

**RESULTADOS
SEPTIEMBRE 2017**

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 30 de septiembre de 2017

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos		Pasivos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.152.821	Depósitos y exigibilidades	3.349.682
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	694.805	Instrumentos financieros derivados	28.433
Inversiones, neto		Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.263.181
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	649.677	Cuentas por pagar	43.647
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	1.948.274	Beneficios a empleados	10.250
Medidos a Costo Amortizado	53.289	Otras provisiones	9.137
Instrumentos financieros derivados	56.419	Pasivo por impuesto diferido	1.784
Activos Financieros, Neto	4.555.285	Otros pasivos	6
		Total Pasivos	5.706.120
Inversiones en asociadas	49.300	Patrimonio	
Inversiones en subordinadas	3.918.871	Capital suscrito y pagado	2.337
Cuentas por cobrar, neto	268.262	Prima en colocación	2.742.400
Activos tangibles, neto		Reservas	583.204
Propiedad y equipo, neto	18.153	Superávit por Método de Participación	(28.435)
Propiedades de inversión, neto	30.990	Adopción por primera vez NCIF	(435.191)
Activos Intangibles, neto	0	Otro resultado integral	121.913
Activo por impuestos corrientes	26.689	Utilidad del ejercicio	175.791
Otros activos, neto	589	Total Patrimonio	3.162.019
Total Activos no financieros	4.312.854		
		Total Pasivos y Patrimonio	8.868.139
Total Activos	8.868.139		

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separado de Resultados

Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2017

(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 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	108.136	243.493	23.435	69.644
A costo amortizado	56.708	147.382	10.391	43.791
A valor razonable	51.428	96.111	13.044	25.853
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	412.596	472.026	130.177	145.321
A valor razonable	412	2.771	113	591
Método de participación patrimonial, neto	369.248	451.744	130.061	144.713
Dividendos y participaciones	42.936	17.511	3	17
Utilidad en venta de inversiones, neto	9.702	44.083	2.138	4.818
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	-2.231	11.675	2.804	487
(Gasto) rendimiento Operaciones de Mercado Monetario y otros intereses, neto	-226.110	-320.266	-61.046	-101.379
Operaciones de Mercado Monetario	(83.472)	(172.315)	(17.129)	(48.786)
Intereses depositos de clientes	(188.799)	(200.208)	(57.362)	(70.261)
Otros intereses	46.161	52.257	13.445	17.668
Utilidad (pérdida) en cambios	(65)	(44.683)	(7.554)	(9.173)
Comisiones y honorarios	-4.147	7.917	-2.187	-385
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	-12	3.523	-12	3.493
Beneficios a empleados	-31.534	-29.280	-9.873	-8.762
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	-148	-41	-32	-30
Depreciación	-1.139	-1.018	-473	-331
Amortización	-8	-578	0	-206
Otros ingresos	2.935	4.262	1.014	481
Otros Gastos	-77.034	-36.686	-35.213	-11.393
Impuestos y tasas	(9.335)	(9.537)	(2.490)	(3.557)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(2.495)	(2.873)	(1.256)	(1.470)
Seguros	(7.693)	(7.500)	(2.866)	(2.482)
Mantenimiento y reparaciones	(3.490)	(1.879)	(1.120)	(662)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(41.834)	(4.197)	(24.963)	(9)
Otros gastos	(12.187)	(10.700)	(2.518)	(3.213)
Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree	190.941	354.427	43.178	92.585
Impuesto a la ganancia del trimestre	-15.150	-17.657	-3.600	-5.236
Utilidad neta del trimestre	175.791	336.770	39.578	87.349
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	755,1	1.492,4	169,3	385,1

