

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

Millones de COP - Miles de USD

| Descripcion  | 201607331<br>Saldo COP | 20160630<br>Saldo COP | Var Abs<br>COP  | Var Rel<br>COP |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| <b><u>ACTIVO</u></b>                                   |                        |                       |                 |                |
| DISPONIBLE Y OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO         | 192,093.               | 185,631.              | 6,463.          | 3.48 %         |
| INVERSIONES  | 1,145,531.             | 1,165,963.            | -20,432.        | -2 %           |
| CARTERA DE CREDITOS EN PESOS                           | 3,852,889.             | 3,704,639.            | 148,250.        | 4.00 %         |
| CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES                         | 1,983,378.             | 1,778,210.            | 205,168.        | 11.54 %        |
| DETERIORO (PROVISION) CARTERA DE CRÉDITOS              | -226,453.              | -220,251.             | -6,202.         | 2.82 %         |
| TOTAL CARTERA E CRÉDITOS                               | 5,609,813.             | 5,262,597.            | 347,216.        | 6.60 %         |
| DERIVADOS  | 112,222.               | 71,913.               | 40,309.         | 56.05 %        |
| CUENTAS POR COBRAR                                     | 100,860.               | 88,702.               | 12,158.         | 13.71 %        |
| DETERIORO (PROVISION) CUENTAS POR COBRAR               | -6,443.                | -4,908.               | -1,535.         | 31.28 %        |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR                               | 94,417.                | 83,794.               | 10,623.         | 12.68 %        |
| ACTIVOS MATERIALES                                     | 39,278.                | 39,478.               | -200.           | -0.51 %        |
| DEPRECIACION ACUMULADA - AGOTAMIENTO                   | -7,760.                | -7,887.               | 128.            | -1.62 %        |
| OTROS ACTIVOS  | 9,341.                 | 9,572.                | -231.           | -2.41 %        |
| IMPUESTO DIFERIDO                                      | 21,787.                | 20,987.               | 800.            | 3.81 %         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                    | <b>7,216,724.</b>      | <b>6,832,048.</b>     | <b>384,676.</b> | <b>5.63 %</b>  |
| <b><u>PASIVO</u></b>                                   |                        |                       |                 |                |
| CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO                     | 2,745,214.             | 2,645,214.            | 100,000.        | 3.78 %         |
| FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS Y REPOS                | 70,482.                | 75,896.               | -5,414.         | -7.13 %        |
| CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS        | 2,134,754.             | 1,842,071.            | 292,683.        | 15.89 %        |
| TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION                    | 500,000.               | 500,000.              | 0.              | 0.00 %         |
| CUENTAS E INTERESES POR PAGAR                          | 114,187.               | 78,336.               | 35,851.         | 45.77 %        |
| OTROS PASIVOS  | 143,528.               | 134,647.              | 8,881.          | 6.60 %         |
| PROVISIONES  | 737.                   | 734.                  | 4.              | 0.49 %         |
| PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                        | 50,279.                | 47,941.               | 2,338.          | 4.88 %         |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - DERIVADOS | 57,611.                | 97,039.               | -39,428.        | -40.63 %       |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                    | <b>5,816,793.</b>      | <b>5,421,879.</b>     | <b>394,914.</b> | <b>7.28 %</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                               |                        |                       |                 |                |
| CAPITAL SOCIAL   | 1,062,557.             | 1,062,557.            | 0.              | 0.00 %         |
| SUPERAVIT O DEFICIT                                    | 95,393.                | 100,788.              | -5,395.         | -5.35 %        |
| REVALORIZACION DE ACTIVOS                              | 27,603.                | 27,603.               | 0.              | 0.00 %         |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS VALOR RAZONABLE               | 52,085.                | 49,180.               | 2,905.          | 5.91 %         |
| AJUSTES APLICACION POR PRIMERA VEZ Y OTROS             | -12,785.               | -11,984.              | 801.            | 6.68 %         |
| SUPERAVIT POR EL METODO DE PARTICIP                    | 28,490.                | 35,989.               | 7,499.          | -20.84 %       |
| GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO                     | 28,763.                | 33,606.               | -4,843.         | -14.41 %       |
| RESERVAS   | 213,218.               | 213,218.              | 0.              | 0.00 %         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                | <b>1,399,931.</b>      | <b>1,410,169.</b>     | <b>-10,238.</b> | <b>-0.73 %</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                       | <b>7,216,724.</b>      | <b>6,832,048.</b>     | <b>384,676.</b> | <b>-2.27 %</b> |

