

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20181231 Saldo COP	20181130 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<u>ACTIVO</u>				
DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	354.968,	422.859,	-67.891,	-16,06 %
INVERSIONES	1.392.831,	1.429.201,	-36.370,	-2,54 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	4.357.428,	4.242.966,	114.462,	2,70 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	2.165.922,	2.010.810,	155.112,	7,71 %
DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS	-173.547,	-174.710,	1.164,	-0,67 %
TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS	6.349.803,	6.079.066,	270.737,	4,45 %
DERIVADOS	122.187,	170.322,	-48.135,	-28,26 %
CUENTAS POR COBRAR	108.255,	117.702,	-9.447,	-8,03 %
DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR	-1.855,	-2.074,	219,	-10,56 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	106.399,	115.627,	-9.228,	-7,98 %
ACTIVOS MATERIALES	50.049,	48.961,	1.088,	2,22 %
DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO	-7.376,	-7.304,	-72,	0,99 %
OTROS ACTIVOS	17.574,	10.477,	7.097,	67,73 %
IMPUESTO DIFERIDO	34.585,	1.867,	32.717,	1751,94 %
TOTAL ACTIVO	8.421.020,	8.271.077,	149.943,	1,81 %
<u>PASIVO</u>				
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	1.779.740,	1.981.576,	-201.836,	-10,19 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS	12.203,	22.006,	-9.803,	100,00 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.189.231,	2.813.624,	375.607,	13,35 %
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	1.500.000,	1.500.000,	0,	0,00 %
CUENTAS E INTERESES POR PAGAR	91.900,	111.661,	-19.762,	-17,70 %
OTROS PASIVOS	191.960,	201.887,	-9.928,	-4,92 %
PROVISIONES	324,	324,	0,	0,03 %
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	76.579,	40.884,	35.696,	87,31 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS	83.938,	112.583,	-28.644,	-25,44 %
TOTAL PASIVO	6.925.875,	6.784.544,	141.330,	2,08 %
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL SOCIAL	1.062.557,	1.062.557,	0,	0,00 %
SUPERAVIT O DEFICIT	96.275,	95.736,	539,	0,56 %
REVALORIZACION DE ACTIVOS	36.507,	36.507,	0,	0,00 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE	43.815,	43.904,	-89,	-0,20 %
AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS	-16.962,	-17.293,	331,	-1,91 %
SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP	32.915,	32.619,	296,	0,91 %
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	107.633,	99.559,	8.074,	8,11 %
RESERVAS	228.681,	228.681,	0,	0,00 %
TOTAL PATRIMONIO	1.495.146,	1.486.533,	8.613,	0,58 %
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.421.020,	8.271.077,	149.943,	1,81 %

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20181231 Movimiento Mes	20181231 Saldo COP	20181130 Saldo COP	Var Rel COP
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>				
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML	358,	4.530,	4.172,	8,58 %
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME	242,	1.676,	1.434,	16,88 %
PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)	-60.317,	57.300,	117.617,	-51,28 %
PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID	750,	7.732,	6.982,	10,75 %
CARTERA ML	27.427,	304.532,	277.105,	9,90 %
CARTERA ME	8.989,	83.119,	74.130,	12,13 %
VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	33.522,	1.575.715,	1.542.193,	2,17 %
OTROS INGRESOS	154,	3.369,	3.215,	4,79 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	13.894,	228.279,	214.385,	6,48 %
Total Ingresos Financieros	25.019,	2.266.252,	2.241.233,	1,12 %
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	8.068,	111.929,	103.862,	7,77 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	472,	8.520,	8.048,	5,86 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	199,	658,	458,	43,51 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	-68.829,	7.873,	76.702,	-89,74 %
INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	7.424,	64.081,	56.657,	13,10 %
CRÉDITO BID YANKEES	54,	540,	485,	11,22 %
INTERESES SOBRE BONOS	7.792,	64.559,	56.766,	13,73 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	1.088,	4.272,	3.184,	34,17 %
VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	32.157,	1.536.135,	1.503.978,	2,14 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	15.428,	263.360,	247.932,	6,22 %
Total Gastos Financieros	3.854,	2.061.926,	2.058.072,	0,19 %
MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES	21.165,	204.326,	183.161,	11,56 %
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	-1.163,	-41.326,	-40.163,	2,90 %
MARGEN FINANCIERO NETO	22.328,	245.652,	223.323,	10,00 %
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>				
GASTOS PERSONAL	8.824,	42.810,	33.986,	25,96 %
HONORARIOS	595,	4.269,	3.674,	16,19 %
IMPUESTOS	1.122,	8.673,	7.551,	14,86 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	1.192,	7.954,	6.763,	17,62 %
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	0,	1.560,	1.560,	0,00 %
DIVERSOS	1.881,	14.136,	12.255,	15,35 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	256,	2.682,	2.425,	10,57 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	2.766,	11.682,	8.916,	31,03 %
Total Gastos Operacionales	16.636,	93.766,	77.130,	21,57 %
MARGEN OPERACIONAL	5.692,	151.886,	146.193,	3,89 %
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	1.792,	9.593,	7.800,	22,98 %
OTROS INGRESOS.	2.412,	6.061,	3.650,	66,08 %
OTROS GASTOS	21,	365,	344,	6,04 %
NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS	4.183,	15.289,	11.106,	37,67 %
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	9.876,	167.175,	157.299,	6,28 %
IMPUESTO DE RENTA	1.802,	59.542,	57.740,	3,12 %
UTILIDAD (PERDIDA)	8.074,	107.633,	99.559,	8,11 %

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

Expresados en COP

Descripción	20181231	20181130
Valor intrínseco de la acción	1.407,12	1.399,02
Utilidad por acción	101,30	93,70
Valor nominal de la acción	1.000	1.000