

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20181130 Saldo COP	20181031 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	422.859,	180.267,	242.593,	134,57 %
INVERSIONES	1.429.201,	1.295.322,	133.879,	10,34 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	4.242.966,	4.290.641,	-47.675,	-1,11 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	2.010.810,	1.930.877,	79.933,	4,14 %
DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS	-174.710,	-174.423,	-287,	0,16 %
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	6.079.066,	6.047.095,	31.971,	0,53 %
DERIVADOS	170.322,	281.483,	-111.161,	-39,49 %
CUENTAS POR COBRAR	117.702,	172.743,	-55.041,	-31,86 %
DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR	-2.074,	-2.107,	33,	-1,56 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	115.627,	170.636,	-55.008,	-32,24 %
ACTIVOS MATERIALES	48.961,	49.015,	-54,	-0,11 %
DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO	-7.304,	-7.232,	-72,	1,00 %
OTROS ACTIVOS	10.477,	10.114,	363,	3,59 %
IMPUESTO DIFERIDO	1.867,	1.885,	-18,	-0,95 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.271.077,</b>	<b>8.028.584,</b>	<b>242.493,</b>	<b>3,02 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	1.981.576,	1.974.255,	7.321,	0,37 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS	22.006,	202.690,	-180.683,	100,00 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.813.624,	2.654.683,	158.941,	5,99 %
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	1.500.000,	1.100.000,	400.000,	36,36 %
CUENTAS E INTERESES POR PAGAR	111.661,	159.180,	-47.519,	-29,85 %
OTROS PASIVOS	201.887,	200.983,	904,	0,45 %
PROVISIONES	324,	324,	0,	-0,13 %
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	40.884,	39.290,	1.594,	4,06 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS	112.583,	214.340,	-101.757,	-47,47 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.784.544,</b>	<b>6.545.744,</b>	<b>238.800,</b>	<b>3,65 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1.062.557,	1.062.557,	0,	0,00 %
SUPERAVIT O DEFICIT	<b>95.736,</b>	<b>96.356,</b>	<b>-620,</b>	<b>-0,64 %</b>
REVALORIZACION DE ACTIVOS	36.507,	36.507,	0,	0,00 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE	43.904,	45.017,	-1.114,	-2,47 %
AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS	-17.293,	-17.849,	556,	-3,12 %
SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP	32.619,	32.681,	-62,	-0,19 %
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	99.559,	95.246,	4.312,	4,53 %
RESERVAS	228.681,	228.681,	0,	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.486.533,</b>	<b>1.482.841,</b>	<b>3.693,</b>	<b>0,25 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8.271.077,</b>	<b>8.028.584,</b>	<b>242.493,</b>	<b>3,02 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20181130 Movimiento Mes	20181130 Saldo COP	20181031 Saldo COP	Var Rel COP
<b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>				
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML	257,	4.172,	3.916,	6,55 %
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME	219,	1.434,	1.215,	18,02 %
PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)	10.275,	117.617,	107.342,	9,57 %
PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID	722,	6.982,	6.260,	11,54 %
CARTERA ML	26.127,	277.105,	250.978,	10,41 %
CARTERA ME	7.817,	74.130,	66.313,	11,79 %
VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	58.640,	1.542.193,	1.483.553,	3,95 %
OTROS INGRESOS	141,	3.215,	3.074,	4,59 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	14.166,	214.385,	200.219,	7,08 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>118.364,</b>	<b>2.241.233,</b>	<b>2.122.869,</b>	<b>5,58 %</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	8.722,	103.862,	95.140,	9,17 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	354,	8.048,	7.694,	4,60 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	41,	458,	417,	9,79 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	4.957,	76.702,	71.745,	6,91 %
INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	10.053,	56.657,	46.604,	21,57 %
CRÉDITO BID YANKEES	53,	485,	433,	12,18 %
INTERESES SOBRE BONOS	6.193,	56.766,	50.573,	12,25 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	-320,	3.184,	3.504,	-9,13 %
VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	51.802,	1.503.978,	1.452.176,	3,57 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	20.902,	247.932,	227.029,	9,21 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>102.757,</b>	<b>2.058.072,</b>	<b>1.955.316,</b>	<b>5,26 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>15.607,</b>	<b>183.161,</b>	<b>167.554,</b>	<b>9,31 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	287,	-40.163,	-40.450,	-0,71 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>15.320,</b>	<b>223.323,</b>	<b>208.004,</b>	<b>7,37 %</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>				
GASTOS PERSONAL	2.969,	33.986,	31.017,	9,57 %
HONORARIOS	331,	3.674,	3.344,	9,89 %
IMPUESTOS	705,	7.551,	6.846,	10,30 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	389,	6.763,	6.374,	6,10 %
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	0,	1.560,	1.560,	0,00 %
DIVERSOS	1.210,	12.255,	11.045,	10,96 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	218,	2.425,	2.207,	9,88 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	65,	8.916,	8.851,	0,73 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>5.886,</b>	<b>77.130,</b>	<b>71.244,</b>	<b>8,26 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>9.433,</b>	<b>146.193,</b>	<b>136.760,</b>	<b>6,90 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	-1.567,	7.800,	9.367,	-16,72 %
OTROS INGRESOS.	311,	3.650,	3.339,	9,32 %
OTROS GASTOS	34,	344,	311,	10,79 %
<b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>	<b>-1.289,</b>	<b>11.106,</b>	<b>12.395,</b>	<b>-10,40 %</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>8.145,</b>	<b>157.299,</b>	<b>149.155,</b>	<b>5,46 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	3.832,	57.740,	53.908,	7,11 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>4.312,</b>	<b>99.559,</b>	<b>95.246,</b>	<b>4,53 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20181130	20181031
Valor intrínseco de la acción	1.399,02	1.395,54
Utilidad por acción	93,70	89,64
Valor nominal de la acción	1.000	1.000