



Corficolombiana

Trabajamos e invertimos
en el progreso del país

Información Financiera

Marzo 2020

Corficolombiana S.A
Estados Separados de Situación Financiera
a 31 de marzo de 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

| | |
|--|------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 1.187.687 |
| Posiciones activas en operaciones de mercado monetario | 368.006 |
| Inversiones, neto | |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | 786.755 |
| Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI) | 3.252.239 |
| Medidos a costo amortizado | 70.531 |
| Otras inversiones | 30.777 |
| Instrumentos financieros derivados | 230.661 |
| Activos Financieros, Neto | 5.926.656 |

| | |
|---|------------------|
| Inversiones en asociadas | 31.992 |
| Inversiones en subsidiarias | 9.250.605 |
| Cuentas por cobrar, neto | 527.497 |
| Activos tangibles, neto | |
| Propiedad y equipo para uso propio, neto | 21.077 |
| Propiedad y equipo por derecho de uso, neto | 2.194 |
| Propiedades de inversión, neto | 35.540 |
| Activos intangibles, neto | 1.124 |
| Activo por impuestos corrientes | 17.790 |
| Otros activos, neto | 39.880 |
| Total Activos no financieros | 9.927.699 |

Total Activos **15.854.355**

Pasivos

| | |
|--|-----------|
| Depósitos y exigibilidades | 4.773.254 |
| Instrumentos financieros derivados | 288.205 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario | 2.246.608 |
| Títulos de inversión en circulación | 503.138 |
| Obligaciones financieras | 2.243 |
| Cuentas por pagar | 59.850 |
| Beneficios a empleados | 13.401 |
| Otras provisiones | 6.276 |
| Pasivo por impuesto diferido | 2.195 |
| Otros pasivos | 6 |

Total Pasivos **7.895.176**

Patrimonio

| | |
|------------------------------------|-----------|
| Capital suscrito y pagado | 2.966 |
| Prima en colocación de acciones | 4.219.093 |
| Reservas | 2.517.226 |
| Adopción por primera vez NCIF | - |
| Dividendos decretados en Acciones | 783.057 |
| Otros resultados integrales | (22.790) |
| Resultado de ejercicios anteriores | (15.197) |
| Utilidad del ejercicio | 474.824 |

Total Patrimonio **7.959.179**

Total Pasivos y Patrimonio **15.854.355**

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 2020 | 31 de marzo de 2019 |
| Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda | 9.295 | 44.058 |
| A costo amortizado | 25.215 | 25.958 |
| A valor razonable | (15.920) | 18.100 |
| Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos | 532.230 | 482.745 |
| A valor razonable | 1.330 | 775 |
| Método de participación patrimonial, neto | 458.466 | 410.954 |
| Dividendos y participaciones | 72.434 | 71.016 |
| Utilidad en venta de inversiones, neto | 23.489 | 2.800 |
| Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado | (74.713) | (3.442) |
| Gastos operaciones de mercado monetario, neto | 5.478 | (1.536) |
| Gastos por intereses, neto | (75.596) | (70.371) |
| Intereses operaciones de mercado monetario | (16.422) | (29.579) |
| Intereses depósitos de clientes | (62.891) | (49.629) |
| Intereses títulos de inversión en circulación | (8.745) | - |
| Otros intereses | 12.462 | 8.837 |
| Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio | 84.577 | 7.453 |
| Comisiones y honorarios | (3.314) | (2.800) |
| Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo | - | 7 |
| Beneficios a empleados | (13.633) | (12.744) |
| Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto | 81 | 147 |
| Depreciación | (791) | (643) |
| Amortización | (183) | (261) |
| Otros ingresos | 2.027 | 197 |
| Otros Gastos | (13.263) | (10.609) |
| Impuestos y tasas | (4.116) | (2.680) |
| Contribuciones, afiliaciones y transferencias | (1.597) | (1.098) |
| Seguros | (2.176) | (2.682) |
| Mantenimiento y reparaciones | (755) | (709) |
| Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto | (670) | 4 |
| Otros gastos | (3.949) | (3.444) |
| Resultados antes de Impuestos sobre la renta | 475.684 | 435.001 |
| Impuesto a la ganancia | (860) | (2.640) |
| Utilidad neta del ejercicio | 474.824 | 432.361 |
| Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos) | 1.600,8 | 1.547,2 |

