



Información Financiera



Diciembre 2019

Corficolombiana S.A
Estados Separados de Situación Financiera
a 31 de diciembre de 2019
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	1.242.819
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	420.994
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	683.483
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	3.198.922
Medidos a Costo Amortizado	77.103
Otras Inversiones	30.453
Instrumentos financieros derivados	54.566
Activos Financieros, Neto	5.708.340

Inversiones en asociadas	30.018
Inversiones en subordinadas	8.740.125
Cuentas por cobrar, neto	207.949
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo para uso propio, neto	20.070
Propiedad y equipo por derecho de uso, neto	659
Propiedades de inversión, neto	35.540
Activos Intangibles, neto	1.048
Activo por impuestos corrientes	12.161
Otros activos, neto	42.102
Total Activos no financieros	9.089.672

Total Activos 14.798.012

Pasivos

Depósitos y exigibilidades	4.140.683
Instrumentos financieros derivados	62.849
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.406.035
Títulos de inversión en circulación	503.443
Obligaciones Financieras	643
Cuentas por pagar	14.088
Beneficios a empleados	12.923
Otras provisiones	10.715
Pasivo por impuesto diferido	2.201
Otros pasivos	6

Total Pasivos 7.153.586

Patrimonio

Capital suscrito y pagado	2.966
Prima en colocación de acciones	4.219.093
Reservas	1.824.380
Adopción por primera vez NCIF	(447.769)
Dividendos decretados en Acciones	-
Otro resultado integral	136.041
Resultados de ejercicios anteriores	343.408
Utilidad del ejercicio	1.566.307
Total Patrimonio	7.644.426

Total Pasivos y Patrimonio 14.798.012

Corficolombiana S.A
Estados Separado de Resultados
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción)

	Por los periodos de doce meses		Por los periodos de tres meses	
	terminados el:			
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	134.179	168.688	10.822	59.895
A costo amortizado	85.488	127.356	8.682	48.352
A valor razonable	48.691	41.332	2.140	11.543
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	1.786.068	1.839.035	448.172	783.164
A valor razonable	6.081	1.685	1.507	528
Método de participación patrimonial, neto	1.708.921	1.781.374	446.662	774.115
Dividendos y participaciones	71.066	55.976	3	8.521
Utilidad en venta de inversiones, neto	30.644	17.723	496	14.373
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	5.025	(15.019)	28.974	(19.610)
Gastos operaciones de mercado monetario, neto	(16.997)	(13.441)	(48)	(5.379)
Gastos por intereses, neto	(240.734)	(273.890)	(57.552)	(78.021)
Operaciones de Mercado Monetario	(55.311)	(103.064)	(2.998)	(38.774)
Intereses depósitos de clientes	(226.357)	(205.183)	(60.588)	(46.969)
Intereses títulos de inversión en circulación	(12.308)	-	(12.308)	-
Otros intereses	53.242	34.357	18.342	7.722
Utilidad (pérdida) en cambios	(11.894)	20.387	(22.958)	21.338
Comisiones y honorarios	-9.181	-1.931	734	-5.372
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	33	10	26	1
Beneficios a empleados	(50.730)	(45.456)	(13.552)	(11.408)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	285	129	13	(24)
Depreciación	(2.726)	(2.208)	(699)	(422)
Amortización	(721)	(212)	(78)	(77)
Otros ingresos	4.302	3.726	3.338	2.254
Otros Gastos	(53.645)	(74.023)	(18.578)	(28.940)
Impuestos y tasas	(15.159)	(13.599)	(5.493)	(4.268)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(2.967)	(2.525)	(30)	(27)
Seguros	(13.006)	(10.771)	(4.127)	(2.898)
Mantenimiento y reparaciones	(5.151)	(4.219)	(2.281)	(2.479)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(1.141)	(31.223)	(1.144)	(15.367)
Otros gastos	(16.221)	(11.686)	(5.503)	(3.901)
Resultados antes de Impuestos sobre la Renta y Cree	1.573.908	1.623.518	379.110	731.772
Impuesto a la ganancia del trimestre	(7.601)	(15.855)	(1.094)	(3.619)
Utilidad neta del ejercicio	1.566.307	1.607.663	378.016	728.153
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	5.388,9	6.427,9	1.274,4	2.605,7

