



Información Financiera



Septiembre 2019

Corficolombiana S.A
Estados Separados de Situación Financiera
a 30 de septiembre de 2019
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	1.725.312
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	357.798
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	1.154.951
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	2.345.086
Medidos a Costo Amortizado	66.944
Otras Inversiones	30.508
Instrumentos financieros derivados	43.133
Activos Financieros, Neto	5.723.732
Inversiones en asociadas	50.312
Inversiones en subordinadas	7.964.287
Cuentas por cobrar, neto	326.023
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo para uso propio, neto	19.172
Propiedad y equipo por derecho de uso, neto	837
Propiedades de inversión, neto	33.335
Activos Intangibles, neto	453
Activo por impuestos corrientes	16.439
Otros activos, neto	1.078
Total Activos no financieros	8.411.936
Total Activos	14.135.668

Pasivos

Depósitos y exigibilidades	4.270.548
Instrumentos financieros derivados	97.582
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	1.936.319
Títulos de inversión en circulación	503.410
Obligaciones Financieras	816
Cuentas por pagar	18.693
Beneficios a empleados	13.257
Otras provisiones	7.624
Pasivo por impuesto diferido	2.111
Otros pasivos	6
Total Pasivos	6.850.366
Patrimonio	
Capital suscrito y pagado	2.966
Prima en colocación de acciones	4.219.093
Reservas	1.824.380
Adopción por primera vez NCIF	(436.581)
Dividendos decretados en Acciones	-
Otro resultado integral	136.601
Resultados de ejercicios anteriores	350.552
Utilidad del ejercicio	1.188.291
Total Patrimonio	7.285.302
Total Pasivos y Patrimonio	14.135.668

Corficolombiana S.A
Estados Separado de Resultados
(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 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	123.357	108.793	37.843	37.379
A costo amortizado	76.806	79.004	24.165	32.130
A valor razonable	46.551	29.789	13.678	5.249
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	1.337.896	1.055.871	426.894	641.599
A valor razonable	4.574	1.157	2.042	572
Método de participación patrimonial, neto	1.262.259	1.007.259	424.850	641.025
Dividendos y participaciones	71.063	47.455	2	2
Utilidad en venta de inversiones, neto	30.148	3.350	9.380	915
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	(23.949)	4.591	(18.212)	(1.741)
Gastos operaciones de mercado monetario, neto	(16.949)	(8.062)	(6.027)	(4.321)
Gastos por intereses, neto	(183.182)	(195.869)	(52.994)	(52.443)
Operaciones de Mercado Monetario	(52.313)	(64.290)	(5.479)	(9.011)
Intereses depositos de clientes	(165.769)	(158.214)	(60.954)	(50.849)
Otros intereses	34.900	26.635	13.439	7.417
Utilidad (pérdida) en cambios	11.064	(951)	2.669	(13.572)
Comisiones y honorarios	-9.915	3.441	-4.329	87
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	7	9	0	0
Beneficios a empleados	(37.178)	(34.048)	(12.215)	(11.223)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	272	153	56	4
Depreciación	(2.027)	(1.786)	(695)	(521)
Amortización	(643)	(135)	(68)	(89)
Otros ingresos	964	1.472	403	128
Otros Gastos	(35.067)	(45.083)	(13.077)	(11.003)
Impuestos y tasas	(9.666)	(9.331)	(3.343)	(3.203)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(2.937)	(2.498)	(1.813)	(1.370)
Seguros	(8.879)	(7.873)	(3.231)	(2.984)
Mantenimiento y reparaciones	(2.870)	(1.740)	(1.008)	(922)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	3	(15.856)	9	(269)
Otros gastos	(10.718)	(7.785)	(3.691)	(2.255)
Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree	1.194.798	891.746	369.628	585.199
Impuesto a la ganancia del trimestre	(6.507)	(12.236)	(2.051)	(3.794)
Utilidad neta del ejercicio	1.188.291	879.510	367.577	581.405
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	4.116,5	3.659,6	2.548,5	2.317,8

Corficolombiana S.A
Estado Separado de Flujos de Efectivo
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de nueve meses terminados el :	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	1.188.291	879.510
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	6.507	12.236
Depreciación	2.027	1.786
Amortización de diferidos	643	135
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	3	15.981
Deterioro de activos no financieros, neto	(6)	(125)
Utilidad en venta de inversiones, neto	(30.148)	(3.350)
Ingresos método de participación patrimonial	(1.262.259)	(1.007.259)
(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	(51.125)	(30.946)
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	23.949	(4.591)
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(76.806)	(79.004)
Causación otros intereses	-	-
Causación intereses depósitos y exigibilidades	165.769	158.214
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) neto de instrumentos financieros derivados	12.578	10.381
(Aumento) Disminución en posiciones activas de mercado monetario	(83.068)	(279.245)
Disminución (Aumento) neto de inversiones a costo amortizado	(18.441)	6.671
Disminución en inversiones a valor razonable	1.081.367	(541.511)
Disminución neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	(101.014)	48.869
Disminución (Aumento) otras inversiones en títulos participativos	513	(25.813)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(494.433)	(349.555)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	13	-
Disminución (Aumento) neto en otros activos	(322)	(45.416)
Otros intereses	3.400	-
Aumento cuentas por pagar	14.775	(7.442)
Aumento (Disminución) de depósitos y exigibilidades	1.000.380	(124.718)
(Disminución) Aumento en operaciones pasivas del mercado monetario	(639.589)	596.331
Aumento obligaciones laborales	2.833	1.871
(Disminución) Aumento provisiones	(607)	(2.738)
(Disminución) efectos de adopción	(184)	-
Reserva para el impuesto a la riqueza	-	264
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	224.485	203.565
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	37.274	30.398
Impuestos pagados	(38.683)	(19.200)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(211.181)	(190.707)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	756.615	(745.417)

