</i>	<i>97.770</i>