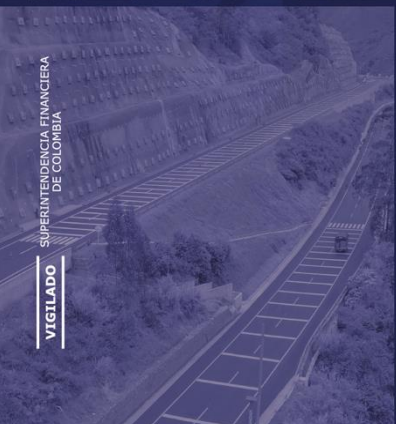




ESTADOS FINANCIEROS

PRIMER TRIMESTRE 2021

95.37	-181	2492/T	2514/T	2528/T	2534/T	2541/T	2553/T	2567/T
7865.20	-51.50	TKY	TKY	TKY	TKY	TKY	TKY	TKY
142.30	136.89	2312	1651	1067	1929	27112	1721	1030
1991	-9.67	-09	-13	-32	-98	+65	-34	-87
37280	+1.89	4519/T	4542/T	4598/T	4602/T	4630/T	4698/T	4708/T
897.56	892.16	NY	NY	NY	NY	NY	NY	NY
351.79	326.51	1891	2019	1678	1254	1008	5761	1253
2312	-20.14	-25	-42	+16	-54	-12	-34	+46
31.25-29	29.45	1834/T	1865/T	1887/T	1899/T	1928/T	1945/T	1972/T
981.43	902.98	UK	UK	UK	UK	UK	UK	UK
103	-21.03	10879	10605	1762	2711	1933	1535	1108
5318	-11	+07	-2	-87	16	+24		
902	865	2589/T	2589/T	26	2698/T	27		
21	19	CN	CN					
172	1186	198				3421		
26	43							



Corficolombiana S.A
Estados Separados de Situación Financiera
a 31 de marzo de 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	985.529
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	376.795
Inversiones, neto	
Medidos a valor razonable con cambios en resultados	1.977.325
Medidos a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	3.273.139
Medidos a costo amortizado	62.294
Otras inversiones	30.844
Instrumentos financieros derivados	74.634
Activos Financieros, Neto	6.780.560
Inversiones en asociadas	20.208
Inversiones en subsidiarias	11.476.142
Cuentas por cobrar, neto	560.580
Activos tangibles, neto	
Propiedad y equipo para uso propio, neto	24.228
Propiedad y equipo por derecho de uso, neto	482
Propiedades de inversión, neto	36.376
Activos intangibles, neto	8.948
Activo por impuestos corrientes	23.125
Otros activos, neto	36.688
Total Activos no financieros	12.186.777
Total Activos	18.967.337
Pasivos	
Depósitos y exigibilidades	4.979.197
Instrumentos financieros derivados	96.034
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	3.473.588
Títulos de inversión en circulación	502.235
Obligaciones financieras	513
Cuentas por pagar	39.980
Beneficios a empleados	9.760
Otras provisiones	34.339
Pasivo por impuesto diferido	2.253
Otros pasivos	6
Total Pasivos	9.137.905
Patrimonio	
Capital suscrito y pagado	3.241
Prima en colocación de acciones	4.822.898
Reservas	3.481.242
Adopción por primera vez NCIF	-
Dividendos decretados en Acciones	661.731
Otros resultados integrales	358.356
Resultado de ejercicios anteriores	(29.937)
Utilidad del ejercicio	531.901
Total Patrimonio	9.829.432
Total Pasivos y Patrimonio	18.967.337

