



Corficolombiana

Trabajamos e invertimos
en el progreso del país

Información Financiera

Junio 2020

Corficolombiana S.A

Estados Separados de Situación Financiera

a 30 de junio de 2020

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	1.517.237
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	325.850
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	1.592.764
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	3.194.556
Medidos a costo amortizado	72.315
Otras inversiones	30.617
Instrumentos financieros derivados	97.468
Activos Financieros, Neto	6.830.807

Inversiones en asociadas	26.829
Inversiones en subsidiarias	9.473.989
Cuentas por cobrar, neto	354.819
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo para uso propio, neto	24.791
Propiedad y equipo por derecho de uso, neto	1.857
Propiedades de inversión, neto	35.540
Activos intangibles, neto	2.154
Activo por impuestos corrientes	22.218
Otros activos, neto	39.065
Total Activos no financieros	9.981.262

Total Activos 16.812.069

Pasivos

Depósitos y exigibilidades	4.840.452
Instrumentos financieros derivados	115.812
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	2.952.558
Títulos de inversión en circulación	503.280
Obligaciones financieras	2.098
Cuentas por pagar	174.837
Beneficios a empleados	13.094
Otras provisiones	6.781
Pasivo por impuesto diferido	2.190
Otros pasivos	6

Total Pasivos 8.611.108

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	614.740
Otros resultados integrales	215.947
Resultado de ejercicios anteriores	(6.891)
Utilidad del ejercicio	637.880
Total Patrimonio	8.200.961

Total Pasivos y Patrimonio 16.812.069

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 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	75.967	85.514	66.672	41.456
A costo amortizado	51.925	52.641	26.710	26.683
A valor razonable	24.042	32.873	39.962	14.773
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	750.037	911.002	217.807	428.257
A valor razonable	4.866	2.532	3.536	1.757
Método de participación patrimonial, neto	667.402	837.409	208.936	426.455
Dividendos y participaciones	77.769	71.061	5.335	45
Utilidad en venta de inversiones, neto	41.354	20.768	17.865	17.968
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	(69.865)	(5.737)	4.848	(2.295)
Gastos operaciones de mercado monetario, neto	714	(10.922)	(4.764)	(9.386)
Gastos por intereses, neto	(156.499)	(130.188)	(80.903)	(59.817)
Intereses operaciones de mercado monetario	(33.641)	(46.834)	(17.219)	(17.255)
Intereses depósitos de clientes	(132.329)	(104.815)	(69.438)	(55.186)
Intereses títulos de inversión en circulación	(17.351)	-	(8.606)	-
Otros intereses	26.822	21.461	14.360	12.624
Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio	55.750	8.395	(28.827)	942
Comisiones y honorarios	-6.799	-5.586	-3.485	-2.786
Utilidad (Pérdida) en venta de propiedad y equipo	0	7	0	0
Beneficios a empleados	(26.366)	(24.963)	(12.733)	(12.219)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	155	216	74	69
Depreciación	(1.876)	(1.332)	(1.085)	(689)
Amortización	(384)	(575)	(201)	(314)
Otros ingresos	2.248	561	221	364
Otros Gastos	(25.432)	(21.990)	(12.169)	(11.381)
Impuestos y tasas	(7.677)	(6.323)	(3.561)	(3.643)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(1.630)	(1.124)	(33)	(26)
Seguros	(5.545)	(5.648)	(3.369)	(2.966)
Mantenimiento y reparaciones	(2.268)	(1.862)	(1.513)	(1.153)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(805)	(6)	(135)	(10)
Otros gastos	(7.507)	(7.027)	(3.558)	(3.583)
Resultados antes de Impuestos sobre la renta	639.004	825.170	163.320	390.169
Impuesto a la ganancia	(1.124)	(4.456)	(264)	(1.816)
Utilidad neta del ejercicio	637.880	820.714	163.056	388.353
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pi	2.150,6	2.882,8	549,7	1.339,4

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 2020	30 de junio de 2019
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	637.880	820.714
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	1.124	4.456
Depreciación	1.876	1.332
Amortización	384	575
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	135	12
Deterioro de activos no financieros, neto	670	(6)
(Utilidad) en venta de inversiones, neto	(41.354)	(20.768)
(Ingreso) método de participación patrimonial	(667.402)	(837.409)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	-	(7)
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	-	(319)
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	(28.908)	(35.405)
(Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	69.865	5.737
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(51.925)	(52.641)
Intereses depósitos y exigibilidades	132.329	104.815
Intereses títulos de inversión en circulación	17.351	-
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) Disminución neto de instrumentos financieros derivados	(59.805)	(14.040)
(Aumento) Disminución en operaciones activas de mercado monetario	95.144	(592.166)
(Aumento) Disminución neto de inversiones a costo amortizado	5.040	(8.953)
(Aumento) Disminución en inversiones a valor razonable	(681.656)	1.411.080
(Aumento) neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	(82.364)	26.298
(Aumento) Disminución en otras inversiones en títulos participativos	720	556
(Aumento) en cuentas por cobrar	(320.706)	(368.649)
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	-	13
(Aumento) neto en otros activos	(2.146)	(339)
Otros intereses	86	63
(Aumento) disminución cuentas por pagar	22.533	11.567
Aumento de depósitos y exigibilidades	765.051	830.132
(Aumento) Disminución en operaciones pasivas del mercado monetario	546.522	(436.737)
(Aumento) Disminución obligaciones laborales	171	2.197
(Aumento) Disminución provisiones	(3.934)	(1.184)
(Aumento) Disminución efectos de adopción	-	(184)
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	100.509	121.611
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	56.056	35.138
Impuestos pagados	(17.265)	(36.882)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	(17.514)	-
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(197.611)	(137.911)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	280.856	832.696

