

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

### BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20060831 Saldo COP	20060731 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>ACTIVO</b>				
DISPONIBLE	4.724	9.523	-4.799	-50,39 %
INVERSIONES	438.190	484.413	-46.223	-9,54 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	2.479.090	2.462.925	16.165	0,66 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	325.168	419.526	-94.358	-22,49 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	81.130	82.818	-1.687	-2,04 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	2.723.128	2.799.634	-76.506	-2,73 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	13.567	12.131	1.436	11,84 %
FUTUROS Y DERIVADOS	-20.569	-23.052	2.483	-10,77 %
CUENTAS POR COBRAR	21.571	24.399	-2.827	-11,59 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	282	292	-10	-3,51 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	21.290	24.106	-2.817	-11,69 %
BIENES RECIBIDOS EN PAGO	23	24	-1	-4,38 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	9.467	9.453	15	0,15 %
DEPRECIACION ACUMULADA	8.255	8.231	24	0,30 %
OTROS ACTIVOS	85.371	74.160	11.211	15,12 %
VALORIZACIONES	25.298	25.366	-69	-0,27 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.292.234</b>	<b>3.407.528</b>	<b>-115.294</b>	<b>-3,38 %</b>
<b>PASIVO</b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	601.065	606.943	-5.878	-0,97 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	40.600	110.500	-69.900	-63,26 %
ACEPTACIONES BANCARIAS EN PLAZO	13.567	12.131	1.436	11,84 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	311.942	412.934	-100.992	-24,46 %
BONOS EMITIDOS	966.230	919.730	46.500	5,06 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	9.564	7.270	2.294	31,56 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.096	4.897	-802	-16,37 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	9.045	11.046	-2.001	-18,11 %
OTROS PASIVOS	89.176	83.797	5.379	6,42 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	1.977	1.911	66	3,46 %
PROVISION DE IMPUESTOS	17.939	15.513	2.426	15,64 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.065.201</b>	<b>2.186.672</b>	<b>-121.471</b>	<b>-5,56 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	855.670	855.670	0	0,00 %
SUPERAVIT	227.449	229.081	-1.632	-0,71 %
VALORIZACIONES	25.298	25.366	-69	-0,27 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	206.888	206.888	0	0,00 %
OTROS	-4.737	-3.174	-1.564	49,26 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	35.505	35.505	0	0,00 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	39.623	31.814	7.809	24,55 %
RESERVAS	68.786	68.786	0	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.227.033</b>	<b>1.220.856</b>	<b>6.177</b>	<b>0,51 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.292.234</b>	<b>3.407.528</b>	<b>-115.294</b>	<b>-3,38 %</b>

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

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20060831 Movimiento Mes	20060831 Saldo COP	20060630 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
INVERSIONES EN M.L.	5.141	28.511	18.268	10.242	56,07 %
INVERSIONES EN M.E.	21	256	192	64	33,24 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	16.915	136.750	103.487	33.263	32,14 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	2.440	22.907	17.965	4.942	27,51 %
CREDITOS Y CONVENIOS CON EMPLEADOS	11	93	71	22	30,69 %
VALORACION DE DERIVADOS	390	-3.498	-5.383	1.885	-35,01 %
OTROS INGRESOS	180	963	652	311	47,67 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-3.082	68.699	101.930	-33.231	-32,60 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>22.016</b>	<b>254.681</b>	<b>237.183</b>	<b>17.498</b>	<b>7,38 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	4.236	42.315	33.657	8.658	25,72 %
INVERSIONES M.L.	695	7.399	4.431	2.968	67,00 %
INVERSIONES M.E.	2	15	13	2	13,70 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1.657	16.369	12.887	3.481	27,01 %
INTERESES OTROS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS	6	58	47	11	22,20 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	5.871	45.842	34.396	11.446	33,28 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	319	1.888	1.339	549	41,02 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-2.838	65.420	96.295	-30.875	-32,06 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>9.948</b>	<b>179.305</b>	<b>183.065</b>	<b>-3.761</b>	<b>-2,05 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>12.068</b>	<b>75.376</b>	<b>54.117</b>	<b>21.258</b>	<b>39,28 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA	-244	19.595	20.073	-478	-2,38 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>12.312</b>	<b>55.781</b>	<b>34.044</b>	<b>21.736</b>	<b>63,85 %</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	0	3.571	3.337	234	7,00 %
OTROS INGRESOS	1.501	25.949	23.253	2.696	11,59 %
<b>Total Ingresos Diferentes de Intereses</b>	<b>1.501</b>	<b>29.520</b>	<b>26.591</b>	<b>2.929</b>	<b>11,02 %</b>
<b>GASTOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
GASTOS PERSONAL	1.184	8.980	6.719	2.262	33,66 %
HONORARIOS	34	304	221	83	37,43 %
IMPUESTOS	972	6.805	5.015	1.790	35,69 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	324	3.103	2.562	541	21,11 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	146	1.245	953	292	30,58 %
DIVERSOS	1.015	7.302	5.435	1.867	34,36 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	55	405	301	104	34,67 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	60	3.233	3.064	170	5,54 %
<b>Total gastos diferentes a intereses</b>	<b>3.789</b>	<b>31.378</b>	<b>24.270</b>	<b>7.108</b>	<b>29,29 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>10.023</b>	<b>53.923</b>	<b>36.366</b>	<b>17.557</b>	<b>48,28 %</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	-24	3.434	3.387	47	1,37 %
GASTOS NO OPERACIONALES	15	332	305	26	8,64 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>9.984</b>	<b>57.025</b>	<b>39.448</b>	<b>17.577</b>	<b>44,56 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	2.175	17.402	13.051	4.350	33,33 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>7.809</b>	<b>39.623</b>	<b>26.396</b>	<b>13.227</b>	<b>50,11 %</b>

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

### VALORES INTRÍNSECOS Y UTILIDAD DE LA ACCIÓN

Expresados en COP

Descripción	20060831	20060731	20060630
valor intrínseco con valorizaciones	1.434,00	1.426,78	1.414,22
Valor intrínseco sin valorizaciones	1.404,44	1.397,14	1.384,88
Utilidad por acción	46,31	37,18	30,85
Valor nominal de la acción	1.000,00	1.000,00	1.000,00