

**INFORMACIÓN FINANCIERA
JUNIO 2019**

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 30 de junio de 2019

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

| | |
|--|------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1.301.788 |
| Posiciones activas en operaciones de mercado monetario | 866.896 |
| Inversiones, neto | |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | 865.630 |
| Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI) | 2.205.803 |
| Medidos a Costo Amortizado | 57.890 |
| Otras Inversiones | 30.343 |
| Instrumentos financieros derivados | 37.214 |
| Activos Financieros, Neto | 5.365.564 |

| | |
|---|------------------|
| Inversiones en asociadas | 46.514 |
| Inversiones en subordinadas | 7.368.607 |
| Cuentas por cobrar, neto | 310.328 |
| Activos tangibles, neto | |
| Propiedad y equipo para uso propio, neto | 19.390 |
| Propiedad y equipo por derecho de uso, neto | 1.015 |
| Propiedades de inversión, neto | 33.335 |
| Activos Intangibles, neto | 521 |
| Activo por impuestos corrientes | 11.352 |
| Otros activos, neto | 1.094 |
| Total Activos no financieros | 7.792.156 |

| | |
|----------------------|-------------------|
| Total Activos | 13.157.720 |
|----------------------|-------------------|

Pasivos

| | |
|--|------------------|
| Depósitos y exigibilidades | 4.112.615 |
| Instrumentos financieros derivados | 46.833 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario | 2.139.171 |
| Obligaciones Financieras | 985 |
| Cuentas por pagar | 15.091 |
| Beneficios a empleados | 12.621 |
| Otras provisiones | 7.046 |
| Pasivo por impuesto diferido | 2.256 |
| Otros pasivos | 6 |
| Total Pasivos | 6.336.624 |

Patrimonio

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Capital suscrito y pagado | 2.966 |
| Prima en colocación de acciones | 4.219.094 |
| Reservas | 1.824.380 |
| Adopción por primera vez NCIF | (436.581) |
| Dividendos decretados en Acciones | - |
| Otro resultado integral | 39.971 |
| Resultados de ejercicios anteriores | 350.552 |
| Utilidad del ejercicio | 820.714 |
| Total Patrimonio | 6.821.096 |

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Total Pasivos y Patrimonio | 13.157.720 |
|-----------------------------------|-------------------|

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 seis meses terminados el: | | Por los periodos de tres meses terminados el: | |
|---|--|------------------------|--|------------------------|
| | 30 de junio de 2019 | 30 de junio de 2018 | 30 de junio de 2019 | 30 de junio de 2018 |
| Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda | 85.514 | 71.414 | 41.456 | 41.951 |
| A costo amortizado | 52.641 | 46.874 | 26.683 | 31.351 |
| A valor razonable | 32.873 | 24.540 | 14.773 | 10.600 |
| Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos | 911.002 | 414.272 | 428.257 | 203.372 |
| A valor razonable | 2.532 | 585 | 1.757 | 457 |
| Método de participación patrimonial, neto | 837.409 | 366.234 | 426.455 | 198.902 |
| Dividendos y participaciones | 71.061 | 47.453 | 45 | 4.013 |
| Utilidad en venta de inversiones, neto | 20.768 | 2.435 | 17.968 | 1.733 |
| Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado | (5.737) | 6.332 | (2.295) | (2.812) |
| Gastos operaciones de mercado monetario, neto | (10.922) | (3.741) | (9.386) | (959) |
| Gastos por intereses, neto | (130.188) | (143.426) | (59.817) | (70.234) |
| Operaciones de Mercado Monetario | (46.834) | (55.279) | (17.255) | (26.776) |
| Intereses depositos de clientes | (104.815) | (107.365) | (55.186) | (51.616) |
| Otros intereses | 21.461 | 19.218 | 12.624 | 8.158 |
| Utilidad (pérdida) en cambios | 8.395 | 12.621 | 942 | 10.752 |
| Comisiones y honorarios | -5.586 | 3.354 | (2.786) | 4.706 |
| Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo | 7 | 9 | - | 9 |
| Beneficios a empleados | (24.963) | (22.825) | (12.219) | (11.651) |
| Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto | 216 | 149 | 69 | (15) |
| Depreciación | (1.332) | (1.265) | (689) | (618) |
| Amortización | (575) | (46) | (314) | (40) |
| Otros ingresos | 561 | 1.344 | 364 | 827 |
| Otros Gastos | (21.990) | (34.080) | (11.381) | (14.834) |
| Impuestos y tasas | (6.323) | (6.128) | (3.643) | (3.330) |
| Contribuciones, afiliaciones y transferencias | (1.124) | (1.128) | (26) | (27) |
| Seguros | (5.648) | (4.889) | (2.966) | (2.347) |
| Mantenimiento y reparaciones | (1.862) | (818) | (1.153) | (416) |
| Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto | (6) | (15.587) | (10) | (6.160) |
| Otros gastos | (7.027) | (5.530) | (3.583) | (2.554) |
| Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree | 825.170 | 306.547 | 390.169 | 162.187 |
| Impuesto a la ganancia del trimestre | (4.456) | (8.442) | (1.816) | (3.648) |
| Utilidad neta del ejercicio | 820.714 | 298.105 | 388.353 | 158.539 |
| Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos) | 2.882,8 | 1.268,2 | 1.339,4 | 670,6 |

