

**BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX**  
**BALANCE GENERAL**

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20180930 Saldo COP	20180831 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	36.216,	77.669,	-41.452,	-53,37 %
INVERSIONES	1.402.969,	1.293.641,	109.328,	8,45 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	4.131.113,	3.978.319,	152.795,	3,84 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1.881.260,	1.860.308,	20.952,	1,13 %
DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS	-174.036,	-172.225,	-1.811,	1,05 %
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	5.838.337,	5.666.402,	171.935,	3,03 %
DERIVADOS	111.409,	215.197,	-103.788,	-48,23 %
CUENTAS POR COBRAR	78.960,	118.534,	-39.574,	-33,39 %
DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR	-2.245,	-2.429,	184,	-7,58 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	76.715,	116.105,	-39.390,	-33,93 %
ACTIVOS MATERIALES	49.061,	49.128,	-67,	-0,14 %
DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO	-7.160,	-7.087,	-72,	1,02 %
OTROS ACTIVOS	10.058,	10.132,	-74,	-0,73 %
IMPUESTO DIFERIDO	6.571,	2.766,	3.806,	137,60 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.524.177,</b>	<b>7.423.952,</b>	<b>100.224,</b>	<b>1,35 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	1.994.980,	1.858.980,	136.000,	7,32 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS	215.456,	431.489,	-216.033,	100,00 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.262.504,	2.066.707,	195.797,	9,47 %
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	1.100.000,	1.100.000,	0,	0,00 %
CUENTAS E INTERESES POR PAGAR	116.024,	146.016,	-29.992,	-20,54 %
OTROS PASIVOS	195.386,	167.974,	27.412,	16,32 %
PROVISIONES	325,	325,	-1,	-0,17 %
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	38.067,	39.685,	-1.619,	-4,08 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS	114.582,	131.877,	-17.295,	-13,11 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.037.323,</b>	<b>5.943.053,</b>	<b>94.270,</b>	<b>1,59 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1.062.557,	1.062.557,	0,	0,00 %
SUPERAVIT O DEFICIT	<b>106.291,</b>	<b>106.639,</b>	<b>-348,</b>	<b>-0,33 %</b>
REVALORIZACION DE ACTIVOS	36.507,	36.507,	0,	0,00 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE	60.597,	59.383,	1.214,	2,04 %
AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS	-23.414,	-22.215,	-1.199,	5,40 %
SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP	32.601,	32.965,	-363,	-1,10 %
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	89.325,	83.022,	6.303,	7,59 %
RESERVAS	228.681,	228.681,	0,	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.486.853,</b>	<b>1.480.899,</b>	<b>5.954,</b>	<b>0,40 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7.524.177,</b>	<b>7.423.952,</b>	<b>100.224,</b>	<b>1,35 %</b>

**BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20180930 Movimiento Mes	20180930 Saldo COP	20180831 Saldo COP	Var Rel COP
<b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>				
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML	109,	3.812,	3.704,	2,93 %
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME	89,	1.095,	1.006,	8,84 %
PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)	14.995,	83.783,	68.789,	21,80 %
PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID	638,	5.526,	4.888,	13,05 %
CARTERA ML	24.773,	224.417,	199.644,	12,41 %
CARTERA ME	7.457,	58.307,	50.850,	14,66 %
VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	70.976,	1.091.064,	1.020.089,	6,96 %
OTROS INGRESOS	121,	1.240,	1.119,	10,86 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-19.082,	53.291,	72.373,	-26,37 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>100.075,</b>	<b>1.522.536,</b>	<b>1.422.461,</b>	<b>7,04 %</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	8.913,	86.842,	77.930,	11,44 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	711,	6.777,	6.066,	11,72 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	28,	393,	365,	7,58 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	10.180,	47.572,	37.392,	27,23 %
INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.491,	40.277,	34.786,	15,78 %
CRÉDITO BID YANKEES	44,	376,	333,	13,09 %
INTERESES SOBRE BONOS	5.815,	44.429,	38.615,	15,06 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	922,	3.075,	2.153,	42,79 %
VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	78.608,	1.087.043,	1.008.434,	7,80 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-26.826,	53.194,	80.020,	-33,52 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>83.884,</b>	<b>1.369.978,</b>	<b>1.286.094,</b>	<b>6,52 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>				
	<b>16.191,</b>	<b>152.557,</b>	<b>136.367,</b>	<b>11,87 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	1.811,	-40.837,	-42.648,	-4,25 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>				
	<b>14.380,</b>	<b>193.395,</b>	<b>179.015,</b>	<b>8,03 %</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>				
GASTOS PERSONAL	3.359,	27.940,	24.582,	13,66 %
HONORARIOS	437,	3.013,	2.576,	16,96 %
IMPUESTOS	612,	6.206,	5.594,	10,95 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	445,	5.199,	4.754,	9,37 %
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	168,	1.560,	1.392,	12,08 %
DIVERSOS	811,	9.569,	8.759,	9,25 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	242,	1.989,	1.747,	13,84 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	-192,	8.090,	8.281,	-2,31 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>5.882,</b>	<b>63.567,</b>	<b>57.685,</b>	<b>10,20 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>				
	<b>8.498,</b>	<b>129.827,</b>	<b>121.330,</b>	<b>7,00 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	689,	6.592,	5.903,	11,67 %
OTROS INGRESOS.	567,	4.793,	4.226,	13,41 %
OTROS GASTOS	14,	292,	277,	5,21 %
<b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>				
	<b>1.241,</b>	<b>11.093,</b>	<b>9.851,</b>	<b>12,60 %</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>				
	<b>9.739,</b>	<b>140.920,</b>	<b>131.181,</b>	<b>7,42 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	3.436,	51.595,	48.159,	7,13 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>				
	<b>6.303,</b>	<b>89.325,</b>	<b>83.022,</b>	<b>7,59 %</b>

**BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX**  
**VALORES INTRÍNSECOS Y UTILIDAD DE LA ACCIÓN**

Expresados en COP

Descripción	20180930	20180831
Valor intrínseco de la acción	1.399,32	1.393,71
Utilidad por acción	84,07	78,13
Valor nominal de la acción	1.000	1.000