Corficolombiana S.A

Estado Separado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los periodos de nueve meses terminados el :	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(1.115)	(1.390)
(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	(2.419)	(1.345)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(70.596)	(24.266)
Emisión de acciones	-	987.475
Títulos de inversión en circulación	500.097	-
Pasivos por arrendamientos	728	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	430.229	963.209
Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	1.184.425	216.447
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	540.887	946.125
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 1.725.312	1.162.572

Corficolombiana S.A
Estado de Situación Financiera Consolidado
a 30 de septiembre de 2019
Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

Efectivo y equivalentes de Efectivo	3.520.947
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	359.760
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en P&G	1.954.783
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.162.781
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	792.002
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI	2.432.901
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.191.296
<i>Instrumentos de Patrimonio</i>	1.241.605
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	66.047
<i>Instrumentos de deuda</i>	66.047
Operaciones con derivados	38.812
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	759.075
Cartera de créditos, neto	1.775.183
Cuentas por cobrar, neto	2.079.396
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	6.431.731
Activos financieros	19.418.635
Propiedad, planta y equipo uso propio	2.357.202
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	232.497
Propiedades de inversión	155.350
Activos biológicos	102.812
Inventarios, neto	152.317
Plusvalía	399.975
Derechos sobre acuerdos de concesión	6.987.618
Activo por impuestos corrientes	132.426
Activo por impuesto diferido	105.764
Otros activos, neto	412.633
Activos No Financieros	11.038.594
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	32.896

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	4.188.987
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.018.985
Obligaciones financieras	6.789.337
Títulos emitidos	2.940.361
Derivados	113.100
Cuentas por Pagar	1.227.486
Pasivos Financieros	17.278.256
Beneficios a empleados	91.360
Otras provisiones	323.904
Pasivo por impuestos corrientes	25.722
Pasivo por impuesto diferido	1.824.592
Otros pasivos	1.408.083
Pasivos No Financieros	3.673.661
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	10.187
Total Pasivos	20.962.104
Capital suscrito y pagado	2.966
Prima en colocación	4.149.025
Utilidades retenidas	1.244.356
Utilidad del ejercicio	1.147.648
Otro resultado integral acumulado	796.926
Superávit por método de participación patrimonial	-
Total Patrimonio Controlado	7.340.921
Participaciones no controladoras	2.187.100
Total Patrimonio	9.528.021

Corficolombiana S.A
Estado de Resultados Consolidados
Para el trimestre terminado a 30 de septiembre de 2019
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 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	239.266	289.939	81.495	93.766
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(470.264)	(373.389)	(204.445)	(119.779)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	79.054	79.906	24.758	32.733
Diferencia en cambio, neta	(49.676)	5.527	(56.330)	(34.580)
Ingresos por intereses, neto	(201.620)	1.983	(154.522)	(27.860)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(127.506)	(134.279)	(25.468)	(51.302)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	162.375	177.211	55.242	50.166
Comisiones y honorarios, neto	42.039	44.824	13.185	17.197
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	51.988	48.054	1.654	8.060
Ganancia en venta de inversiones, neta	35.643	6.638	11.971	1.997
Deterioro de cartera de créditos	(8.606)	(27.990)	(1.365)	663
Deterioro de inversiones	(279)	670	(64)	(70)
Ingresos operacionales, financiero neto	(45.966)	117.111	(99.367)	(1.149)
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	6.159.168	4.990.443	2.312.176	2.380.741
Ingreso por valoración de activos biológicos	13.542	14.040	4.475	5.566
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	767	1.265	45	97
Otros ingresos operacionales	77.697	172.072	24.753	57.491
Ingresos por dividendos y otras participaciones	76.540	54.728	2.806	2.914
Ingresos netos por métodos de participación	154.302	132.350	56.795	48.532
Ingresos por arrendamientos	1.922	2.041	615	660
Utilidad en venta de activos	686	1.222	435	160
Deterioro de cuentas por cobrar	(29.018)	(12.389)	(6.509)	(3.692)
Total ingresos operacionales	6.409.640	5.472.883	2.296.224	2.491.320
Costos de ventas y prestación de servicios	3.284.487	2.701.492	1.310.798	1.106.476
Gastos por beneficios a empleados	221.784	220.727	71.480	74.460
Otros gastos operacionales	451.872	392.651	151.656	136.057
Depreciación de activos tangibles	84.769	67.498	30.421	22.524
Amortización de activos intangibles	209.536	227.459	48.091	77.666
Gasto por provisiones	12.471	11.604	4.070	990
Deterioro de activos no financieros	2.179	14.366	(5.634)	5.914
Total costos y gastos operacionales	4.267.098	3.635.797	1.610.882	1.424.087
Utilidad antes de impuestos	2.142.542	1.837.086	685.342	1.067.233
Impuestos sobre las ganancias	581.292	587.131	179.198	375.440
Utilidad neta operaciones continuadas	1.561.250	1.249.955	506.144	691.793
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(46.186)	(3.790)	(3.046)	(1.549)
Utilidad neta del ejercicio	1.515.064	1.246.165	503.098	690.244
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	<i>1.147.648</i>	<i>894.394</i>	<i>360.701</i>	<i>583.019</i>
<i>Participación no controladora</i>	<i>367.416</i>	<i>351.771</i>	<i>142.397</i>	<i>107.225</i>