

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

Millones de COP - Miles de USD

| Descripcion  | 20190531<br>Saldo COP | 20190430<br>Saldo COP | Var Abs<br>COP  | Var Rel<br>COP |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| <b><u>ACTIVO</u></b>                                   |                       |                       |                 |                |
| DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO         | 460.613,              | 189.649,              | 270.964,        | 142,88 %       |
| INVERSIONES  | 1.405.987,            | 1.604.985,            | -198.998,       | -12,40 %       |
| CARTERA DE CREDITOS EN PESOS                           | 4.043.087,            | 3.947.391,            | 95.696,         | 2,42 %         |
| CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES                         | 1.932.319,            | 1.937.854,            | -5.536,         | -0,29 %        |
| DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS              | -157.048,             | -163.742,             | 6.694,          | -4,09 %        |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITOS                              | 5.818.357,            | 5.721.504,            | 96.853,         | 1,69 %         |
| DERIVADOS  | 124.261,              | 66.230,               | 58.031,         | 87,62 %        |
| CUENTAS POR COBRAR                                     | 91.156,               | 116.767,              | -25.611,        | -21,93 %       |
| DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR               | -1.880,               | -1.810,               | -70,            | 3,88 %         |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR                               | 89.276,               | 114.957,              | -25.681,        | -22,34 %       |
| ACTIVOS MATERIALES                                     | 51.786,               | 51.705,               | 81,             | 0,16 %         |
| DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO                   | -7.705,               | -7.638,               | -67,            | 0,88 %         |
| OTROS ACTIVOS  | 13.366,               | 14.100,               | -734,           | -5,21 %        |
| IMPUESTO DIFERIDO                                      | 7.229,                | 10.656,               | -3.427,         | -32,16 %       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                    | <b>7.963.169,</b>     | <b>7.766.147,</b>     | <b>197.022,</b> | <b>2,54 %</b>  |
| <b><u>PASIVO</u></b>                                   |                       |                       |                 |                |
| CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO                     | 1.362.528,            | 1.271.310,            | 91.218,         | 7,18 %         |
| FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS                | 394.161,              | 261.013,              | 133.148,        | 100,00 %       |
| CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS        | 2.721.070,            | 2.788.825,            | -67.756,        | -2,43 %        |
| TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION                    | 1.500.000,            | 1.500.000,            | 0,              | 0,00 %         |
| CUENTAS E INTERESES POR PAGAR                          | 219.238,              | 227.826,              | -8.588,         | -3,77 %        |
| OTROS PASIVOS  | 179.255,              | 175.160,              | 4.095,          | 2,34 %         |
| PROVISIONES  | 417,                  | 416,                  | 0,              | 0,11 %         |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                        | 39.727,               | 37.374,               | 2.352,          | 6,29 %         |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS | 82.631,               | 51.267,               | 31.364,         | 61,18 %        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                    | <b>6.499.027,</b>     | <b>6.313.193,</b>     | <b>185.834,</b> | <b>2,94 %</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                               |                       |                       |                 |                |
| CAPITAL SOCIAL   | 1.062.557,            | 1.062.557,            | 0,              | 0,00 %         |
| SUPERAVIT O DEFICIT                                    | <b>113.049,</b>       | <b>112.069,</b>       | <b>980,</b>     | <b>0,87 %</b>  |
| REVALORIZACION DE ACTIVOS                              | 36.507,               | 36.507,               | 0,              | 0,00 %         |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE               | 65.868,               | 66.524,               | -657,           | -0,99 %        |
| AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS             | -21.353,              | -23.067,              | 1.714,          | -7,43 %        |
| SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIPACION               | 32.028,               | 32.104,               | -77,            | -0,24 %        |
| GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO                     | 48.075,               | 37.867,               | 10.208,         | 26,96 %        |
| RESERVAS   | 240.461,              | 240.461,              | 0,              | 0,00 %         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                | <b>1.464.142,</b>     | <b>1.452.954,</b>     | <b>11.188,</b>  | <b>0,77 %</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                       | <b>7.963.169,</b>     | <b>7.766.147,</b>     | <b>197.022,</b> | <b>2,54 %</b>  |