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 30 de Septiembre de 2017

Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	1.958.164
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	699.408
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.311.941
<i>Instrumentos de deuda</i>	728.175
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	583.766
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	895.474
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	895.474
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	1.289.347
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.289.347
Operaciones con derivados	69.001
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	934.727
Cartera de créditos, neto	2.448.883
Cuentas por cobrar, neto	1.651.213
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	2.523.796
Activos financieros	13.781.954
Propiedad, planta y equipo	2.489.894
Propiedades de inversión	151.224
Activos biológicos	65.780
Inventarios, neto	205.885
Plusvalía	297.599
Derechos sobre acuerdos de concesión	2.952.293
Activo por impuestos corrientes	89.296
Activo por impuesto diferido	96.108
Otros activos, neto	241.019
Activos No Financieros	6.589.098
Activos no corrientes mantenidos para la venta	32.261
Total Activos	20.403.313

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	4.146.673
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.259.272
Obligaciones financieras	3.943.509
Títulos emitidos	2.360.662
Derivados	28.918
Cuentas por Pagar	1.007.018
Pasivos Financieros	13.746.052
Beneficios a empleados	94.440
Otras provisiones	338.246
Pasivo por impuestos corrientes	88.254
Pasivo por impuesto diferido	663.649
Otros pasivos	269.268
Pasivos No Financieros	1.453.857
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	4.504
Total Pasivos	15.204.413
Capital suscrito y pagado	2.337
Prima en colocación	2.742.401
Utilidades retenidas	127.541
Utilidad del ejercicio	177.334
Otro resultado integral acumulado	192.378
Superávit por método de participación patrimonial	-
Total Patrimonio Controlado	3.241.991
Participaciones no controladoras	1.956.909
Total Patrimonio	5.198.900
Total Pasivos y Patrimonio	20.403.313

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 30 de septiembre de 2017

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 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	316.080	108.145	103.073	46.600
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(417.239)	(426.060)	(131.491)	(147.736)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	62.381	154.003	12.539	46.933
Diferencia en cambio, neta	4.941	(27.967)	2.856	(7.685)
Ingresos por intereses, neto	(33.837)	(191.879)	(13.023)	(61.888)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	76.967	15.377	62.868	13.452
Comisiones y honorarios, neto	46.718	36.455	13.520	9.596
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	64.033	135.371	21.896	28.722
Ganancia en venta de inversiones, neta	12.833	23.315	3.095	5.468
Deterioro de cartera de créditos	(49.501)	(21.336)	(18.457)	(1.982)
Deterioro de inversiones	(5.055)	-	(3.308)	-
Ingresos operacionales, financiero neto	112.158	(2.697)	66.591	(6.632)
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	4.032.247	4.581.394	1.373.610	1.528.048
Ingreso por valoración de activos biológicos	9.849	19.619	2.682	6.954
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	434	11.842	(136)	227
Otros ingresos operacionales	36.506	22.689	18.169	10.177
Ingresos por dividendos y otras participaciones	46.474	19.912	929	708
Ingresos netos por métodos de participación	125.789	197.004	42.029	54.363
Ingresos por arrendamientos	2.242	2.719	697	886
Utilidad en venta de activos	(4.446)	13.475	(716)	3.954
Deterioro de cuentas por cobrar	(15.882)	(22.044)	(5.056)	(6.528)
Total ingresos operacionales	4.345.371	4.843.913	1.498.799	1.592.157
Costos de ventas y prestación de servicios	2.584.201	2.981.594	910.471	980.762
Gastos por beneficios a empleados	230.472	205.090	75.011	66.100
Otros gastos operacionales	453.842	433.750	157.392	153.379
Depreciación de activos tangibles	55.137	52.639	19.389	15.562
Amortización de activos intangibles	219.893	203.478	74.755	67.741
Gasto por provisiones	7.798	8.858	1.311	4.424
Deterioro de activos no financieros	12.599	12.082	3.455	4.588
Total costos y gastos operacionales	3.563.942	3.897.491	1.241.784	1.292.556
Utilidad antes de impuestos	781.429	946.422	257.015	299.601
Impuestos sobre las ganancias	317.234	296.254	109.519	101.630
Utilidad neta del ejercicio	464.195	650.168	147.496	197.971
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>177.334</i>	<i>362.721</i>	<i>50.048</i>	<i>105.704</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>286.861</i>	<i>287.447</i>	<i>97.448</i>	<i>92.267</i>