

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

### BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20150731 Saldo COP	20150630 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b><u>ACTIVO</u></b>				
DISPONIBLE E INTERBANCARIOS	100,357.	89,297.	11,060.	12.39 %
INVERSIONES	1,055,696.	1,140,693.	-84,997.	-7.45 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3,431,485.	3,430,013.	1,471.	0.04 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1,457,827.	1,364,481.	93,347.	6.84 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	195,574.	191,781.	3,793.	1.98 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	4,693,738.	4,602,713.	91,025.	1.98 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	0.	0.	0.	0.00 %
FUTUROS Y DERIVADOS	141,672.	76,333.	65,339.	85.60 %
CUENTAS POR COBRAR	35,778.	48,926.	-13,149.	-26.87 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	237.	228.	9.	4.04 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	35,540.	48,698.	-13,158.	-27.02 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	16,365.	16,362.	3.	0.02 %
DEPRECIACION ACUMULADA	12,500.	12,423.	76.	0.61 %
OTROS ACTIVOS	150,237.	73,809.	76,428.	103.55 %
VALORIZACIONES	86,689.	90,292.	-3,604.	-3.99 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,267,795.</b>	<b>6,125,774.</b>	<b>142,021.</b>	<b>2.32 %</b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	2,142,451.	2,166,404.	-23,953.	-1.11 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	46,822.	187,682.	-140,860.	-75.05 %
ACEPTACIONES BANCARIAS.	0.	0.	0.	0.00 %
FUTUROS Y DERIVADOS.	162,995.	73,868.	89,127.	120.66 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANC	1,614,986.	1,424,236.	190,750.	13.39 %
BONOS EMITIDOS	600,000.	600,000.	0.	0.00 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	7,276.	3,117.	4,160.	133.47 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	40,537.	69,393.	-28,857.	-41.58 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	16,770.	11,315.	5,455.	48.21 %
OTROS PASIVOS	163,496.	144,274.	19,222.	13.32 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	968.	1,056.	-88.	-8.34 %
PROVISION DE IMPUESTOS	53,169.	25,313.	27,856.	110.04 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,849,469.</b>	<b>4,706,658.</b>	<b>142,811.</b>	<b>3.03 %</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL SOCIAL	1,062,557.	1,062,557.	0.	0.00 %
SUPERAVIT	96,621.	99,283.	-2,662.	-2.68 %
VALORIZACIONES	86,689.	90,292.	-3,604.	-3.99 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	1.	1.	0.	0.00 %
OTROS	9,932.	8,990.	942.	10.48 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	0.	0.	0.	0.00 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	42,925.	41,053.	1,872.	4.56 %
RESERVAS	216,223.	216,223.	0.	0.00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,418,326.</b>	<b>1,419,116.</b>	<b>-790.</b>	<b>-0.06 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6,267,795.</b>	<b>6,125,774.</b>	<b>142,021.</b>	<b>2.32 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripción	20150731 Movimiento Mes	20150731 Saldo COP	20140731 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
DISPONIBLE Y MERCADO MONETARIO ML	198.	2,121.	2,366.	-245.	-10.35 %
MERCADO MONETARIO ME	48.	173.	463.	-290.	-62.60 %
PORTAFOLIO (INCLUYE FCP)	5,344.	28,387.	33,821.	-5,434.	-16.07 %
INVERSIONES ME	0.	0.	398.	-398.	-100.00 %
PORTAFOLIO CONVENIO 3003	10,286.	10,301.		10,301.	-100.00 %
CARTERA DE CRÉDITO EN PESOS	21,402.	152,217.	161,268.	-9,052.	-5.61 %
CARTERA DE CRÉDITO EN DOLARES	3,897.	23,725.	21,139.	2,585.	12.23 %
VALORACIÓN DE DERIVADOS	276,170.	746,671.	297,439.	449,232.	151.03 %
OTROS INGRESOS	537.	4,157.	4,392.	-236.	-5.36 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	148,425.	299,866.	14,207.	285,660.	2010.76 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>466,307.</b>	<b>1,267,618.</b>	<b>535,495.</b>	<b>732,123.</b>	<b>136.72 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	11,136.	77,969.	78,831.	-862.	-1.09 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML	207.	1,453.	1,895.	-442.	-23.33 %
OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.	8.	76.	139.	-63.	-45.56 %
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	151.	2,832.	2,301.	531.	23.08 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1,418.	8,552.	7,547.	1,005.	13.32 %
CRÉDITO BID YANKEES	10,566.	18,930.		18,930.	-100.00 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	4,160.	29,056.	30,117.	-1,061.	-3.52 %
VALORACION DE DERIVADOS	283,041.	764,778.	298,726.	466,051.	156.01 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	172.	2,061.	1,915.	146.	7.63 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	140,618.	276,674.	9,753.	266,921.	2736.92 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>451,477.</b>	<b>1,182,381.</b>	<b>431,224.</b>	<b>751,157.</b>	<b>174.19 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>14,830.</b>	<b>85,237.</b>	<b>104,271.</b>	<b>-19,034.</b>	<b>-18.25 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES	3,793.	-12,869.	5,036.	-17,905.	-355.53 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>11,037.</b>	<b>98,106.</b>	<b>99,235.</b>	<b>-1,129.</b>	<b>-1.14 %</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>					
GASTOS PERSONAL	2,584.	18,968.	18,121.	847.	4.68 %
HONORARIOS	1,968.	3,641.	1,771.	1,870.	105.62 %
IMPUESTOS	574.	22,220.	4,115.	18,105.	439.98 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	224.	4,145.	3,690.	455.	12.33 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	112.	818.	1,165.	-346.	-29.73 %
DIVERSOS	1,265.	9,408.	9,350.	58.	0.62 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	130.	965.	3,329.	-2,364.	-71.01 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	106.	368.	826.	-458.	-55.43 %
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>6,962.</b>	<b>60,533.</b>	<b>42,366.</b>	<b>18,168.</b>	<b>42.88 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>4,075.</b>	<b>37,573.</b>	<b>56,870.</b>	<b>-19,297.</b>	<b>-33.93 %</b>
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	0.	10,179.	16,993.	-6,814.	-40.10 %
OTROS INGRESOS.	162.	780.	582.	198.	34.03 %
INGRESOS NO OPERACIONALES	847.	20,680.	6,281.	14,398.	229.22 %
GASTOS NO OPERACIONALES	4.	178.	160.	18.	11.32 %
Neto Otros Ingresos y Gastos	1,005.	31,461.	23,696.	7,765.	32.77 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5,080.</b>	<b>69,034.</b>	<b>80,566.</b>	<b>-11,532.</b>	<b>-14.31 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	3,209.	26,109.	24,492.	1,617.	6.60 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>1,872.</b>	<b>42,925.</b>	<b>56,074.</b>	<b>-13,150.</b>	<b>-23.45 %</b>

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

Expresados en COP

Descripción	20150731	20150630	20140731
Valor intrínseco con valorizaciones	1,334.82	1,335.57	1,330.73
Valor intrínseco sin valorizaciones	1,253.24	1,250.59	1,262.54
Utilidad por acción	40.40	38.64	52.77
Valor nominal de la acción	1,000.00	1,000.00	1,000.00