

**INFORMACIÓN FINANCIERA
MARZO 2019**

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 31 de marzo de 2019

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	1.116.603
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	322.255
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	766.814
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	2.690.940
Medidos a Costo Amortizado	45.529
Instrumentos financieros derivados	29.160
Activos Financieros, Neto	4.971.301

Inversiones en asociadas	43.761
Inversiones en subordinadas	6.896.157
Cuentas por cobrar, neto	473.096
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo, neto	20.639
Propiedades de inversión, neto	33.068
Activos Intangibles, neto	835
Activo por impuestos corrientes	7.476
Otros activos, neto	720
Total Activos no financieros	7.475.752

Total Activos 12.447.053

Pasivos

Depósitos y exigibilidades	3.745.205
Instrumentos financieros derivados	44.774
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.095.774
Obligaciones Financieras	1.170
Cuentas por pagar	17.250
Beneficios a empleados	12.339
Otras provisiones	6.362
Pasivo por impuesto diferido	2.252
Otros pasivos	6
Total Pasivos	5.925.132

Patrimonio

Capital suscrito y pagado	2.794
Prima en colocación	3.826.564
Reservas	1.824.380
Adopción por primera vez NCIF	(436.397)
Dividendos decretados en Acciones	463.297
Otro resultado integral	58.370
Resultados de ejercicios anteriores	350.552
Utilidad del ejercicio	432.361
Total Patrimonio	6.521.921

Total Pasivos y Patrimonio 12.447.053

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 tres meses terminados el :	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	44.058	29.463
A costo amortizado	25.958	15.523
A valor razonable	18.100	13.940
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	482.745	210.900
A valor razonable	775	128
Método de participación patrimonial, neto	410.954	167.332
Dividendos y participaciones	71.016	43.440
Utilidad en venta de inversiones, neto	2.800	702
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	(3.442)	9.144
Gastos operaciones de mercado monetario, neto	(1.536)	(2.782)
Gastos por intereses, neto	(70.371)	(73.192)
Operaciones de Mercado Monetario	(29.579)	(28.503)
Intereses depositos de clientes	(49.629)	(55.749)
Otros intereses	8.837	11.060
Utilidad (pérdida) en cambios	7.453	1.869
Comisiones y honorarios	(2.800)	(1.352)
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	7	-
Beneficios a empleados	(12.744)	(11.174)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	147	164
Depreciación	(643)	(647)
Amortización	(261)	(6)
Otros ingresos	197	517
Otros Gastos	(10.609)	(19.246)
Impuestos y tasas	(2.680)	(2.798)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(1.098)	(1.101)
Seguros	(2.682)	(2.542)
Mantenimiento y reparaciones	(709)	(402)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	4	(9.427)
Otros gastos	(3.444)	(2.976)
Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree	435.001	144.360
Impuesto a la ganancia del trimestre	(2.640)	(4.794)
Utilidad neta del ejercicio	432.361	139.566
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	1.547,2	597,2

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de tres meses terminados el :	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	432.361	139.566
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	2.640	4.794
Depreciación	643	647
Amortización de diferidos	261	6
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	2	9.429
Deterioro de activos no financieros, neto	(6)	(2)
Utilidad en venta de inversiones, neto	(2.800)	(702)
Ingresos método de participación patrimonial	(410.954)	(167.332)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	(7)	-
(Utilidad) ajuste valor razonable propiedades de inversión	(53)	-
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(18.875)	(14.068)
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	3.442	(9.144)
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(25.958)	(15.523)
Causación otros intereses	76	-
Causación intereses depósitos y exigibilidades	49.629	55.749
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) neto de instrumentos financieros derivados	(5.750)	(47.303)
(Aumento) Disminución en posiciones activas de mercado monetario	(47.525)	(160.639)
Disminución (Aumento) neto de inversiones a costo amortizado	3.247	5.081
Disminución en inversiones a valor razonable	952.266	187.037
Disminución neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	135.882	153.030
Disminución (Aumento) otras inversiones en títulos participativos	(45)	(49)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(417.896)	(253.671)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	13	-
Disminución (Aumento) neto en otros activos	17	2
Aumento cuentas por pagar	(16.117)	(1.115)
Aumento de depósitos y exigibilidades	467.179	311.325
Aumento obligaciones laborales	1.915	1.090
(Disminución) Aumento provisiones	(1.868)	(220)
Reserva para el impuesto a la riqueza	-	265
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	45.918	79.961
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	1.195	1.081
Impuestos pagados	(5.227)	(6.594)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(87.183)	(104.893)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.056.422	167.808

