

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20161130 Saldo COP	20161031 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO	488,687.	512,496.	-23,810.	-4.65 %
INVERSIONES	1,206,495.	1,126,452.	80,043.	7.11 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3,796,045.	3,747,468.	48,577.	1.30 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1,600,627.	1,598,218.	2,409.	0.15 %
DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS	-209,509.	-214,637.	5,128.	-2.39 %
TOTAL CARTERA E CRÉDITOS	5,187,164.	5,131,050.	56,114.	1.09 %
DERIVADOS	67,304.	57,251.	10,053.	17.56 %
CUENTAS POR COBRAR	123,984.	92,246.	31,738.	34.41 %
DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR	-2,888.	-3,309.	421.	-12.72 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	121,096.	88,937.	32,159.	36.16 %
ACTIVOS MATERIALES	39,291.	39,282.	9.	0.02 %
DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO	-8,071.	-7,997.	-74.	0.93 %
OTROS ACTIVOS	9,363.	8,859.	504.	5.69 %
IMPUESTO DIFERIDO	21,932.	21,541.	391.	1.82 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,133,261.</b>	<b>6,977,871.</b>	<b>155,390.</b>	<b>2.23 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO	2,685,780.	2,758,991.	-73,211.	-2.65 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS	125,387.	36,728.	88,659.	241.39 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,054,523.	1,937,516.	117,008.	6.04 %
TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	500,000.	500,000.	0.	0.00 %
CUENTAS E INTERESES POR PAGAR	100,097.	83,414.	16,683.	20.00 %
OTROS PASIVOS	130,053.	131,037.	-984.	-0.75 %
PROVISIONES	723.	726.	-3.	-0.35 %
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	43,071.	50,703.	-7,632.	-15.05 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS	36,866.	39,901.	-3,035.	-7.61 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5,676,502.</b>	<b>5,539,017.</b>	<b>137,485.</b>	<b>2.48 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1,062,557.	1,062,557.	0.	0.00 %
SUPERAVIT O DEFICIT	<b>87,757.</b>	<b>86,484.</b>	<b>1,273.</b>	<b>1.47 %</b>
REVALORIZACION DE ACTIVOS	27,603.	27,603.	0.	0.00 %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE	50,074.	60,286.	-10,212.	-16.94 %
AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS	-13,396.	-19,060.	5,664.	-29.72 %
SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP	23,476.	17,655.	5,821.	32.97 %
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	93,227.	76,595.	16,632.	21.71 %
RESERVAS	213,218.	213,218.	0.	0.00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,456,759.</b>	<b>1,438,854.</b>	<b>17,905.</b>	<b>1.24 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>7,133,261.</b>	<b>6,977,871.</b>	<b>155,390.</b>	<b>2.23 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20161130 Movimiento Mes	20161130 Saldo COP	20161031 Saldo COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>				
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML	1,522.	9,280.	7,758.	19.62 %
MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME	146.	792.	646.	22.52 %
PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)	9,873.	123,568.	113,696.	8.68 %
PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID	5,077.	5,354.	276.	1836.62 %
CARTERA ML	32,742.	331,635.	298,893.	10.95 %
CARTERA ME	5,128.	58,959.	53,831.	9.53 %
VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	120,250.	1,174,139.	1,053,889.	11.41 %
OTROS INGRESOS	495.	5,644.	5,148.	9.62 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	3,311.	54,435.	51,125.	6.48 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>178,542.</b>	<b>1,763,805.</b>	<b>1,585,262.</b>	<b>11.26 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	20,562.	207,882.	187,320.	10.98 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	1,301.	4,968.	3,667.	35.49 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	0.	102.	102.	0.34 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	5,498.	63,238.	57,740.	9.52 %
INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,769.	28,935.	26,166.	10.58 %
CRÉDITO BID YANKEES	4,394.	-2,202.	-6,596.	-66.62 %
INTERESES SOBRE BONOS	4,897.	54,402.	49,506.	9.89 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	2,453.	5,877.	3,423.	71.67 %
VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS	115,054.	1,152,889.	1,037,834.	11.09 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	7,507.	64,872.	57,365.	13.09 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>164,436.</b>	<b>1,580,963.</b>	<b>1,416,527.</b>	<b>11.61 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>14,106.</b>	<b>182,842.</b>	<b>168,735.</b>	<b>8.36 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	-136.	-3,836.	-3,701.	3.66 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>14,242.</b>	<b>186,678.</b>	<b>172,436.</b>	<b>8.26 %</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
GASTOS PERSONAL	2,845.	31,388.	28,543.	9.97 %
HONORARIOS	409.	4,089.	3,680.	11.10 %
IMPUESTOS	831.	23,681.	22,850.	3.64 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	586.	6,849.	6,263.	9.36 %
CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA	0.	1,409.	1,409.	0.00 %
DIVERSOS	1,179.	13,726.	12,547.	9.40 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	178.	2,144.	1,966.	9.06 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	189.	2,654.	2,465.	7.69 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>6,217.</b>	<b>85,940.</b>	<b>79,723.</b>	<b>7.80 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>8,025.</b>	<b>100,738.</b>	<b>92,713.</b>	<b>8.66 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	7,546.	18,845.	11,299.	66.78 %
OTROS INGRESOS.	122.	4,619.	4,497.	2.71 %
OTROS GASTOS	43.	220.	177.	24.12 %
<b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>	<b>7,625.</b>	<b>23,245.</b>	<b>15,619.</b>	<b>48.82 %</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>15,650.</b>	<b>123,983.</b>	<b>108,332.</b>	<b>14.45 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	-981.	30,757.	31,738.	-3.09 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>16,632.</b>	<b>93,227.</b>	<b>76,595.</b>	<b>21.71 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20161130	20161031
Valor intrínseco de la acción	1,370.99	1,354.14
Utilidad por acción	87.74	72.09
Valor nominal de la acción	1,000	1,000