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

	Por los periodos de doce meses terminados el :	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	1.566.307	879.510
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	7.601	15.855
Depreciación	2.726	2.208
Amortización	721	212
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	17	16.019
Deterioro de activos no financieros, neto	219	14.876
Deterioro propiedades de inversión	905	328
(Utilidad) en venta de inversiones, neto	(30.644)	(17.723)
(Ingreso) método de participación patrimonial	(1.708.921)	(1.781.374)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	(33)	(10)
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	(2.614)	(1.142)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(54.772)	(43.017)
(Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(5.025)	15.019
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(85.488)	(127.356)
Intereses depósitos y exigibilidades	226.357	205.183
Intereses títulos de inversión en circulación	12.308	-
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) Disminución neto de instrumentos financieros derivados	(4.614)	15.485
(Aumento) Disminución en operaciones activas de mercado monetario	(146.263)	35.922
(Aumento) Disminución neto de inversiones a costo amortizado	(32.228)	1.246
Disminución (Aumento) en inversiones a valor razonable	727.555	(789.661)
(Aumento) neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	(426.566)	(282.711)
Disminución (Aumento) otras inversiones en títulos participativos	478	(726)
(Aumento) en cuentas por cobrar	(522.988)	(415.095)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	13	8
(Aumento) neto en otros activos	(31.057)	(29.139)
Otros intereses	108	-
Aumento cuentas por pagar	16.563	21.462
Aumento de depósitos y exigibilidades	851.393	11.110
(Disminución) Aumento en operaciones pasivas del mercado monetario	(169.873)	20.984
Aumento (Disminución) obligaciones laborales	2.219	(711)
Aumento (Disminución) provisiones	2.485	(1.108)
(Disminución) efectos de adopción	(11.372)	(160)
Reserva para el impuesto a la riqueza	-	264
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	328.533	337.947
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	70.161	58.688
Impuestos pagados	(46.079)	(24.017)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	(8.865)	-
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(252.645)	(231.600)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	276.622	(1.365.071)

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

	Por los periodos de doce meses terminados el :	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(2.556)	(3.415)
Aumento de propiedades de inversión	(815)	-
Producto de la venta de propiedades y equipo	47	39
Producto de la venta de propiedades de inversión	-	-
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(3.324)	(3.376)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(70.596)	(24.266)
Emisión de acciones	-	987.475
Títulos de inversión en circulación	500.000	-
Pasivos por arrendamientos	(770)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	428.634	963.209
Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	701.932	(405.238)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	540.887	946.125
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 1.242.819	540.887

Corficolombiana S.A
Estado de Situación Financiera Consolidado
a 31 de diciembre de 2019
Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	3.267.940
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	427.561
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados	1.722.732
<i>Instrumentos de deuda</i>	757.754
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	964.978
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.241.451
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.980.439
<i>Instrumentos de patrimonio, neto</i>	1.261.012
Inversiones medidas a costo amortizado	75.306
<i>Instrumentos de deuda</i>	75.306
Instrumentos financieros derivados	56.944
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	752.060
Cartera de créditos, neto	1.690.239
Cuentas por cobrar, neto	1.922.501
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	7.031.915
Activos financieros	20.188.649
Propiedad, planta y equipo uso propio	2.389.322
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	226.303
Propiedades de inversión	162.394
Activos biológicos	104.857
Inventarios, neto	138.275
Plusvalía	386.933
Derechos sobre acuerdos de concesión	7.521.488
Activo por impuestos corrientes	140.339
Activo por impuesto diferido	103.011
Otros activos, neto	415.248
Activos No Financieros	11.588.170
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	35.354
Total Activos	31.812.173