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de tres meses terminados el :	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(382)	(681)
(Aumento) de propiedades y equipo por derecho de uso	(1.283)	-
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(1.665)	(681)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(2)	-
Pasivos por arrendamientos	1.094	-
Disminución de operaciones del mercado monetario	(480.134)	(36.975)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(479.042)	(36.975)
Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	575.716	130.152
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	540.887	946.125
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 1.116.603	1.076.277

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 31 de marzo de 2019

Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	2.685.504
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	322.255
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.809.919
<i>Instrumentos de deuda</i>	920.505
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	889.414
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	2.783.772
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.615.717
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	1.168.055
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	57.889
<i>Instrumentos de deuda</i>	57.889
Operaciones con derivados	28.212
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	661.276
Cartera de créditos, neto	1.666.369
Cuentas por cobrar, neto	1.788.820
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	5.502.744
Activos financieros	17.306.760
Propiedad, planta y equipo uso propio	2.374.468
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	170.616
Propiedades de inversión	165.940
Activos biológicos	91.404
Inventarios, neto	128.791
Plusvalía	399.975
Derechos sobre acuerdos de concesión	5.874.330
Activo por impuestos corrientes	110.421
Activo por impuesto diferido	102.677
Otros activos, neto	383.199
Activos No Financieros	9.801.821
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	19.018
Total Activos	27.127.599

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	3.617.213
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.219.116
Obligaciones financieras	4.658.977
Títulos emitidos	2.748.744
Derivados	49.097
Cuentas por Pagar	1.851.802
Pasivos Financieros	15.144.949
Beneficios a empleados	76.395
Otras provisiones	320.266
Pasivo por impuestos corrientes	86.272
Pasivo por impuesto diferido	1.609.259
Otros pasivos	1.339.691
Pasivos No Financieros	3.431.883
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	4.929
Total Pasivos	18.581.761
Capital suscrito y pagado	2.794
Prima en colocación	3.815.964
Utilidades retenidas	1.707.706
Utilidad del ejercicio	422.226
Otro resultado integral acumulado	684.720
Superávit por método de participación patrimonial	-
Total Patrimonio Controlado	6.633.410
Participaciones no controladoras	1.912.428
Total Patrimonio	8.545.838
Total Pasivos y Patrimonio	27.127.599

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 31 de marzo de 2019

Cifras expresadas en millones de pesos

	Por los periodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	83.254	95.572
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(123.744)	(121.538)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	27.257	16.607
Diferencia en cambio, neta	12.444	24.618
Ingresos por intereses, neto	(789)	15.259
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(56.755)	(39.864)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	53.697	52.010
Comisiones y honorarios, neto	14.140	15.031
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	24.517	28.421
Ganancia en venta de inversiones, neta	3.334	1.465
Deterioro de cartera de créditos	58.267	(15.231)
Deterioro de inversiones	(26)	317
Ingresos operacionales, financiero neto	96.385	57.408
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	1.838.050	1.288.531
Ingreso por valoración de activos biológicos	4.534	4.237
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	(888)	475
Otros ingresos operacionales	29.336	25.424
Ganancia por adquisición de control	-	-
Ingresos por dividendos y otras participaciones	73.434	47.560
Ingresos netos por métodos de participación	42.252	39.226
Ingresos por arrendamientos	701	801
Utilidad en venta de activos	37	247
Deterioro de cuentas por cobrar	6.955	(4.141)
Total ingresos operacionales	2.090.796	1.459.768
Costos de ventas y prestación de servicios	899.832	790.426
Gastos por beneficios a empleados	75.770	71.105
Otros gastos operacionales	241.780	128.883
Depreciación de activos tangibles	26.171	22.086
Amortización de activos intangibles	90.558	74.183
Gasto por provisiones	743	494
Deterioro de activos no financieros	166	4.109
Total costos y gastos operacionales	1.335.020	1.091.286
Utilidad antes de impuestos	755.776	368.482
Impuestos sobre las ganancias	234.278	114.550
Utilidad neta operaciones continuadas	521.498	253.932
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(211)	-
Utilidad neta del ejercicio	521.287	253.932
<i>Atribuible a:</i>		
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>422.226</i>	<i>145.766</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>99.061</i>	<i>108.166</i>