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

Millones de COP - Miles de USD

| Descripción   | 20160731<br>Movimiento Mes | 20160731<br>Saldo COP | 20160630<br>Saldo COP | Var Rel<br>COP  |
|---|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>                                   |                            |                       |                       |                 |
| MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ML                        | 670.                       | 3,882.                | 3,213.                | 20.84 %         |
| MERCADO MONETARIO Y OTROS INTERESES ME                        | 60.                        | 422.                  | 362.                  | 16.71 %         |
| PORTAFOLIO ML (INCLUYE FCP)                                   | 13,784.                    | 83,139.               | 69,355.               | 19.87 %         |
| PORTAFOLIO YANKEES - CONVENIO BID                             | -3,074.                    | 1,689.                | 4,762.                | -64.54 %        |
| CARTERA ML  | 32,148.                    | 204,546.              | 172,398.              | 18.65 %         |
| CARTERA ME  | 5,640.                     | 37,982.               | 32,342.               | 17.44 %         |
| VALORACIÓN DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS              | 61,857.                    | 857,880.              | 796,023.              | 7.77 %          |
| OTROS INGRESOS  | 469.                       | 3,426.                | 2,957.                | 15.85 %         |
| INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO                             | -516,465.                  | 39,060.               | 555,524.              | -92.97 %        |
| <b>Total Ingresos Financieros</b>                             | <b>-404,911.</b>           | <b>1,232,026.</b>     | <b>1,636,936.</b>     | <b>-24.74 %</b> |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                                     |                            |                       |                       |                 |
| DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.                               | 20,067.                    | 122,923.              | 102,856.              | 19.51 %         |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML                           | 295.                       | 2,364.                | 2,069.                | 14.27 %         |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.                         | 21.                        | 95.                   | 74.                   | 27.69 %         |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES                                     | 12,152.                    | 46,084.               | 33,933.               | 35.81 %         |
| INTERESES CREDITOS de BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | 2,672.                     | 18,356.               | 15,684.               | 17.04 %         |
| CRÉDITO BID YANKEES   | -2,748.                    | -2,574.               | 174.                  | -1583.10 %      |
| INTERESES SOBRE BONOS   | 5,341.                     | 34,958.               | 29,617.               | 18.03 %         |
| OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS                          | 197.                       | 2,672.                | 2,476.                | 7.94 %          |
| VALORACION DE OPERACIONES DE CONTADO Y DERIVADOS              | 70,448.                    | 854,306.              | 783,858.              | 8.99 %          |
| PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO                              | -523,235.                  | 36,904.               | 560,138.              | -93.41 %        |
| <b>Total Gastos Financieros</b>                               | <b>-414,790.</b>           | <b>1,116,089.</b>     | <b>1,530,879.</b>     | <b>-27.09 %</b> |
| <b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>                      | <b>9,880.</b>              | <b>115,937.</b>       | <b>106,057.</b>       | <b>9.32 %</b>   |
| PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES                       | 6,202.                     | 3,517.                | -2,685.               | -230.99 %       |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                                 | <b>3,678.</b>              | <b>112,420.</b>       | <b>108,742.</b>       | <b>3.38 %</b>   |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                   |                            |                       |                       |                 |
| GASTOS PERSONAL   | 2,776.                     | 19,912.               | 17,136.               | 16.20 %         |
| HONORARIOS  | 303.                       | 2,982.                | 2,679.                | 11.30 %         |
| IMPUESTOS   | 2,459.                     | 17,284.               | 14,826.               | 16.58 %         |
| GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS                      | 238.                       | 3,748.                | 3,510.                | 6.78 %          |
| CONTRIBUCION SUPERFINANCIERA                                  | 542.                       | 1,258.                | 716.                  | 75.74 %         |
| DIVERSOS  | 1,170.                     | 9,196.                | 8,026.                | 14.58 %         |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                               | 191.                       | 1,398.                | 1,207.                | 15.85 %         |
| PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS                    | 1,606.                     | 5,289.                | 3,683.                | 43.60 %         |
| <b>Total Gastos Operacionales</b>                             | <b>9,285.</b>              | <b>61,066.</b>        | <b>51,782.</b>        | <b>17.93 %</b>  |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                                     | <b>-5,607.</b>             | <b>51,354.</b>        | <b>56,960.</b>        | <b>-9.84 %</b>  |
| DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS                            | 2,813.                     | 9,341.                | 6,528.                | 43.09 %         |
| OTROS INGRESOS.   | 68.                        | 1,114.                | 1,046.                | 6.54 %          |
| OTROS GASTOS  | 2.                         | 139.                  | 137.                  | 1.19 %          |
| <b>NETO DE OTROS INGRESO Y GASTOS</b>                         | <b>2,880.</b>              | <b>10,316.</b>        | <b>7,436.</b>         | <b>38.72 %</b>  |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>                  | <b>-2,727.</b>             | <b>61,670.</b>        | <b>64,397.</b>        | <b>-4.23 %</b>  |
| IMPUESTO DE RENTA   | 2,116.                     | 32,907.               | 30,791.               | 6.87 %          |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>                                     | <b>-4,843.</b>             | <b>28,763.</b>        | <b>33,606.</b>        | <b>-14.41 %</b> |

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

Expresados en COP

| Descripción                   | 20160731 | 20160630 |
|-------------------------------|----------|----------|
| Valor intrínseco de la acción | 1317.51  | 1327.15  |
| Utilidad por acción           | 27.07    | 31.63    |
| Valor nominal de la acción    | 1000.00  | 1000.00  |