

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

### BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20150228 Saldo COP	20150131 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE E INTERBANCARIOS	136,558.	281,981.	-145,423.	-51.57 %
INVERSIONES	1,244,080.	929,325.	314,755.	33.87 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3,450,564.	3,622,006.	-171,443.	-4.73 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1,461,690.	1,391,809.	69,881.	5.02 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	196,493.	200,556.	-4,063.	-2.03 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	4,715,761.	4,813,259.	-97,498.	-2.03 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	9,984.	7,115.	2,869.	40.33 %
FUTUROS Y DERIVADOS	85,251.	90,310.	-5,059.	-5.60 %
CUENTAS POR COBRAR	34,706.	41,892.	-7,186.	-17.15 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	267.	238.	29.	12.22 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	34,439.	41,654.	-7,215.	-17.32 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	16,617.	16,612.	5.	0.03 %
DEPRECIACION ACUMULADA	12,619.	12,544.	75.	0.60 %
OTROS ACTIVOS	80,785.	63,900.	16,886.	26.43 %
VALORIZACIONES	95,542.	86,254.	9,287.	10.77 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,406,397.</b>	<b>6,317,865.</b>	<b>88,532.</b>	<b>1.40 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	2,362,398.	2,361,742.	656.	0.03 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	54,955.		54,955.	-100.00 %
ACEPTACIONES BANCARIAS.	9,984.	7,115.	2,869.	40.33 %
FUTUROS Y DERIVADOS.	125,117.	122,274.	2,843.	2.32 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIER	1,425,675.	1,416,093.	9,582.	0.68 %
BONOS EMITIDOS	706,700.	706,700.	0.	0.00 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	11,514.	7,670.	3,844.	50.12 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12,917.	21,185.	-8,268.	-39.03 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	17,856.	16,752.	1,105.	6.59 %
OTROS PASIVOS	158,033.	162,585.	-4,552.	-2.80 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	1,875.	1,782.	93.	5.24 %
PROVISION DE IMPUESTOS	43,389.	37,548.	5,842.	15.56 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,930,413.</b>	<b>4,861,444.</b>	<b>68,969.</b>	<b>1.42 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1,062,557.	1,062,557.	0.	0.00 %
SUPERAVIT	116,339.	106,762.	9,577.	8.97 %
VALORIZACIONES	95,542.	86,254.	9,287.	10.77 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	1.	1.	0.	0.00 %
OTROS	20,796.	20,507.	290.	1.41 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	64,880.	64,880.	0.	0.00 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	25,899.	15,912.	9,986.	62.76 %
RESERVAS	206,309.	206,309.	0.	0.00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,475,984.</b>	<b>1,456,420.</b>	<b>19,564.</b>	<b>1.34 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6,406,397.</b>	<b>6,317,865.</b>	<b>88,532.</b>	<b>1.40 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20150228 Movimiento Mes	20150228 Saldo COP	20140228 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
DISPONIBLE Y MERCADO MONETARIO ML	539.	932.	820.	112.	13.63 %
MERCADO MONETARIO ME	3.	13.	155.	-143.	-91.85 %
PORTAFOLIO (INCLUYE FCP)	8,421.	17,199.	5,091.	12,108.	237.84 %
INVERSIONES ME	5,419.	5,419.	742.	4,677.	630.70 %
CARTERA DE CRÉDITO EN PESOS	22,686.	46,531.	46,884.	-353.	-0.75 %
CARTERA DE CRÉDITO EN DOLARES	3,159.	6,589.	3,831.	2,758.	72.00 %
VALORACIÓN DE DERIVADOS	59,276.	110,013.	116,346.	-6,333.	-5.44 %
OTROS INGRESOS	550.	1,121.	1,411.	-290.	-20.55 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	31,757.	66,705.	75,690.	-8,985.	-11.87 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>131,809.</b>	<b>254,521.</b>	<b>250,969.</b>	<b>3,551.</b>	<b>1.42 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	11,171.	23,043.	22,031.	1,012.	4.60 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	46.	99.	79.	20.	24.96 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	16.	16.	37.	-22.	-57.91 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	584.	658.	451.	208.	46.09 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1,126.	2,396.	1,916.	481.	25.09 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	3,844.	8,100.	8,601.	-501.	-5.83 %
VALORACION DE DERIVADOS	61,228.	113,449.	124,042.	-10,593.	-8.54 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	186.	366.	585.	-219.	-37.41 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	33,958.	65,932.	66,367.	-435.	-0.66 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>112,159.</b>	<b>214,059.</b>	<b>224,109.</b>	<b>-10,050.</b>	<b>-4.48 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>19,650.</b>	<b>40,461.</b>	<b>26,861.</b>	<b>13,601.</b>	<b>50.63 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	-4,063.	-11,950.	-1,053.	-10,897.	1035.12 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>23,713.</b>	<b>52,411.</b>	<b>27,913.</b>	<b>24,498.</b>	<b>87.76 %</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>					
GASTOS PERSONAL	2,982.	5,741.	5,289.	453.	8.56 %
HONORARIOS	519.	564.	385.	179.	46.65 %
IMPUESTOS	2,128.	4,185.	1,080.	3,105.	287.63 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	754.	947.	1,170.	-223.	-19.07 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	151.	302.	359.	-57.	-15.90 %
DIVERSOS	1,502.	2,693.	2,360.	333.	14.11 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	130.	260.	936.	-676.	-72.25 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	124.	220.	225.	-5.	-2.04 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>8,290.</b>	<b>14,912.</b>	<b>11,802.</b>	<b>3,109.</b>	<b>26.34 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>15,423.</b>	<b>37,499.</b>	<b>16,111.</b>	<b>21,388.</b>	<b>132.76 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	0.	453.	329.	124.	37.54 %
OTROS INGRESOS.	98.	233.	185.	48.	25.84 %
INGRESOS NO OPERACIONALES	308.	1,103.	538.	565.	104.99 %
GASTOS NO OPERACIONALES	47.	73.	105.	-31.	-29.97 %
Neto Otros Ingresos y Gastos	359.	1,715.	947.	768.	81.05 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>15,781.</b>	<b>39,215.</b>	<b>17,058.</b>	<b>22,156.</b>	<b>129.88 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	5,795.	13,316.	5,860.	7,456.	127.23 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>9,986.</b>	<b>25,899.</b>	<b>11,198.</b>	<b>14,700.</b>	<b>131.27 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20150228	20150131	20140228
Valor intrínseco con valorizaciones	1,389.09	1,370.68	1,317.14
Valor intrínseco sin valorizaciones	1,299.17	1,289.50	1,241.18
Utilidad por acción	24.37	14.98	10.54
Valor nominal de la acción	1,000.00	1,000.00	1,000.00