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

| | Por los periodos de seis meses terminados el : | |
|---|--|------------------------|
| | 30 de junio de 2019 | 30 de junio de 2018 |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del ejercicio | 820.714 | 298.105 |
| Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación | | |
| Impuesto sobre la renta | 4.456 | 8.442 |
| Depreciación | 1.332 | 1.265 |
| Amortización de diferidos | 575 | 46 |
| Deterioro para cuentas por cobrar, neto | 12 | 15.714 |
| Deterioro de activos no financieros, neto | (6) | (127) |
| Utilidad en venta de inversiones, neto | (20.768) | (2.435) |
| Ingresos método de participación patrimonial | (837.409) | (366.234) |
| (Utilidad) en venta de propiedades y equipo | (7) | (9) |
| (Utilidad) ajuste valor razonable propiedades de inversión | (319) | - |
| (Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable | (35.405) | (25.125) |
| (Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados, neto | 5.737 | (6.332) |
| (Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado | (52.641) | (46.874) |
| Causación otros intereses | 63 | - |
| Causación intereses depósitos y exigibilidades | 104.815 | 107.365 |
| Variación neta en activos y pasivos operacionales | | |
| (Aumento) neto de instrumentos financieros derivados | (14.040) | 35.249 |
| (Aumento) Disminución en posiciones activas de mercado monetario | (592.166) | (37.460) |
| Disminución (Aumento) neto de inversiones a costo amortizado | (8.953) | 2.527 |
| Disminución en inversiones a valor razonable | 1.411.080 | 61.045 |
| Disminución neto de inversiones en subsidiarias y asociadas | 26.298 | 84.018 |
| Disminución (Aumento) otras inversiones en títulos participativos | 556 | (1.020) |
| (Aumento) en cuentas por cobrar | (368.649) | (255.152) |
| Producto de la venta de bienes recibidos en pago | 13 | - |
| Disminución (Aumento) neto en otros activos | (339) | (69.569) |
| Aumento cuentas por pagar | 11.471 | 1.464 |
| Aumento de depósitos y exigibilidades | 830.132 | 86.981 |
| Aumento obligaciones laborales | 2.197 | 786 |
| (Disminución) Aumento provisiones | (1.184) | (3.328) |
| (Disminución) efectos de adopción | (184) | - |
| Reserva para el impuesto a la riqueza | - | 264 |
| Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas | 121.611 | 181.284 |
| Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos | 35.138 | 26.757 |
| Impuestos pagados | (36.882) | (14.326) |
| Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades | (137.911) | (144.003) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 1.269.337 | (60.682) |

