

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

### BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20171130 Saldo COP	20171031 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	253.476,	429.190,	-175.715,	-40,94 %
INVERSIONES	1.170.518,	1.217.856,	-47.338,	-3,89 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3.782.745,	3.635.322,	147.423,	4,06 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1.780.663,	1.828.302,	-47.639,	-2,61 %
DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS	-210.786,	-212.387,	1.601,	-0,75 %
TOTAL CARTERA E CRÉDITOS	5.352.622,	5.251.237,	101.385,	1,93 %
DERIVADOS	17.383,	67.208,	-49.825,	-74,14 %
CUENTAS POR COBRAR	89.659,	112.808,	-23.148,	-20,52 %
BIENES RECIBIDOS EN PAGO	-2.118,	-2.593,	475,	-18,34 %
DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR	87.542,	110.215,	-22.673,	-20,57 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	0,	0,	0,	0,00 %
ACTIVOS MATERIALES	39.375,	39.410,	-35,	-0,09 %
DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO	-7.903,	-7.835,	-67,	0,86 %
OTROS ACTIVOS	8.774,	8.783,	-8,	-0,09 %
IMPUESTO DIFERIDO	3.345,	2.836,	509,	17,95 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.925.132,</b>	<b>7.118.900,</b>	<b>-193.768,</b>	<b>-2,72 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	2.378.121,	2.378.851,	-730,	-0,03 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS	21.432,	23.290,	-1.858,	100,00 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.967.978,	2.175.574,	-207.597,	-9,54 %
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	700.000,	700.000,	0,	0,00 %
CUENTAS E INTERESES POR PAGAR	137.984,	152.014,	-14.030,	-9,23 %
OTROS PASIVOS	168.677,	128.858,	39.819,	30,90 %
PROVISIONES	740,	742,	-2,	-0,26 %
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	41.700,	38.694,	3.006,	7,77 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS	19.561,	47.753,	-28.192,	-59,04 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.436.192,</b>	<b>5.645.776,</b>	<b>-209.584,</b>	<b>-3,71 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1.062.557,	1.062.557,	0,	0,00 %
SUPERAVIT O DEFICIT	<b>112.425,</b>	<b>107.780,</b>	<b>4.645,</b>	<b>4,31 %</b>
REVALORIZACION DE ACTIVOS	27.603,	27.603,	0,	0,00 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE	74.869,	67.984,	6.885,	10,13 %
AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS	-23.012,	-20.784,	-2.228,	10,72 %
SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP	32.964,	32.975,	-11,	-0,03 %
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	88.120,	76.949,	11.171,	14,52 %
RESERVAS	225.837,	225.837,	0,	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.488.939,</b>	<b>1.473.123,</b>	<b>15.816,</b>	<b>1,07 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.925.132,</b>	<b>7.118.900,</b>	<b>-193.768,</b>	<b>-2,72 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20171130 Movimiento Mes	20171130 Saldo COP	20171031 Saldo COP	Var Rel COP
<b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>				
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML	989,	7.698,	6.709,	14,73 %
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME	129,	1.061,	932,	13,81 %
PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)	10.634,	114.437,	103.803,	10,24 %
PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID	638,	6.917,	6.279,	10,16 %
CARTERA ML	27.342,	321.967,	294.625,	9,28 %
CARTERA ME	6.266,	66.622,	60.356,	10,38 %
VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	8.137,	682.812,	674.675,	1,21 %
OTROS INGRESOS	142,	2.441,	2.299,	6,17 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-18.828,	26.654,	45.482,	-41,40 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>35.448,</b>	<b>1.230.608,</b>	<b>1.195.160,</b>	<b>2,97 %</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	12.729,	176.845,	164.116,	7,76 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	663,	6.413,	5.750,	11,53 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	19,	402,	383,	4,94 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	2.358,	48.156,	45.798,	5,15 %
INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.210,	33.799,	29.589,	14,23 %
CRÉDITO BID YANKEES	43,	470,	427,	10,14 %
INTERESES SOBRE BONOS	4.464,	41.411,	36.947,	12,08 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	363,	3.245,	2.882,	12,60 %
VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	7.372,	671.546,	664.174,	1,11 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-19.007,	29.000,	48.007,	-39,59 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>13.215,</b>	<b>1.011.287,</b>	<b>998.072,</b>	<b>1,32 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>				
	<b>22.233,</b>	<b>219.321,</b>	<b>197.088,</b>	<b>11,28 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	-1.601,	-3.339,	-1.737,	92,18 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>23.834,</b>	<b>222.659,</b>	<b>198.825,</b>	<b>11,99 %</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>				
GASTOS PERSONAL	3.131,	33.829,	30.698,	10,20 %
HONORARIOS	334,	5.209,	4.875,	6,84 %
IMPUESTOS	774,	14.274,	13.499,	5,73 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	115,	8.016,	7.901,	1,46 %
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	0,	1.525,	1.525,	0,00 %
DIVERSOS	2.502,	19.260,	16.757,	14,93 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	199,	2.281,	2.082,	9,55 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	138,	1.349,	1.210,	11,44 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>7.194,</b>	<b>85.742,</b>	<b>78.548,</b>	<b>9,16 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>				
	<b>16.641,</b>	<b>136.917,</b>	<b>120.277,</b>	<b>13,84 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	984,	-5.875,	-6.859,	-14,35 %
OTROS INGRESOS.	156,	15.242,	15.086,	1,04 %
OTROS GASTOS	0,	0,	0,	0,00 %
<b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>	<b>1.140,</b>	<b>9.367,</b>	<b>8.227,</b>	<b>13,86 %</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>				
	<b>17.781,</b>	<b>146.284,</b>	<b>128.504,</b>	<b>13,84 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	6.610,	58.164,	51.554,	12,82 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>11.171,</b>	<b>88.120,</b>	<b>76.949,</b>	<b>14,52 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20171130	20171031
Valor intrínseco de la acción	1.401,28	1.386,39
Utilidad por acción	82,93	72,42
Valor nominal de la acción	1.000	1.000