

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20191130 Saldo COP	20191031 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	442.392,	107.437,	334.955,	311,77 %
INVERSIONES	1.524.806,	1.516.398,	8.408,	0,55 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	4.644.030,	4.633.124,	10.906,	0,24 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	2.007.669,	2.229.870,	-222.202,	-9,96 %
DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS	-160.082,	-162.487,	2.405,	-1,48 %
TOTAL CARTERA E CRÉDITOS	6.491.617,	6.700.507,	-208.890,	-3,12 %
DERIVADOS	114.968,	46.336,	68.632,	148,12 %
CUENTAS POR COBRAR	106.466,	95.607,	10.859,	11,36 %
DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR	-3.128,	-3.647,	520,	-14,25 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	103.338,	91.960,	11.378,	12,37 %
ACTIVOS MATERIALES	51.341,	51.350,	-8,	-0,02 %
DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO	-7.877,	-8.039,	162,	-2,01 %
OTROS ACTIVOS	11.911,	11.955,	-44,	-0,37 %
IMPUESTO DIFERIDO	130.649,	100.742,	29.907,	29,69 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.863.145,</b>	<b>8.618.645,</b>	<b>244.499,</b>	<b>2,84 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO - CAPITAL	1.805.510,	1.873.010,	-67.500,	-3,60 %
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN - CAPITAL	1.238.890,	1.238.890,	0,	100,00 %
CUENTA DE AHORROS	134.564,	284.421,	-149.858,	-52,69 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS - CAPITAL	365.027,	108.504,	256.523,	236,42 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS	57.376,	42.458,	14.918,	35,14 %
CRÉDITO BANCOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS EN DÓLARES - CAPITAL	3.209.238,	3.072.759,	136.479,	4,44 %
CUENTAS E INTERESES POR PAGAR	188.382,	171.913,	16.469,	9,58 %
PROVISIONES	416,	416,	0,	-0,11 %
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	101.929,	90.326,	11.604,	12,85 %
OTROS PASIVOS	216.181,	201.582,	14.599,	7,25 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.317.512,</b>	<b>7.084.279,</b>	<b>233.233,</b>	<b>3,29 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1.062.557,	1.062.557,	0,	0,00 %
SUPERAVIT O DEFICIT	<b>128.674,</b>	<b>131.568,</b>	<b>-2.894,</b>	<b>-2,20 %</b>
REVALORIZACION DE ACTIVOS	36.507,	36.507,	0,	0,00 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE	84.102,	89.625,	-5.523,	-6,16 %
AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS	-24.711,	-27.315,	2.605,	-9,53 %
SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP	32.777,	32.752,	25,	0,08 %
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	113.941,	99.780,	14.161,	14,19 %
RESERVAS	240.461,	240.461,	0,	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.545.632,</b>	<b>1.534.366,</b>	<b>11.267,</b>	<b>0,73 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8.863.145,</b>	<b>8.618.645,</b>	<b>244.499,</b>	<b>2,84 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20191130 Movimiento Mes	20191130 Saldo COP	20191031 Saldo COP	Var Rel COP
<b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>				
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML	164,	3.718,	3.553,	4,63 %
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME	131,	3.249,	3.118,	4,19 %
PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)	11.579,	122.335,	110.757,	10,45 %
PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID	768,	8.196,	7.428,	10,34 %
CARTERA ML	28.569,	288.198,	259.629,	11,00 %
CARTERA ME	7.697,	88.499,	80.802,	9,53 %
VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	206.526,	1.511.893,	1.305.367,	15,82 %
OTROS INGRESOS	67,	3.721,	3.653,	1,84 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	103.833,	211.586,	107.753,	96,36 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>359.334,</b>	<b>2.241.395,</b>	<b>1.882.060,</b>	<b>19,09 %</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	8.228,	77.344,	69.116,	11,90 %
CUENTA DE AHORROS	845,	7.998,	7.153,	11,81 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	735,	7.328,	6.593,	11,15 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	51,	510,	459,	11,17 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	17.331,	75.934,	58.603,	29,57 %
INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	8.085,	82.489,	74.404,	10,87 %
CRÉDITO BID YANKEES	46,	483,	437,	10,55 %
INTERESES SOBRE BONOS	6.498,	82.511,	76.013,	8,55 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	906,	9.990,	9.084,	9,97 %
VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	179.748,	1.472.647,	1.292.900,	13,90 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	131.009,	253.700,	122.691,	106,78 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>353.482,</b>	<b>2.070.934,</b>	<b>1.717.452,</b>	<b>20,58 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>				
	<b>5.852,</b>	<b>170.460,</b>	<b>164.608,</b>	<b>3,56 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	-2.405,	-13.515,	-11.110,	21,65 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>				
	<b>8.257,</b>	<b>183.975,</b>	<b>175.718,</b>	<b>4,70 %</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>				
GASTOS PERSONAL	3.092,	34.710,	31.618,	9,78 %
HONORARIOS	406,	3.350,	2.944,	13,79 %
IMPUESTOS	730,	7.658,	6.928,	10,54 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	459,	6.312,	5.853,	7,84 %
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	0,	1.817,	1.817,	0,00 %
DIVERSOS	1.168,	12.723,	11.555,	10,11 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	317,	3.237,	2.920,	10,86 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	-520,	-1.101,	-581,	89,48 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>5.651,</b>	<b>68.705,</b>	<b>63.054,</b>	<b>8,96 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>				
	<b>2.606,</b>	<b>115.270,</b>	<b>112.664,</b>	<b>2,31 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	12.044,	34.083,	22.039,	54,65 %
OTROS INGRESOS.	230,	3.693,	3.463,	6,63 %
OTROS GASTOS	133,	528,	395,	33,66 %
<b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>				
	<b>12.141,</b>	<b>37.248,</b>	<b>25.107,</b>	<b>48,36 %</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>				
	<b>14.747,</b>	<b>152.517,</b>	<b>137.771,</b>	<b>10,70 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	586,	38.577,	37.991,	1,54 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>				
	<b>14.161,</b>	<b>113.941,</b>	<b>99.780,</b>	<b>14,19 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20191130	20191031
Valor intrínseco de la acción	1.454,63	1.444,03
Utilidad por acción	107,23	93,91
Valor nominal de la acción	1.000	1.000