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

Millones de COP - Miles de USD

| Descripción   | 20190531<br>Movimiento Mes | 20190531<br>Saldo COP | 20190430<br>Saldo COP | Var Rel<br>COP |
|---|----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <b><u>INGRESOS FINANCIEROS</u></b>                            |                            |                       |                       |                |
| MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML                        | 391,                       | 1.552,                | 1.161,                | 33,66 %        |
| MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME                        | 443,                       | 1.967,                | 1.524,                | 29,03 %        |
| PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)                                   | 8.132,                     | 46.884,               | 38.751,               | 20,99 %        |
| PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID                             | 772,                       | 3.597,                | 2.825,                | 27,31 %        |
| CARTERA ML  | 24.722,                    | 126.604,              | 101.882,              | 24,27 %        |
| CARTERA ME  | 8.174,                     | 41.187,               | 33.013,               | 24,76 %        |
| VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS              | 273.304,                   | 744.011,              | 470.707,              | 58,06 %        |
| OTROS INGRESOS  | 157,                       | 1.410,                | 1.253,                | 12,55 %        |
| INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO                             | 62.905,                    | 100.727,              | 37.823,               | 166,31 %       |
| <b>Total Ingresos Financieros</b>                             | <b>378.999,</b>            | <b>1.067.938,</b>     | <b>688.939,</b>       | <b>55,01 %</b> |
| <b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>                              |                            |                       |                       |                |
| DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.                               | 6.489,                     | 34.060,               | 27.571,               | 23,54 %        |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML                           | 485,                       | 3.392,                | 2.907,                | 16,68 %        |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.                         | 53,                        | 243,                  | 190,                  | 28,08 %        |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES                                     | 5.138,                     | 22.241,               | 17.103,               | 30,04 %        |
| INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | 7.749,                     | 41.215,               | 33.466,               | 23,15 %        |
| CRÉDITO BID YANKEES   | 41,                        | 204,                  | 162,                  | 25,51 %        |
| INTERESES SOBRE BONOS   | 7.947,                     | 38.175,               | 30.228,               | 26,29 %        |
| OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS                          | 885,                       | 4.415,                | 3.530,                | 25,07 %        |
| VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS              | 256.365,                   | 735.439,              | 479.074,              | 53,51 %        |
| PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO                              | 79.967,                    | 110.150,              | 30.183,               | 264,94 %       |
| <b>Total Gastos Financieros</b>                               | <b>365.119,</b>            | <b>989.532,</b>       | <b>624.413,</b>       | <b>58,47 %</b> |
| <b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>                      | <b>13.880,</b>             | <b>78.406,</b>        | <b>64.526,</b>        | <b>21,51 %</b> |
| PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES                       | -6.694,                    | -16.498,              | -9.805,               | 68,27 %        |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                 | <b>20.574,</b>             | <b>94.904,</b>        | <b>74.330,</b>        | <b>27,68 %</b> |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>                            |                            |                       |                       |                |
| GASTOS PERSONAL   | 3.180,                     | 15.875,               | 12.695,               | 25,05 %        |
| HONORARIOS  | 448,                       | 1.309,                | 861,                  | 52,02 %        |
| IMPUESTOS   | 724,                       | 3.544,                | 2.820,                | 25,67 %        |
| GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS                      | 391,                       | 3.356,                | 2.965,                | 13,20 %        |
| CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA                                  | 0,                         | 781,                  | 781,                  | 0,00 %         |
| DIVERSOS  | 1.260,                     | 5.712,                | 4.453,                | 28,29 %        |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                               | 292,                       | 1.467,                | 1.175,                | 24,81 %        |
| PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS                    | 122,                       | 546,                  | 424,                  | 28,86 %        |
| <b>Total Gastos Operacionales</b>                             | <b>6.417,</b>              | <b>32.592,</b>        | <b>26.174,</b>        | <b>24,52 %</b> |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                                     | <b>14.157,</b>             | <b>62.312,</b>        | <b>48.156,</b>        | <b>29,40 %</b> |
| DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS                            | 2.031,                     | 9.288,                | 7.258,                | 27,98 %        |
| OTROS INGRESOS.   | 180,                       | 1.647,                | 1.467,                | 12,25 %        |
| OTROS GASTOS  | 102,                       | 244,                  | 142,                  | 72,09 %        |
| <b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>                         | <b>2.108,</b>              | <b>10.692,</b>        | <b>8.583,</b>         | <b>24,56 %</b> |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>                  | <b>16.265,</b>             | <b>73.004,</b>        | <b>56.739,</b>        | <b>28,67 %</b> |
| IMPUESTO DE RENTA   | 6.057,                     | 24.929,               | 18.872,               | 32,10 %        |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>                                     | <b>10.208,</b>             | <b>48.075,</b>        | <b>37.867,</b>        | <b>26,96 %</b> |

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

Expresados en COP

| Descripción                   | 20190531 | 20190430 |
|-------------------------------|----------|----------|
| Valor intrínseco de la acción | 1.377,94 | 1.367,41 |
| Utilidad por acción           | 45,24    | 35,64    |
| Valor nominal de la acción    | 1.000    | 1.000    |