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	4.067.504
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.457.579
Obligaciones financieras	5.501.607
Títulos emitidos	67.445
Derivados	4.192.765
Cuentas por Pagar	1.116.873
Pasivos Financieros	17.403.773
Beneficios a empleados	90.084
Otras provisiones	363.634
Pasivo por impuestos corrientes	52.688
Pasivo por impuesto diferido	2.011.666
Otros pasivos	1.912.835
Pasivos No Financieros	4.430.907
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	9.439
Total Pasivos	21.844.119
Capital suscrito y pagado	2.966
Prima en colocación	4.149.025
Utilidades retenidas	1.233.937
Utilidad del ejercicio	1.531.288
Otro resultado integral acumulado	780.446
Total Patrimonio Controlado	7.697.662
Participaciones no controladoras	2.270.392
Total Patrimonio	9.968.054
Total Pasivos y Patrimonio	31.812.173

Corficolombiana S.A
Estado de Resultados Consolidados
Para el trimestre terminado a 31 de diciembre de 2019
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 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	323.821	401.609	84.555	111.670
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(640.060)	(487.954)	(169.796)	(114.565)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	87.706	131.669	8.652	51.763
Diferencia en cambio, neta	(21.630)	(10.041)	28.046	(15.568)
Ingresos por intereses, neto	(250.163)	35.283	(48.543)	33.300
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(160.469)	(180.259)	(32.963)	(45.980)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	217.616	205.803	55.241	28.592
Comisiones y honorarios, neto	58.227	59.321	16.188	14.497
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	105.447	41.253	53.459	(6.801)
Ganancia en venta de inversiones, neta	39.086	22.938	3.443	16.300
Deterioro de cartera de créditos	(10.941)	(45.032)	(2.335)	(17.042)
Deterioro de inversiones	(960)	(129.319)	(681)	(129.989)
Ingresos operacionales, financiero neto	(2.157)	9.988	43.809	(107.123)
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	8.848.206	7.690.575	2.689.038	2.700.132
Ingreso por valoración de activos biológicos	18.914	20.605	5.372	6.565
Ingreso por valoración de propiedades de inversión	6.828	2.556	6.061	1.291
Otros ingresos operacionales	113.233	198.920	35.536	26.848
Ingresos por dividendos y otras participaciones	76.627	63.844	87	9.116
Ingresos netos por métodos de participación	207.338	184.419	53.036	52.069
Ingresos por arrendamientos	2.481	2.708	559	667
Utilidad en venta de activos	1.476	2.032	790	810
Deterioro de cuentas por cobrar	(44.073)	(16.923)	(15.055)	(4.534)
Total ingresos operacionales	9.228.873	8.158.724	2.819.233	2.685.841
Costos de ventas y prestación de servicios	4.997.869	3.780.072	1.713.382	1.078.580
Gastos por beneficios a empleados	302.146	299.250	80.362	78.523
Otros gastos operacionales	649.414	639.015	197.542	246.364
Depreciación de activos tangibles	116.756	97.205	31.987	29.707
Amortización de activos intangibles	267.782	318.464	58.246	91.005
Gasto por provisiones	20.082	12.767	7.611	1.163
Deterioro de activos no financieros	23.440	34.788	21.261	20.422
Total costos y gastos operacionales	6.377.489	5.181.561	2.110.391	1.545.764
Utilidad antes de impuestos	2.851.384	2.977.163	708.842	1.140.077
Impuestos sobre las ganancias	802.936	908.261	221.644	321.130
Utilidad neta operaciones continuadas	2.048.448	2.068.902	487.198	818.947
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(44.285)	(383)	1.901	3.407
Utilidad neta del ejercicio	2.004.163	2.068.519	489.099	822.354
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	1.531.288	1.620.160	383.640	725.766
<i>Participación no controladora</i>	472.875	448.359	105.459	96.588