

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20151031 Saldo COP	20150930 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE E INTERBANCARIOS	154,694.	58,854.	95,840.	162.84 %
INVERSIONES	1,007,188.	889,582.	117,606.	13.22 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3,606,907.	3,546,902.	60,005.	1.69 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1,499,843.	1,469,774.	30,069.	2.05 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	204,297.	200,697.	3,600.	1.79 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	4,902,453.	4,815,979.	86,473.	1.80 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	8,475.		8,475.	-100.00 %
FUTUROS Y DERIVADOS	38,935.	113,755.	-74,820.	-65.77 %
CUENTAS POR COBRAR	41,447.	49,000.	-7,553.	-15.42 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	754.	747.	7.	0.93 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	40,693.	48,253.	-7,560.	-15.67 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	16,423.	16,387.	36.	0.22 %
DEPRECIACION ACUMULADA	12,732.	12,651.	80.	0.63 %
OTROS ACTIVOS	128,993.	126,114.	2,879.	2.28 %
VALORIZACIONES	89,224.	83,151.	6,073.	7.30 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,374,346.</b>	<b>6,139,424.</b>	<b>234,922.</b>	<b>3.83 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	2,419,519.	2,061,564.	357,955.	17.36 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	44,779.	276,380.	-231,602.	-83.80 %
ACEPTACIONES BANCARIAS.	8,475.		8,475.	-100.00 %
FUTUROS Y DERIVADOS.	82,863.	83,624.	-761.	-0.91 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,621,474.	1,560,295.	61,179.	3.92 %
BONOS EMITIDOS	500,000.	500,000.	0.	0.00 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	6,587.	2,941.	3,647.	124.00 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	42,097.	45,067.	-2,970.	-6.59 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	19,683.	14,470.	5,213.	36.03 %
OTROS PASIVOS	157,334.	152,550.	4,784.	3.14 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	1,177.	1,119.	58.	5.19 %
PROVISION DE IMPUESTOS	62,920.	48,896.	14,024.	28.68 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,966,907.</b>	<b>4,746,904.</b>	<b>220,003.</b>	<b>4.63 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1,062,557.	1,062,557.	0.	0.00 %
SUPERAVIT	89,564.	79,810.	9,754.	12.22 %
VALORIZACIONES	89,224.	83,151.	6,073.	7.30 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	1.	1.	0.	0.00 %
OTROS	339.	-3,341.	3,680.	-110.14 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	39,095.	33,929.	5,165.	15.22 %
RESERVAS	216,223.	216,223.	0.	0.00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,407,439.</b>	<b>1,392,520.</b>	<b>14,919.</b>	<b>1.07 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6,374,346.</b>	<b>6,139,424.</b>	<b>234,922.</b>	<b>3.83 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20151031 Movimiento Mes	20151031 Saldo COP	20140930 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
DISPONIBLE Y MERCADO MONETARIO ML	333.	3,884.	2,782.	1,102.	39.61 %
MERCADO MONETARIO ME	56.	350.	475.	-125.	-26.32 %
PORTAFOLIO (INCLUYE FCP)	2,862.	28,831.	41,412.	-12,580.	-30.38 %
INVERSIONES ME			772.	-772.	-100.00 %
PORTAFOLIO CONVENIO 3003	-1,383.	8,709.		8,709.	-100.00 %
CARTERA DE CRÉDITO EN PESOS	22,345.	218,380.	207,727.	10,653.	5.13 %
CARTERA DE CRÉDITO EN DOLARES	3,567.	34,931.	24,939.	9,992.	40.07 %
VALORACIÓN DE DERIVADOS	51,424.	1,187,861.	427,426.	760,435.	177.91 %
OTROS INGRESOS	838.	6,272.	5,959.	314.	5.26 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-100,033.	339,277.	95,317.	243,960.	255.95 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>-19,991.</b>	<b>1,828,496.</b>	<b>806,809.</b>	<b>1,021,688.</b>	<b>126.63 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	10,955.	110,087.	101,625.	8,462.	8.33 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	930.	3,986.	2,088.	1,898.	90.86 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	5.	94.	147.	-53.	-35.92 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	349.	4,179.	2,822.	1,358.	48.12 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1,637.	13,257.	9,380.	3,878.	41.34 %
CRÉDITO BID YANKEES	-7,529.	20,415.		20,415.	-100.00 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	3,647.	40,734.	38,552.	2,182.	5.66 %
VALORACION DE DERIVADOS	46,870.	1,209,040.	440,298.	768,742.	174.60 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	242.	2,627.	2,788.	-161.	-5.76 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-96,863.	312,215.	78,949.	233,266.	295.46 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>-39,756.</b>	<b>1,716,635.</b>	<b>676,648.</b>	<b>1,039,987.</b>	<b>153.70 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>19,765.</b>	<b>111,861.</b>	<b>130,160.</b>	<b>-18,299.</b>	<b>-14.06 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	3,600.	-4,145.	-14,075.	9,930.	-70.55 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>16,165.</b>	<b>116,006.</b>	<b>144,235.</b>	<b>-28,229.</b>	<b>-19.57 %</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>					
GASTOS PERSONAL	2,523.	27,787.	23,300.	4,487.	19.26 %
HONORARIOS	216.	4,272.	2,364.	1,908.	80.73 %
IMPUESTOS	660.	24,182.	5,348.	18,834.	352.18 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	543.	6,557.	5,082.	1,475.	29.03 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	112.	1,310.	1,491.	-180.	-12.10 %
DIVERSOS	1,730.	13,939.	12,522.	1,416.	11.31 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	140.	1,365.	4,071.	-2,706.	-66.48 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	11.	1,089.	784.	305.	38.91 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>5,935.</b>	<b>80,500.</b>	<b>54,961.</b>	<b>25,539.</b>	<b>46.47 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>10,230.</b>	<b>35,506.</b>	<b>89,274.</b>	<b>-53,768.</b>	<b>-60.23 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	0.	10,726.	17,314.	-6,589.	-38.05 %
OTROS INGRESOS.	146.	1,096.	4,102.	-3,006.	-73.28 %
INGRESOS NO OPERACIONALES	253.	21,212.	6,711.	14,501.	216.08 %
GASTOS NO OPERACIONALES	5.	192.	185.	8.	4.12 %
Neto Otros Ingresos y Gastos	393.	32,842.	27,943.	4,898.	17.53 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>10,623.</b>	<b>68,347.</b>	<b>117,217.</b>	<b>-48,870.</b>	<b>-41.69 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	5,458.	29,253.	32,074.	-2,821.	-8.80 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>5,165.</b>	<b>39,095.</b>	<b>85,143.</b>	<b>-46,049.</b>	<b>-54.08 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20151031	20150930	20140930
Valor intrínseco con valorizaciones	1,324.58	1,310.54	1,360.79
Valor intrínseco sin valorizaciones	1,240.61	1,232.28	1,288.15
Utilidad por acción	36.79	31.93	80.13
Valor nominal de la acción	1,000.00	1,000.00	1,000.00