



**Corficolombiana**

Trabajamos e invertimos  
en el progreso del país

# Información Financiera

*Septiembre 2020*

**Corficolombiana S.A**

**Estados Separados de Situación Financiera**

**a 30 de septiembre de 2020**

**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

**Activos**

Efectivo y equivalentes de efectivo	1.359.752
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	304.435
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	1.125.015
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	2.880.018
Medidos a costo amortizado	78.344
Otras inversiones	30.719
Instrumentos financieros derivados	88.509
<b>Activos Financieros, Neto</b>	<b>5.866.792</b>
Inversiones en asociadas	19.852
Inversiones en subsidiarias	10.159.220
Cuentas por cobrar, neto	373.094
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo para uso propio, neto	25.572
Propiedad y equipo por derecho de uso, neto	1.539
Propiedades de inversión, neto	35.540
Activos intangibles, neto	5.235
Activo por impuestos corrientes	16.395
Otros activos, neto	37.195
<b>Total Activos no financieros</b>	<b>10.673.642</b>
<b>Total Activos</b>	<b>16.540.434</b>

**Pasivos**

Depósitos y exigibilidades	4.891.735
Instrumentos financieros derivados	109.093
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.289.836
Títulos de inversión en circulación	502.549
Obligaciones financieras	1.795
Cuentas por pagar	31.705
Beneficios a empleados	13.605
Otras provisiones	6.402
Pasivo por impuesto diferido	2.184
Otros pasivos	6
<b>Total Pasivos</b>	<b>7.848.910</b>
<b>Patrimonio</b>	
Capital suscrito y pagado	3.241
Prima en colocación de acciones	4.822.899
Reservas	2.517.245
Adopción por primera vez NCIF	-
Dividendos decretados en Acciones	-
Otros resultados integrales	343.254
Resultado de ejercicios anteriores	(47.055)
Utilidad del ejercicio	1.051.940
<b>Total Patrimonio</b>	<b>8.691.524</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>16.540.434</b>

Corficolombiana S.A

Estados Separado de Resultados

(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción)

	Por los periodos de nueve meses		Por los periodos de tres meses	
	terminados el:		terminados el:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda</b>	<b>124.295</b>	<b>123.357</b>	<b>48.328</b>	<b>37.843</b>
A costo a amortizado	72.135	76.806	20.210	24.165
A valor razonable	52.160	46.551	28.118	13.678
<b>Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos</b>	<b>1.166.075</b>	<b>1.337.896</b>	<b>416.038</b>	<b>426.894</b>
A valor razonable	6.618	4.574	1.752	2.042
Método de participación patrimonial, neto	1.084.813	1.262.259	417.411	424.850
Dividendos y participaciones	74.644	71.063	(3.125)	2
<b>Utilidad en venta de inversiones, neto</b>	<b>104.448</b>	<b>30.148</b>	<b>63.094</b>	<b>9.380</b>
<b>Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado</b>	<b>(88.001)</b>	<b>(23.949)</b>	<b>(18.136)</b>	<b>(18.212)</b>
<b>Gastos operaciones de mercado monetario, neto</b>	<b>(405)</b>	<b>(16.949)</b>	<b>(1.119)</b>	<b>(6.027)</b>
<b>Gastos por intereses, neto</b>	<b>(226.330)</b>	<b>(183.182)</b>	<b>(69.831)</b>	<b>(52.994)</b>
Intereses operaciones de mercado monetario	(45.678)	(52.313)	(12.037)	(5.479)
Intereses depósitos de clientes	(192.131)	(165.769)	(59.802)	(60.954)
Intereses títulos de inversión en circulación	(25.241)	(3.312)	(7.890)	(3.312)
Otros intereses	36.720	38.212	9.898	16.751
<b>Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio</b>	<b>64.529</b>	<b>11.064</b>	<b>8.779</b>	<b>2.669</b>
<b>Comisiones y honorarios</b>	<b>-9.950</b>	<b>-9.915</b>	<b>-3.151</b>	<b>-4.329</b>
<b>Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Beneficios a empleados</b>	<b>(39.466)</b>	<b>(37.178)</b>	<b>(13.100)</b>	<b>(12.215)</b>
<b>Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto</b>	<b>209</b>	<b>272</b>	<b>54</b>	<b>56</b>
<b>Depreciación</b>	<b>(2.838)</b>	<b>(2.027)</b>	<b>(962)</b>	<b>(695)</b>
<b>Amortización</b>	<b>(585)</b>	<b>(643)</b>	<b>(201)</b>	<b>(68)</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>2.869</b>	<b>964</b>	<b>621</b>	<b>403</b>
<b>Otros Gastos</b>	<b>(41.079)</b>	<b>(35.067)</b>	<b>(15.647)</b>	<b>(13.077)</b>
Impuestos y tasas	(12.567)	(9.666)	(4.890)	(3.343)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(4.342)	(2.937)	(2.712)	(1.813)
Seguros	(8.897)	(8.879)	(3.352)	(3.231)
Mantenimiento y reparaciones	(3.345)	(2.870)	(1.077)	(1.008)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(703)	3	102	9
Otros gastos	(11.225)	(10.718)	(3.718)	(3.691)
<b>Resultados antes de Impuestos sobre la renta</b>	<b>1.053.771</b>	<b>1.194.798</b>	<b>414.767</b>	<b>369.628</b>
Impuesto a la ganancia	(1.831)	(6.507)	(707)	(2.051)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>1.051.940</b>	<b>1.188.291</b>	<b>414.060</b>	<b>367.577</b>
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en p	<b>3.450,7</b>	<b>4.116,5</b>	<b>1.288,6</b>	<b>2.548,5</b>

