

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

Millones de COP - Miles de USD

| Descripcion  | 20190930<br>Saldo COP | 20190831<br>Saldo COP | Var Abs<br>COP  | Var Rel<br>COP |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| <b><u>ACTIVO</u></b>   |                       |                       |                 |                |
| DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO                 | 209.123,              | 284.636,              | -75.513,        | -26,53 %       |
| INVERSIONES  | 1.330.736,            | 1.378.904,            | -48.168,        | -3,49 %        |
| CARTERA DE CREDITOS EN PESOS                                   | 4.571.880,            | 4.427.588,            | 144.291,        | 3,26 %         |
| CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES                                 | 2.259.765,            | 2.162.994,            | 96.771,         | 4,47 %         |
| DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS                      | -162.916,             | -161.270,             | -1.646,         | 1,02 %         |
| TOTAL CARTERA E CRÉDITOS                                       | 6.668.729,            | 6.429.313,            | 239.416,        | 3,72 %         |
| DERIVADOS  | 124.479,              | 143.648,              | -19.169,        | -13,34 %       |
| CUENTAS POR COBRAR   | 103.909,              | 154.474,              | -50.565,        | -32,73 %       |
| DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR                       | -1.909,               | -1.864,               | -45,            | 2,43 %         |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR                                       | 102.000,              | 152.610,              | -50.610,        | -33,16 %       |
| ACTIVOS MATERIALES   | 51.434,               | 51.520,               | -87,            | -0,17 %        |
| DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO                           | -7.973,               | -7.906,               | -68,            | 0,86 %         |
| OTROS ACTIVOS  | 11.923,               | 12.691,               | -769,           | -6,06 %        |
| IMPUESTO DIFERIDO  | 137.860,              | 10.381,               | 127.478,        | 1227,94 %      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>8.628.310,</b>     | <b>8.455.798,</b>     | <b>172.511,</b> | <b>2,04 %</b>  |
| <b><u>PASIVO</u></b>   |                       |                       |                 |                |
| CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CAPITAL                   | 1.873.010,            | 1.873.010,            | 0,              | 0,00 %         |
| TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN - CAPITAL                  | 1.238.890,            | 1.500.000,            | -261.110,       | 100,00 %       |
| CUENTA DE AHORROS  | 380.201,              | 375.882,              | 4.318,          | 1,15 %         |
| FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS - CAPITAL              | 112.464,              | 25.501,               | 86.963,         | 341,02 %       |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS         | 49.018,               | 43.479,               | 5.539,          | 12,74 %        |
| CRÉDITO BANCOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS EN DÓLARES - CAPITAL | 2.930.697,            | 2.717.059,            | 213.638,        | 7,86 %         |
| CUENTAS E INTERESES POR PAGAR                                  | 174.239,              | 158.865,              | 15.374,         | 9,68 %         |
| PROVISIONES  | 416,                  | 417,                  | 0,              | -0,02 %        |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                                | 137.559,              | 51.125,               | 86.434,         | 169,06 %       |
| OTROS PASIVOS  | 217.100,              | 207.284,              | 9.816,          | 4,73 %         |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>7.113.594,</b>     | <b>6.952.622,</b>     | <b>160.972,</b> | <b>2,32 %</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                       |                       |                       |                 |                |
| CAPITAL SOCIAL   | 1.062.557,            | 1.062.557,            | 0,              | 0,00 %         |
| SUPERAVIT O DEFICIT  | <b>129.204,</b>       | <b>129.028,</b>       | <b>175,</b>     | <b>0,14 %</b>  |
| REVALORIZACION DE ACTIVOS                                      | 36.507,               | 36.507,               | 0,              | 0,00 %         |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE                       | 89.877,               | 91.927,               | -2.050,         | -2,23 %        |
| AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS                     | -29.907,              | -31.879,              | 1.972,          | -6,19 %        |
| SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP                            | 32.727,               | 32.474,               | 253,            | 0,78 %         |
| GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO                             | 82.494,               | 71.130,               | 11.364,         | 15,98 %        |
| RESERVAS   | 240.461,              | 240.461,              | 0,              | 0,00 %         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>1.514.715,</b>     | <b>1.503.176,</b>     | <b>11.539,</b>  | <b>0,77 %</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                               | <b>8.628.310,</b>     | <b>8.455.798,</b>     | <b>172.511,</b> | <b>2,04 %</b>  |