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 2021	31 de marzo de 2020
Utilidad (Pérdida) en valoración inversiones en títulos de deuda	(8.015)	9.295
A costo amortizado	20.983	25.215
A valor razonable	(28.998)	(15.920)
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos participativos	581.542	532.230
A valor razonable	(894)	1.330
Método de participación patrimonial, neto	487.305	458.466
Dividendos y participaciones	95.131	72.434
Utilidad en venta de inversiones, neto	7.110	23.489
Utilidad (pérdida) en derivados y operaciones de contado	18.604	(74.713)
Ingresos operaciones de mercado monetario, neto	3.267	5.478
Gastos por intereses, neto	(60.696)	(75.596)
Intereses operaciones de mercado monetario	(8.235)	(16.422)
Intereses depósitos de clientes	(50.592)	(62.891)
Intereses títulos de inversión en circulación	(6.214)	(8.745)
Otros intereses	4.345	12.462
Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio	20.818	84.577
Comisiones y honorarios	(3.908)	(3.314)
Beneficios a empleados	(14.249)	(13.633)
Ingreso (gasto) por arrendamientos, neto	(345)	81
Depreciación	(1.172)	(791)
Amortización	(128)	(183)
Otros ingresos	2.586	2.027
Otros Gastos	(13.518)	(13.263)
Impuestos y tasas	(4.045)	(4.116)
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	(1.192)	(1.597)
Seguros	(3.315)	(2.176)
Mantenimiento y reparaciones	(946)	(755)
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos, neto	(812)	(670)
Otros gastos	(3.208)	(3.949)
Resultados antes de Impuestos sobre la renta	531.896	475.684
Impuesto a la ganancia	5	(860)
Utilidad neta del ejercicio	531.901	474.824
Utilidad neta por acción básica atribuible a los accionistas (en pesos Colombianos)	1.641,4	1.600,8

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 2021	31 de marzo de 2020
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	531.901	474.824
Ajustes para conciliar con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Impuesto sobre la renta	(5)	860
Depreciación	1.172	791
Amortización	128	183
Deterioro para cuentas por cobrar, neto	8	-
Deterioro de activos no financieros, neto	(3)	670
(Recuperación) Deterioro propiedades de inversión	807	-
(Utilidad) en venta de inversiones, neto	(7.110)	(23.489)
(Ingreso) método de participación patrimonial	(487.305)	(458.466)
(Utilidad) en venta de propiedades y equipo	-	-
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	(1.108)	-
(Utilidad) en valoración de inversiones a valor razonable	29.892	14.590
(Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados, neto	(18.604)	74.713
(Utilidad) en valoración de inversiones a costo amortizado	(20.983)	(25.215)
Intereses depósitos y exigibilidades	50.592	62.891
Intereses títulos de inversión en circulación	6.214	8.745
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) Disminución neto de instrumentos financieros derivados	53.823	(25.451)
(Aumento) Disminución en operaciones activas de mercado monetario	24.378	52.989
(Aumento) Disminución neto de inversiones a costo amortizado	10.482	6.749
(Aumento) Disminución en inversiones a valor razonable	(966.601)	(233.831)
(Aumento) neto de inversiones en subsidiarias y asociadas	88.355	(100.351)
(Aumento) Disminución en otras inversiones en títulos participativos	(27)	690
(Aumento) en cuentas por cobrar	(410.023)	(367.450)
(Aumento) neto en otros activos	(2.592)	(922)
Otros intereses	25	32
(Aumento) Disminución cuentas por pagar	4.714	55.030
Aumento de depósitos y exigibilidades	24.752	699.539
(Aumento) Disminución en operaciones pasivas del mercado monetario	829.020	(159.427)
(Aumento) Disminución obligaciones laborales	(1.781)	478
(Aumento) Disminución provisiones	(2.986)	(4.439)
Dividendos recibidos en el periodo de subsidiarias y asociadas	82.388	38.922
Dividendos recibidos en el periodo otras inversiones en títulos participativos	1.484	2.017
Impuestos pagados	(5.318)	(10.120)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	(6.422)	(9.050)
Intereses pagados en operaciones de mercado monetario y depósitos y exigibilidades	(48.805)	(129.857)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(239.538)	(53.355)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(35)	(1.533)
Disminución de propiedades y equipo por derecho de uso	500	-
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	465	(1.533)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	-	(13)
Pasivos por arrendamientos	(1.088)	(231)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(1.088)	(244)
(Disminución) Aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(240.161)	(55.132)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.225.690	1.242.819
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	985.529	1.187.687

Corficolombiana S.A
Estado de Situación Financiera Consolidado
a 31 de marzo de 2021
Cifras expresadas en millones de pesos

Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.926.349
Posiciones activas en operaciones de mercado monetario	380.137
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados	3.303.341
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.897.569
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	1.405.772
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.381.447
<i>Instrumentos de deuda</i>	1.916.511
<i>Instrumentos de patrimonio, neto</i>	1.464.936
Inversiones medidas a costo amortizado	61.541
<i>Instrumentos de deuda</i>	61.541
Instrumentos financieros derivados	152.508
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	734.094
Cartera de créditos, neto	1.716.620
Cuentas por cobrar, neto	2.793.964
Activos financieros sobre acuerdos de concesión	10.627.981
Activos financieros	27.077.982
Propiedad, planta y equipo uso propio	2.491.821
Propiedad, planta y equipo derecho de uso	218.628
Propiedades de inversión	171.344
Activos biológicos	124.464
Inventarios, neto	170.714
Plusvalía	381.868
Derechos sobre acuerdos de concesión	9.540.929
Activo por impuestos corrientes	128.121
Activo por impuesto diferido	74.470
Otros activos, neto	137.392
Activos No Financieros	13.439.751
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	61.716
Total Activos	40.579.449
Pasivos y Patrimonio	
Depósitos y exigibilidades	4.934.272
Posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	3.661.394
Obligaciones financieras	6.654.368
Instrumentos financieros derivados	124.341
Títulos emitidos en circulación	5.182.831
Cuentas por Pagar	1.526.645
Pasivos Financieros	22.083.851
Beneficios a empleados	77.947
Otras provisiones	398.063
Pasivo por impuestos corrientes	159.877
Pasivo por impuesto diferido	2.730.551
Otros pasivos	2.751.360
Pasivos No Financieros	6.117.798
Pasivos no corrientes por operaciones discontinuas	6.847
Total Pasivos	28.208.496
Capital suscrito y pagado	3.241
Prima en colocación de acciones	4.751.451
Utilidades retenidas	3.639.665
Utilidad del ejercicio	523.404
Otro resultado integral acumulado	974.284
Total Patrimonio Controlado	9.892.045
Participaciones no controladoras	2.478.908
Total Patrimonio	12.370.953
Total Pasivos y Patrimonio	40.579.449

Corficolombiana S.A
Estado de Resultados Consolidados
a 31 de marzo de 2021

Cifras expresadas en millones de pesos

	Por los periodos de tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Ingreso por intereses de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	67,302	79,315
Intereses depósitos y exigibilidades, créditos y otras obligaciones financieras	(157,268)	(166,042)
Intereses provenientes de títulos de deuda medidos a costo amortizado	21,004	26,595
Ingresos por intereses, neto	(68,962)	(60,132)
Rendimiento en operaciones de repo, simultáneas y otros intereses, neto	(37,756)	(46,529)
Ingreso por valoración de activos financieros concesionados	81,640	73,259
Comisiones y honorarios, neto	17,053	15,295
Ganancia en valoración de instrumentos financieros, neta	67,650	(129,246)
Ganancia en venta de inversiones, neta	7,266	24,782
Diferencia en cambio, neta	(96,245)	(98,666)
Deterioro de cartera de créditos	713	(955)
Deterioro de inversiones	(343)	(1,406)
Ingresos operacionales, financiero neto	(28,984)	(223,598)
Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios	2,285,695	2,392,310
Ingreso por valoración de activos biológicos	1,846	2,420
Ingreso por valoración de propiedades de inversión, neta	1,138	52
Otros ingresos operacionales	31,585	29,859
Ingresos por dividendos y otras participaciones	96,681	72,449
Ingresos netos por métodos de participación patrimonial	57,885	68,811
Utilidad en venta de activos, neta	385	200
Deterioro de cuentas por cobrar	(9,173)	(9,366)
Total ingresos operacionales	2,437,058	2,333,137
Costos por venta de bienes y prestación de servicios	1,191,650	1,225,918
Gastos por beneficios a empleados	73,005	75,223
Otros gastos operacionales	122,908	143,452
Depreciación de activos tangibles	33,546	34,044
Amortización de activos intangibles	65,341	50,894
Gasto por provisiones	1,275	1,633
Deterioro de activos no financieros	24,192	1,159
Total costos y gastos operacionales	1,511,917	1,532,323
Utilidad antes de impuestos	925,141	800,814
Impuestos sobre las ganancias	265,540	202,785
Utilidad neta operaciones continuadas	659,601	598,029
Pérdida neta de operaciones discontinuadas	(978)	(1,600)
Utilidad neta del ejercicio	658,623	596,429
<i>Atribuible a:</i>		
Utilidad neta del ejercicio controlada	523,404	433,111
Participación no controladora	135,219	163,318