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 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	1.051.940	1.188.291
<b>Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación</b>		
Impuesto sobre la renta	1.831	6.507
Depreciación	2.838	2.027
Amortización	585	643
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	32	3
Deterioro de activos no financieros, neto	671	(6)
(Utilidad) en venta de inversiones, neto	(104.448)	(30.148)
(Ingreso) método de participación patrimonial	(1.084.813)	(1.262.259)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	-	(7)
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	(319)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(58.778)	(51.125)
(Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	88.001	23.949
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(72.135)	(76.806)
Intereses depósitos y exigibilidades	192.131	165.769
Intereses títulos de inversión en circulación	25.241	3.312
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>		
(Aumento) Disminución neto de instrumentos financieros derivados	(74.717)	12.578
(Aumento) Disminución en operaciones activas de mercado monetario	116.559	(83.068)
(Aumento) Disminución neto de inversiones a costo amortizado	(1.003)	(18.441)
(Aumento) Disminución en inversiones a valor razonable	268.229	1.081.367
(Aumento) neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	(269.452)	(101.014)
(Aumento) Disminución en otras inversiones en títulos participativos	657	513
(Aumento) en cuentas por cobrar	(416.810)	(494.433)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	-	13
(Aumento) neto en otros activos	(5.427)	(322)
Otros intereses	127	88
(Aumento) disminución cuentas por pagar	32.632	14.873
Aumento de depósitos y exigibilidades	800.056	1.000.380
(Aumento) Disminución en operaciones pasivas del mercado monetario	(116.198)	(639.589)
(Aumento) Disminución obligaciones laborales	682	2.833
(Aumento) Disminución provisiones	(4.313)	(607)
(Aumento) Disminución efectos de adopción	-	(184)
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	150.111	224.485
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	63.989	37.274
Impuestos pagados	(19.531)	(38.684)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	(26.136)	-
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(241.135)	(211.181)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>301.416</b>	<b>756.712</b>

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 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(7.399)	(1.115)
Aumento de propiedades de inversión	-	-
<b>Efectivo neto provisto en actividades de inversión</b>	<b>(7.399)</b>	<b>(1.115)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Dividendos pagados	(176.288)	(70.596)
Pasivos por arrendamientos	(796)	(576)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(177.084)</b>	<b>428.828</b>
(Disminución) Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	116.933	1.184.425
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.242.819	540.887
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>1.359.752</b>	<b>1.725.312</b>

Corficolombiana S.A  
Estado de Situación Financiera Consolidado  
a 30 de septiembre de 2020  
Cifras expresadas en millones de pesos

**Activos**

Efectivo y equivalentes de efectivo	3.554.297
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	313.537
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados	2.814.213
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.210.471
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	1.603.742
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.903.055
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.573.483
<i>Instrumentos de patrimonio, neto</i>	1.329.572
Inversiones medidas a costo amortizado	77.642
<i>Instrumentos de deuda</i>	77.642
Instrumentos financieros derivados	83.230
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	786.072
Cartera de créditos, neto	1.785.225
Cuentas por cobrar, neto	2.650.280
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	8.995.611
<b>Activos financieros</b>	<b>23.963.162</b>
Propiedad, planta y equipo uso propio	2.460.423
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	221.944
Propiedades de inversión	161.625
Activos biológicos	117.077
Inventarios, neto	170.611
Plusvalía	386.933
Derechos sobre acuerdos de concesión	8.451.467
Activo por impuestos corrientes	106.525
Activo por impuesto diferido	121.695
Otros activos, neto	124.786
<b>Activos No Financieros</b>	<b>12.323.086</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	27.589
<b>Total Activos</b>	<b>36.313.837</b>