Estados Financieros Separados

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

| | Por los periodos de seis meses terminados el : | |
|---|--|------------------------|
| | 30 de junio de 2019 | 30 de junio de 2018 |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición de propiedades y equipo | (816) | (1.244) |
| (Aumento) de propiedades y equipo por derecho de uso | (1.304) | - |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | - | 38 |
| Producto de la venta de propiedades de inversión | - | 7 |
| Efectivo neto provisto en actividades de inversión | (2.120) | (1.199) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Dividendos pagados | (70.500) | (24.266) |
| Pasivos por arrendamientos | 921 | - |
| Disminución de operaciones del mercado monetario | (436.737) | (53.714) |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiación | (506.316) | (77.980) |
| Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo | 760.901 | (139.861) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 540.887 | 946.125 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | \$ 1.301.788 | 806.264 |

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Situación Financiera Consolidado

a 30 de junio de 2019

Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

| | |
|---|-------------------|
| Efectivo y equivalentes de Efectivo | 2.974.886 |
| Posiciones activas en operaciones de mercado monetario | 873.273 |
| Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G | 1.676.239 |
| <i>Instrumentos de deuda</i> | 958.294 |
| <i>Instrumentos de Patrimonio</i> | 717.945 |
| Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI | 2.258.138 |
| <i>Instrumentos de deuda</i> | 1.064.230 |
| <i>Instrumentos de Patrimonio</i> | 1.193.908 |
| Instrumentos financieros medidos a costo amortizado | 56.791 |
| <i>Instrumentos de deuda</i> | 56.791 |
| Operaciones con derivados | 39.595 |
| Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | 714.096 |
| Cartera de créditos, neto | 1.666.081 |
| Cuentas por cobrar, neto | 1.842.697 |
| Activos financieros sobre acuerdos de concesión | 5.917.644 |
| Activos financieros | 18.019.440 |
| | |
| Propiedad, planta y equipo uso propio | 2.388.856 |
| Propiedad, planta y equipo derecho de uso | 176.370 |
| Propiedades de inversión | 154.897 |
| Activos biológicos | 95.705 |
| Inventarios, neto | 144.390 |
| Plusvalía | 399.975 |
| Derechos sobre acuerdos de concesión | 6.429.427 |
| Activo por impuestos corrientes | 135.935 |
| Activo por impuesto diferido | 99.274 |
| Otros activos, neto | 418.056 |
| Activos No Financieros | 10.442.885 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas | 35.655 |
| | |
| Total Activos | 28.497.980 |

Pasivos y Patrimonio

| | |
|--|-------------------|
| Depósitos y exigibilidades | 4.006.158 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario | 2.170.804 |
| Obligaciones financieras | 5.199.358 |
| Títulos emitidos | 2.690.282 |
| Derivados | 52.749 |
| Cuentas por Pagar | 1.921.151 |
| Pasivos Financieros | 16.040.502 |
| | |
| Beneficios a empleados | 77.629 |
| Otras provisiones | 317.599 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 7.118 |
| Pasivo por impuesto diferido | 1.721.453 |
| Otros pasivos | 1.379.576 |
| Pasivos No Financieros | 3.503.375 |
| Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas | 11.409 |
| | |
| Total Pasivos | 19.555.286 |
| | |
| Capital suscrito y pagado | 2.966 |
| Prima en colocación | 4.149.025 |
| Utilidades retenidas | 1.244.356 |
| Utilidad del ejercicio | 786.947 |
| Otro resultado integral acumulado | 727.744 |
| Superávit por método de participación patrimonial | - |
| Total Patrimonio Controlado | 6.911.038 |
| Participaciones no controladoras | 2.031.656 |
| Total Patrimonio | 8.942.694 |
| | |
| Total Pasivos y Patrimonio | 28.497.980 |