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 2020	30 de junio de 2019
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(5.974)	(816)
Aumento de propiedades de inversión	-	(1.304)
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(5.974)	(2.120)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(13)	(70.596)
Pasivos por arrendamientos	(451)	921
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(464)	(69.675)
(Disminución) Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	274.418	760.901
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.242.819	540.887
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1.517.237	1.301.788

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

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	3.994.188
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	328.833
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados	2.965.229
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.531.278
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	1.433.951
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.305.947
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.987.237
<i>Instrumentos de patrimonio, neto</i>	1.318.710
Inversiones medidas a costo amortizado	71.517
<i>Instrumentos de deuda</i>	71.517
Instrumentos financieros derivados	90.606
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	770.037
Cartera de créditos, neto	1.798.428
Cuentas por cobrar, neto	2.115.476
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	8.197.920
Activos financieros	23.638.181
Propiedad, planta y equipo uso propio	2.424.239
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	225.770
Propiedades de inversión	161.565
Activos biológicos	111.992
Inventarios, neto	174.770
Plusvalía	386.933
Derechos sobre acuerdos de concesión	8.154.570
Activo por impuestos corrientes	156.002
Activo por impuesto diferido	115.926
Otros activos, neto	480.530
Activos No Financieros	12.392.297
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	31.479
Total Activos	36.061.957

Pasivos y Patrimonio

Depósitos y exigibilidades	4.765.051
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	3.104.913
Obligaciones financieras	7.188.363
Instrumentos financieros derivados	142.544
Títulos emitidos en circulación	4.280.460
Cuentas por Pagar	1.319.843
Pasivos Financieros	20.801.174
Beneficios a empleados	82.837
Otras provisiones	379.701
Pasivo por impuestos corrientes	9.759
Pasivo por impuesto diferido	2.161.592
Otros pasivos	2.034.893
Pasivos No Financieros	4.668.782
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	7.885
Total Pasivos	25.477.841
Capital suscrito y pagado	2.966
Prima en colocación de acciones	4.147.646
Utilidades retenidas	2.602.073
Utilidad del ejercicio	619.356
Otro resultado integral acumulado	911.312
Total Patrimonio Controlado	8.283.353
Participaciones no controladoras	2.300.763
Total Patrimonio	10.584.116
Total Pasivos y Patrimonio	36.061.957

Corficolombiana S.A
Estado de Resultados Consolidados
a 30 de junio de 2020
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 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	155.499	157.771	76.184	74.517
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(362.399)	(265.819)	(196.357)	(142.075)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	51.959	54.296	25.364	27.039
Ingresos por intereses, neto	(154.941)	(53.752)	(94.809)	(40.519)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(107.216)	(102.038)	(60.687)	(45.283)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	132.958	107.133	59.699	53.436
Comisiones y honorarios, neto	29.239	28.854	13.944	14.714
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	(43.718)	50.334	85.528	25.817
Ganancia en venta de inversiones, neta	49.505	23.672	24.723	20.338
Diferencia en cambio, neta	(43.675)	6.654	54.991	(5.790)
Deterioro de cartera de créditos	(5.004)	(7.241)	(4.049)	(65.508)
Deterioro de inversiones	(1.398)	(215)	8	(189)
Ingresos operacionales, financiero neto	(144.250)	53.401	79.348	(42.984)
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	3.869.825	3.846.992	1.477.515	2.008.942
Ingreso por valoración de activos biológicos	4.854	9.067	2.434	4.533
Ingreso por valoración de propiedades de inversión, neta	(418)	722	(470)	1.610
Otros ingresos operacionales	46.301	52.944	18.001	23.608
Ingresos por dividendos y otras participaciones	78.115	73.734	5.666	300
Ingresos netos por métodos de participación patrimonial	103.251	97.507	34.440	55.255
Ingresos por arrendamientos	3.276	1.307	1.717	606
Utilidad en venta de activos, neta	1.499	251	1.299	214
Deterioro de cuentas por cobrar	(30.145)	(22.509)	(20.779)	(29.464)
Total ingresos operacionales	3.932.308	4.113.416	1.599.171	2.022.620
Costos por venta de bienes y prestación de servicios	2.140.315	1.973.689	914.397	1.073.857
Gastos por beneficios a empleados	142.269	150.304	67.046	74.534
Otros gastos operacionales	269.100	300.216	125.648	58.436
Depreciación de activos tangibles	67.626	54.348	33.582	28.177
Amortización de activos intangibles	104.368	161.445	53.474	70.887
Gasto por provisiones	1.464	8.401	(169)	7.658
Deterioro de activos no financieros	5.325	7.813	4.166	7.647
Total costos y gastos operacionales	2.730.467	2.656.216	1.198.144	1.321.196
Utilidad antes de impuestos	1.201.841	1.457.200	401.027	701.424
Impuestos sobre las ganancias	318.267	402.094	115.482	167.816
Utilidad neta operaciones continuadas	883.574	1.055.106	285.545	533.608
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(2.608)	(43.140)	(1.008)	(42.929)
Utilidad neta del ejercicio	880.966	1.011.966	284.537	490.679
<i>Atribuible a:</i>				
<i>Utilidad neta del ejercicio controlada</i>	619.356	786.947	186.245	364.721
<i>Participación no controladora</i>	261.610	225.019	98.292	125.958