**Pasivos y Patrimonio**

Depósitos y exigibilidades	4.833.989
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.369.549
Obligaciones financieras	7.505.921
Instrumentos financieros derivados	130.696
Títulos emitidos en circulación	4.220.106
Cuentas por Pagar	1.244.862
<b>Pasivos Financieros</b>	<b>20.305.123</b>
Beneficios a empleados	93.832
Otras provisiones	347.367
Pasivo por impuestos corrientes	69.106
Pasivo por impuesto diferido	2.310.803
Otros pasivos	2.022.447
<b>Pasivos No Financieros</b>	<b>4.843.555</b>
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	7.244
<b>Total Pasivos</b>	<b>25.155.922</b>
Capital suscrito y pagado	3.241
Prima en colocación de acciones	4.751.451
Utilidades retenidas	2.011.332
Utilidad del ejercicio	1.034.905
Otro resultado integral acumulado	926.849
<b>Total Patrimonio Controlado</b>	<b>8.727.778</b>
Participaciones no controladoras	2.430.137
<b>Total Patrimonio</b>	<b>11.157.915</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>36.313.837</b>

Corficolombiana S.A  
Estado de Resultados Consolidados  
a 30 de septiembre de 2020  
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 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	228.085	239.266	72.586	81.495
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(534.701)	(470.264)	(172.302)	(204.445)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	73.258	79.054	21.299	24.758
<b>Ingresos por intereses, neto</b>	<b>(233.358)</b>	<b>(151.944)</b>	<b>(78.417)</b>	<b>(98.192)</b>
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(106.589)	(127.506)	627	(25.468)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	192.657	162.375	59.699	55.242
Comisiones y honorarios, neto	45.444	42.039	16.205	13.185
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	(24.805)	51.988	18.913	1.654
Ganancia en venta de inversiones, neta	94.667	35.643	45.162	11.971
Diferencia en cambio, neta	(73.704)	(49.676)	(30.029)	(56.330)
Deterioro de cartera de créditos	(1.835)	(8.606)	3.169	(1.365)
Deterioro de inversiones	(1.140)	(279)	258	(64)
<b>Ingresos operacionales, financiero neto</b>	<b>(108.663)</b>	<b>(45.966)</b>	<b>35.587</b>	<b>(99.367)</b>
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	6.014.249	6.159.168	2.144.424	2.312.176
Ingreso por valoración de activos biológicos	9.432	13.542	4.578	4.475
Ingreso por valoración de propiedades de inversión, neta	(358)	767	60	45
Otros ingresos operacionales	74.729	79.619	25.152	25.368
Ingresos por dividendos y otras participaciones	75.025	76.540	(3.090)	2.806
Ingresos netos por métodos de participación patrimonial	146.923	154.302	43.672	56.795
Ingresos por arrendamientos	-	-	-	-
Utilidad en venta de activos, neta	1.667	686	168	435
Deterioro de cuentas por cobrar	(30.486)	(29.018)	(341)	(6.509)
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>6.182.518</b>	<b>6.409.640</b>	<b>2.250.210</b>	<b>2.296.224</b>
Costos por venta de bienes y prestación de servicios	3.300.590	3.284.487	1.160.275	1.310.798
Gastos por beneficios a empleados	216.496	221.784	74.227	71.480
Otros gastos operacionales	397.396	451.872	128.296	151.656
Depreciación de activos tangibles	101.285	84.769	33.659	30.421
Amortización de activos intangibles	159.127	209.536	54.759	48.091
Gasto por provisiones	3.658	12.471	2.194	4.070
Deterioro de activos no financieros	4.593	2.179	(732)	(5.634)
<b>Total costos y gastos operacionales</b>	<b>4.183.145</b>	<b>4.267.098</b>	<b>1.452.678</b>	<b>1.610.882</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>1.999.373</b>	<b>2.142.542</b>	<b>797.532</b>	<b>685.342</b>
Impuestos sobre las ganancias	578.623	581.292	260.356	179.198
Utilidad neta operaciones continuadas	1.420.750	1.561.250	537.176	506.144
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(4.645)	(46.186)	(2.037)	(3.046)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>1.416.105</b>	<b>1.515.064</b>	<b>535.139</b>	<b>503.098</b>
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	1.034.905	1.147.648	415.549	360.701
<i>Participación no controladora</i>	381.200	367.416	119.590	142.397