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 2020 | 31 de marzo de 2019 |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del ejercicio | 474.824 | 432.361 |
| Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación | | |
| Impuesto sobre la renta | 860 | 2.640 |
| Depreciación | 791 | 643 |
| Amortización | 183 | 261 |
| Deterioro para cuentas por cobrar, neto | - | 2 |
| Deterioro de activos no financieros, neto | 670 | (6) |
| (Utilidad) en venta de inversiones, neto | (23.489) | (2.800) |
| (Ingreso) método de participación patrimonial | (458.466) | (410.954) |
| (Utilidad) en venta de propiedades y equipo | - | (7) |
| Ajuste valor razonable propiedades de inversión | - | (53) |
| (Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable | 14.590 | (18.875) |
| (Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados, neto | 74.713 | 3.442 |
| (Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado | (25.215) | (25.958) |
| Intereses depósitos y exigibilidades | 62.891 | 49.629 |
| Intereses títulos de inversión en circulación | 8.745 | - |
| Variación neta en activos y pasivos operacionales | | |
| (Aumento) Disminución neto de instrumentos financieros derivados | (25.451) | (5.750) |
| (Aumento) Disminución en operaciones activas de mercado monetario | 52.989 | (47.525) |
| (Aumento) Disminución neto de inversiones a costo amortizado | 6.749 | 3.247 |
| Disminución (Aumento) en inversiones a valor razonable | (233.831) | 952.266 |
| (Aumento) neto de inversiones en subsidiarias y asociadas | (100.351) | 135.882 |
| Disminución (Aumento) otras inversiones en títulos participativos | 690 | (45) |
| (Aumento) en cuentas por cobrar | (367.450) | (417.896) |
| Producto de la venta de bienes recibidos en pago | - | 13 |
| (Aumento) neto en otros activos | (922) | 17 |
| Otros intereses | 32 | 76 |
| (Aumento) disminución cuentas por pagar | 55.030 | (16.117) |
| Aumento de depósitos y exigibilidades | 699.539 | 467.179 |
| (Disminución) Aumento en operaciones pasivas del mercado monetario | (159.427) | (480.134) |
| Aumento (Disminución) obligaciones laborales | 478 | 1.915 |
| Aumento (Disminución) provisiones | (4.439) | (1.868) |
| Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas | 38.922 | 45.918 |
| Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos | 2.017 | 1.195 |
| Impuestos pagados | (10.120) | (5.227) |
| Intereses pagados títulos de inversión en circulación | (9.050) | - |
| Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades | (129.857) | (87.183) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | (53.355) | 576.288 |

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 2020 | 31 de marzo de 2019 |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición de propiedades y equipo | (1.533) | (382) |
| Efectivo neto provisto en actividades de inversión | (1.533) | (382) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Dividendos pagados | (13) | (2) |
| Pasivos por arrendamientos | (231) | (188) |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiación | (244) | (190) |
| (Disminución) Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo | (55.132) | 575.716 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 1.242.819 | 540.887 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 1.187.687 | 1.116.603 |

Corficolombiana S.A
Estado de Situación Financiera Consolidado
a 31 de marzo de 2020
Cifras expresadas en millones de pesos

Activos

| | |
|--|-------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3.571.879 |
| Posiciones activas en operaciones de mercado monetario | 381.151 |
| Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados | 1.933.999 |
| <i>Instrumentos de deuda</i> | 749.786 |
| <i>Instrumentos de patrimonio</i> | 1.184.213 |
| Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral | 3.431.743 |
| <i>Instrumentos de deuda</i> | 2.169.581 |
| <i>Instrumentos de patrimonio, neto</i> | 1.262.162 |
| Inversiones medidas a costo amortizado | 69.575 |
| <i>Instrumentos de deuda</i> | 69.575 |
| Instrumentos financieros derivados | 189.630 |
| Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | 767.808 |
| Cartera de créditos, neto | 1.979.421 |
| Cuentas por cobrar, neto | 2.429.240 |
| Activos financieros sobre acuerdos de concesión | 7.813.741 |
| Activos financieros | 22.568.187 |
| Propiedad, planta y equipo uso propio | 2.411.117 |
| Propiedad, planta y equipo derecho de uso | 240.480 |
| Propiedades de inversión | 162.446 |
| Activos biológicos | 108.382 |
| Inventarios, neto | 155.086 |
| Plusvalía | 386.933 |
| Derechos sobre acuerdos de concesión | 8.068.356 |
| Activo por impuestos corrientes | 138.923 |
| Activo por impuesto diferido | 117.476 |
| Otros activos, neto | 458.854 |
| Activos No Financieros | 12.248.053 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas | 32.322 |
| Total Activos | 34.848.562 |