Estados Financieros Consolidados

Corficolombiana S.A

Estado de Resultados Consolidados

Para el trimestre terminado a 30 de junio de 2019

Cifras expresadas en millones de pesos

| | Por los periodos de seis meses terminados en | | Por los periodos de tres meses terminados en | |
|--|--|---------------------|--|---------------------|
| | 30 de junio de 2019 | 30 de junio de 2018 | 30 de junio de 2019 | 30 de junio de 2018 |
| Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 157.771 | 196.173 | 74.517 | 100.601 |
| Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras | (265.819) | (253.610) | (142.075) | (132.072) |
| Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado | 54.296 | 47.173 | 27.039 | 30.566 |
| Diferencia en cambio, neta | 6.654 | 40.107 | (5.790) | 15.489 |
| Ingresos por intereses, neto | (47.098) | 29.843 | (46.309) | 14.584 |
| Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto | (102.038) | (82.977) | (45.283) | (43.113) |
| Ingreso por valoración de activos financieros concesionados | 107.133 | 127.045 | 53.436 | 75.035 |
| Comisiones y honorarios, neto | 28.854 | 27.627 | 14.714 | 12.596 |
| Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta | 50.334 | 39.994 | 25.817 | 11.573 |
| Ganancia en venta de inversiones, neta | 23.672 | 4.641 | 20.338 | 3.176 |
| Deterioro de cartera de créditos | (7.241) | (28.653) | (65.508) | (13.422) |
| Deterioro de inversiones | (215) | 740 | (189) | 423 |
| Ingresos operacionales, financiero neto | 53.401 | 118.260 | (42.984) | 60.852 |
| Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios | 3.846.992 | 2.609.702 | 2.008.942 | 1.321.171 |
| Ingreso por valoración de activos biológicos | 9.067 | 8.474 | 4.533 | 4.237 |
| Ingreso por valoración de propiedades de inversión | 722 | 1.168 | 1.610 | 693 |
| Otros ingresos operacionales | 52.944 | 114.581 | 23.608 | 89.157 |
| Ingresos por dividendos y otras participaciones | 73.734 | 51.814 | 300 | 4.254 |
| Ingresos netos por métodos de participación | 97.507 | 83.818 | 55.255 | 44.592 |
| Ingresos por arrendamientos | 1.307 | 1.381 | 606 | 580 |
| Utilidad en venta de activos | 251 | 1.062 | 214 | 815 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | (22.509) | (8.697) | (29.464) | (4.556) |
| Total ingresos operacionales | 4.113.416 | 2.981.563 | 2.022.620 | 1.521.795 |
| Costos de ventas y prestación de servicios | 1.973.689 | 1.595.016 | 1.073.857 | 804.590 |
| Gastos por beneficios a empleados | 150.304 | 146.267 | 74.534 | 75.162 |
| Otros gastos operacionales | 300.216 | 256.594 | 58.436 | 127.711 |
| Depreciación de activos tangibles | 54.348 | 44.974 | 28.177 | 22.888 |
| Amortización de activos intangibles | 161.445 | 149.793 | 70.887 | 75.610 |
| Gasto por provisiones | 8.401 | 10.614 | 7.658 | 10.120 |
| Deterioro de activos no financieros | 7.813 | 8.452 | 7.647 | 4.343 |
| Total costos y gastos operacionales | 2.656.216 | 2.211.710 | 1.321.196 | 1.120.424 |
| Utilidad antes de impuestos | 1.457.200 | 769.853 | 701.424 | 401.371 |
| Impuestos sobre las ganancias | 402.094 | 211.691 | 167.816 | 97.141 |
| Utilidad neta operaciones continuadas | 1.055.106 | 558.162 | 533.608 | 304.230 |
| Pérdida neta de operaciones discontinuadas | (43.140) | (2.241) | (42.929) | (2.241) |
| Utilidad neta del ejercicio | 1.011.966 | 555.921 | 490.679 | 301.989 |
| <i>Atribuible a:</i> | | | | |
| <i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i> | <i>786.947</i> | <i>311.375</i> | <i>364.721</i> | <i>165.609</i> |
| <i>Participación no controladora</i> | <i>225.019</i> | <i>244.546</i> | <i>125.958</i> | <i>136.380</i> |