

## BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX

### BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20171031 Saldo COP	20170930 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	429.190,	377.518,	51.672,	13,69 %
INVERSIONES	1.217.856,	1.157.098,	60.759,	5,25 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3.635.322,	3.688.467,	-53.144,	-1,44 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1.828.302,	1.826.361,	1.941,	0,11 %
DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS	-212.387,	-213.854,	1.467,	-0,69 %
TOTAL CARTERA E CRÉDITOS	5.251.237,	5.300.974,	-49.736,	-0,94 %
DERIVADOS	67.208,	15.510,	51.698,	333,33 %
CUENTAS POR COBRAR	112.808,	91.466,	21.341,	23,33 %
BIENES RECIBIDOS EN PAGO	-2.593,	-2.668,	75,	-2,80 %
DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR	110.215,	88.799,	21.416,	24,12 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	0,	8.398,	-8.398,	-100,00 %
ACTIVOS MATERIALES	39.410,	39.285,	125,	0,32 %
DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO	-7.835,	-7.768,	-67,	0,87 %
OTROS ACTIVOS	8.783,	8.973,	-191,	-2,13 %
IMPUESTO DIFERIDO	2.836,	5.761,	-2.926,	-50,78 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.118.900,</b>	<b>6.994.547,</b>	<b>124.352,</b>	<b>1,78 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	2.378.851,	2.346.571,	32.279,	1,38 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS	23.290,	139.722,	-116.432,	100,00 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.175.574,	2.044.854,	130.721,	6,39 %
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	700.000,	700.000,	0,	0,00 %
CUENTAS E INTERESES POR PAGAR	152.014,	117.812,	34.202,	29,03 %
OTROS PASIVOS	128.858,	117.053,	11.805,	10,09 %
PROVISIONES	742,	744,	-2,	-0,28 %
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	38.694,	39.136,	-442,	-1,13 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS	47.753,	23.735,	24.018,	101,19 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.645.776,</b>	<b>5.529.627,</b>	<b>116.150,</b>	<b>2,10 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1.062.557,	1.062.557,	0,	0,00 %
SUPERAVIT O DEFICIT	<b>107.780,</b>	<b>109.380,</b>	<b>-1.600,</b>	<b>-1,46 %</b>
REVALORIZACION DE ACTIVOS	27.603,	27.603,	0,	0,00 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE	67.984,	70.313,	-2.329,	-3,31 %
AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS	-20.784,	-21.360,	577,	-2,70 %
SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP	32.975,	32.823,	152,	0,46 %
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	76.949,	67.147,	9.803,	14,60 %
RESERVAS	225.837,	225.837,	0,	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.473.123,</b>	<b>1.464.920,</b>	<b>8.203,</b>	<b>0,56 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7.118.900,</b>	<b>6.994.547,</b>	<b>124.352,</b>	<b>1,78 %</b>

## BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX

### ESTADO DE RESULTADOS

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20171031 Movimiento Mes	20171031 Saldo COP	20170930 Saldo COP	Var Rel COP
<b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>				
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML	778,	6.709,	5.931,	13,12 %
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME	204,	932,	728,	28,00 %
PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)	7.616,	103.803,	96.187,	7,92 %
PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID	643,	6.279,	5.636,	11,41 %
CARTERA ML	26.577,	294.625,	268.049,	9,91 %
CARTERA ME	6.435,	60.356,	53.921,	11,93 %
VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	104.896,	674.675,	569.778,	18,41 %
OTROS INGRESOS	117,	2.299,	2.183,	5,34 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	26.457,	45.482,	19.025,	139,06 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>173.722,</b>	<b>1.195.160,</b>	<b>1.021.438,</b>	<b>17,01 %</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	12.736,	164.116,	151.379,	8,41 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	758,	5.750,	4.993,	15,18 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	40,	383,	344,	11,55 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	3.596,	45.798,	42.202,	8,52 %
INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.792,	29.589,	25.796,	14,70 %
CRÉDITO BID YANKEES	44,	427,	383,	11,41 %
INTERESES SOBRE BONOS	4.535,	36.947,	32.413,	13,99 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	208,	2.882,	2.675,	7,76 %
VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	104.810,	664.174,	559.363,	18,74 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	25.492,	48.007,	22.515,	113,22 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>156.010,</b>	<b>998.072,</b>	<b>842.062,</b>	<b>18,53 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>				
	<b>17.711,</b>	<b>197.088,</b>	<b>179.376,</b>	<b>9,87 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	-1.467,	-1.737,	-270,	543,09 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>19.179,</b>	<b>198.825,</b>	<b>179.646,</b>	<b>10,68 %</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>				
GASTOS PERSONAL	3.155,	30.698,	27.542,	11,46 %
HONORARIOS	397,	4.875,	4.478,	8,86 %
IMPUESTOS	681,	13.499,	12.818,	5,31 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	303,	7.901,	7.598,	3,99 %
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	0,	1.525,	1.525,	0,00 %
DIVERSOS	1.437,	16.757,	15.320,	9,38 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	201,	2.082,	1.881,	10,69 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	-59,	1.210,	1.269,	-4,64 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>6.116,</b>	<b>78.548,</b>	<b>72.432,</b>	<b>8,44 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>				
	<b>13.062,</b>	<b>120.277,</b>	<b>107.215,</b>	<b>12,18 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	-10.693,	-6.859,	3.834,	-278,92 %
OTROS INGRESOS.	12.787,	15.086,	2.299,	556,15 %
OTROS GASTOS	0,	0,	0,	0,00 %
<b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>	<b>2.094,</b>	<b>8.227,</b>	<b>6.133,</b>	<b>34,14 %</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>				
	<b>15.156,</b>	<b>128.504,</b>	<b>113.348,</b>	<b>13,37 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	5.353,	51.554,	46.201,	11,59 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>9.803,</b>	<b>76.949,</b>	<b>67.147,</b>	<b>14,60 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20171031	20170930
Valor intrínseco de la acción	1.386,39	1.378,67
Utilidad por acción	72,42	63,19
Valor nominal de la acción	1.000	1.000