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

Millones de COP - Miles de USD

| Descripción   | 20190930<br>Movimiento Mes | 20190930<br>Saldo COP | 20190831<br>Saldo COP | Var Rel<br>COP |
|---|----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>                            |                            |                       |                       |                |
| MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML                        | 527,                       | 2.855,                | 2.328,                | 22,63 %        |
| MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME                        | 113,                       | 3.087,                | 2.973,                | 3,81 %         |
| PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)                                   | 7.846,                     | 100.181,              | 92.335,               | 8,50 %         |
| PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID                             | 764,                       | 6.631,                | 5.867,                | 13,02 %        |
| CARTERA ML  | 27.294,                    | 231.370,              | 204.075,              | 13,37 %        |
| CARTERA ME  | 8.020,                     | 72.348,               | 64.328,               | 12,47 %        |
| VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS              | 138.092,                   | 1.350.775,            | 1.212.682,            | 11,39 %        |
| OTROS INGRESOS  | 405,                       | 3.291,                | 2.885,                | 14,05 %        |
| INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO                             | 38.467,                    | 174.288,              | 135.821,              | 28,32 %        |
| <b>Total Ingresos Financieros</b>                             | <b>221.530,</b>            | <b>1.944.825,</b>     | <b>1.723.296,</b>     | <b>12,86 %</b> |
| <b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>                              |                            |                       |                       |                |
| DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.                               | 8.254,                     | 60.840,               | 52.586,               | 15,70 %        |
| CUENTA DE AHORROS   | 1.343,                     | 5.873,                | 4.530,                | 29,66 %        |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML                           | 221,                       | 6.355,                | 6.133,                | 3,61 %         |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.                         | 33,                        | 410,                  | 378,                  | 8,64 %         |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES                                     | 3.819,                     | 51.598,               | 47.779,               | 7,99 %         |
| INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | 6.998,                     | 68.096,               | 61.099,               | 11,45 %        |
| CRÉDITO BID YANKEES   | 57,                        | 389,                  | 332,                  | 17,18 %        |
| INTERESES SOBRE BONOS   | 6.600,                     | 69.387,               | 62.787,               | 10,51 %        |
| OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS                          | 915,                       | 8.194,                | 7.279,                | 12,57 %        |
| VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS              | 127.771,                   | 1.321.994,            | 1.194.223,            | 10,70 %        |
| PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO                              | 47.483,                    | 205.184,              | 157.702,              | 30,11 %        |
| <b>Total Gastos Financieros</b>                               | <b>203.494,</b>            | <b>1.798.322,</b>     | <b>1.594.828,</b>     | <b>12,76 %</b> |
| <b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>                      |                            |                       |                       |                |
|   | <b>18.036,</b>             | <b>146.504,</b>       | <b>128.468,</b>       | <b>14,04 %</b> |
| PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES                       | 1.646,                     | -10.682,              | -12.328,              | -13,35 %       |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                 |                            |                       |                       |                |
|   | <b>16.390,</b>             | <b>157.185,</b>       | <b>140.796,</b>       | <b>11,64 %</b> |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>                            |                            |                       |                       |                |
| GASTOS PERSONAL   | 3.210,                     | 28.580,               | 25.370,               | 12,65 %        |
| HONORARIOS  | 313,                       | 2.650,                | 2.337,                | 13,40 %        |
| IMPUESTOS   | 688,                       | 6.225,                | 5.537,                | 12,43 %        |
| GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS                      | 1.233,                     | 5.755,                | 4.522,                | 27,27 %        |
| CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA                                  | 146,                       | 1.817,                | 1.671,                | 0,00 %         |
| DIVERSOS  | 1.128,                     | 10.344,               | 9.216,                | 12,24 %        |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                               | 292,                       | 2.630,                | 2.338,                | 12,47 %        |
| PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS                    | -3.018,                    | -2.319,               | 699,                  | -431,91 %      |
| <b>Total Gastos Operacionales</b>                             | <b>3.992,</b>              | <b>55.683,</b>        | <b>51.691,</b>        | <b>7,72 %</b>  |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                                     |                            |                       |                       |                |
|   | <b>12.398,</b>             | <b>101.503,</b>       | <b>89.105,</b>        | <b>13,91 %</b> |
| DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS                            | 2.563,                     | 17.882,               | 15.319,               | 16,73 %        |
| OTROS INGRESOS.   | 405,                       | 3.233,                | 2.828,                | 14,30 %        |
| OTROS GASTOS  | 32,                        | 367,                  | 335,                  | 9,42 %         |
| <b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>                         |                            |                       |                       |                |
|   | <b>2.936,</b>              | <b>20.748,</b>        | <b>17.812,</b>        | <b>16,49 %</b> |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>                  |                            |                       |                       |                |
|   | <b>15.334,</b>             | <b>122.251,</b>       | <b>106.917,</b>       | <b>14,34 %</b> |
| IMPUESTO DE RENTA   | 3.970,                     | 39.757,               | 35.787,               | 11,09 %        |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>                                     |                            |                       |                       |                |
|   | <b>11.364,</b>             | <b>82.494,</b>        | <b>71.130,</b>        | <b>15,98 %</b> |

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

Expresados en COP

| Descripción                   | 20190930 | 20190831 |
|-------------------------------|----------|----------|
| Valor intrínseco de la acción | 1.425,54 | 1.414,68 |
| Utilidad por acción           | 77,64    | 66,94    |
| Valor nominal de la acción    | 1.000    | 1.000    |