Pasivos y Patrimonio

| | |
|--|-------------------|
| Depósitos y exigibilidades | 4.671.541 |
| Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario | 2.459.128 |
| Obligaciones financieras | 6.719.385 |
| Instrumentos financieros derivados | 334.326 |
| Títulos emitidos en circulación | 4.410.092 |
| Cuentas por Pagar | 1.366.324 |
| Pasivos Financieros | 19.960.796 |
| Beneficios a empleados | 85.736 |
| Otras provisiones | 377.692 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 65.395 |
| Pasivo por impuesto diferido | 2.073.065 |
| Otros pasivos | 1.995.940 |
| Pasivos No Financieros | 4.597.828 |
| Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas | 7.557 |
| Total Pasivos | 24.566.181 |
| Capital suscrito y pagado | 2.966 |
| Prima en colocación de acciones | 4.149.025 |
| Utilidades retenidas | 2.763.641 |
| Utilidad del ejercicio | 433.111 |
| Otro resultado integral acumulado | 719.811 |
| Total Patrimonio Controlado | 8.068.554 |
| Participaciones no controladoras | 2.213.827 |
| Total Patrimonio | 10.282.381 |
| Total Pasivos y Patrimonio | 34.848.562 |

Corficolombiana S.A
Estado de Resultados Consolidados
a 31 de marzo de 2020
Cifras expresadas en millones de pesos

| | Por los periodos de tres meses terminados en | |
|--|--|---------------------|
| | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
| Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 79.315 | 83.254 |
| Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras | (166.042) | (123.744) |
| Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado | 26.595 | 27.257 |
| Diferencia en cambio, neta | (98.666) | 12.444 |
| Ingresos por intereses, neto | (158.798) | (789) |
| Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto | (46.529) | (56.755) |
| Ingreso por valoración de activos financieros concesionados | 73.259 | 53.697 |
| Comisiones y honorarios, neto | 15.295 | 14.140 |
| Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta | (129.246) | 24.517 |
| Ganancia en venta de inversiones, neta | 24.782 | 3.334 |
| Deterioro de cartera de créditos | (955) | 58.267 |
| Deterioro de inversiones | (1.406) | (26) |
| Ingresos operacionales, financiero neto | (223.598) | 96.385 |
| Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios | 2.392.310 | 1.838.050 |
| Ingreso por valoración de activos biológicos | 2.420 | 4.534 |
| Ingreso por valoración de propiedades de inversión, neta | 52 | (888) |
| Otros ingresos operacionales | 28.300 | 29.336 |
| Ingresos por dividendos y otras participaciones | 72.449 | 73.434 |
| Ingresos netos por métodos de participación patrimonial | 68.811 | 42.252 |
| Ingresos por arrendamientos | 1.559 | 701 |
| Utilidad en venta de activos, neta | 200 | 37 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | (9.366) | 6.955 |
| Total ingresos operacionales | 2.333.137 | 2.090.796 |
| Costos por venta de bienes y prestación de servicios | 1.225.918 | 899.832 |
| Gastos por beneficios a empleados | 75.223 | 75.770 |
| Otros gastos operacionales | 143.452 | 241.780 |
| Depreciación de activos tangibles | 34.044 | 26.171 |
| Amortización de activos intangibles | 50.894 | 90.558 |
| Gasto por provisiones | 1.633 | 743 |
| Deterioro de activos no financieros | 1.159 | 166 |
| Total costos y gastos operacionales | 1.532.323 | 1.335.020 |
| Utilidad antes de impuestos | 800.814 | 755.776 |
| Impuestos sobre las ganancias | 202.785 | 234.278 |
| Utilidad neta operaciones continuadas | 598.029 | 521.498 |
| Pérdida neta de operaciones discontinuadas | (1.600) | (211) |
| Utilidad neta del ejercicio | 596.429 | 521.287 |
| <i>Atribuible a:</i> | | |
| <i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i> | 433.111 | 422.226 |
| <i>Participación no controladora</i> | 163.318 | 99.061 |