

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

## BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

| Descripcion                                     | 20140131<br>Saldo COP | 20131231<br>Saldo COP | Var Abs<br>COP | Var Rel<br>COP |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| <b><u>ACTIVO</u></b>                            |                       |                       |                |                |
| DISPONIBLE E INTERBANCARIOS                     | 127,725.              | 274,207.              | -146,482.      | -53.42 %       |
| INVERSIONES                                     | 967,179.              | 958,604.              | 8,574.         | 0.89 %         |
| CARTERA DE CREDITOS EN PESOS                    | 3,922,153.            | 3,927,991.            | -5,838.        | -0.15 %        |
| CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES                  | 1,160,939.            | 1,039,544.            | 121,396.       | 11.68 %        |
| PROVISION CARTERA DE CREDITOS                   | 203,341.              | 198,719.              | 4,622.         | 2.33 %         |
| TOTAL CARTERA DE CREDITOS                       | 4,879,751.            | 4,768,815.            | 110,936.       | 2.33 %         |
| ACEPTACIONES BANCARIAS                          | 2,702.                | 3,062.                | -360.          | -11.75 %       |
| FUTUROS Y DERIVADOS                             | 39,390.               | 7,093.                | 32,298.        | 455.35 %       |
| CUENTAS POR COBRAR                              | 34,286.               | 30,468.               | 3,818.         | 12.53 %        |
| PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR        | 252.                  | 244.                  | 8.             | 3.24 %         |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR                        | 34,034.               | 30,224.               | 3,810.         | 12.61 %        |
| PROPIEDADES Y EQUIPO                            | 14,533.               | 14,540.               | -8.            | -0.05 %        |
| DEPRECIACION ACUMULADA                          | 11,135.               | 11,072.               | 62.            | 0.56 %         |
| OTROS ACTIVOS                                   | 43,025.               | 39,990.               | 3,035.         | 7.59 %         |
| VALORIZACIONES                                  | 78,255.               | 76,048.               | 2,207.         | 2.90 %         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                             | <b>6,175,460.</b>     | <b>6,161,512.</b>     | <b>13,948.</b> | <b>0.23 %</b>  |
| <b><u>PASIVO</u></b>                            |                       |                       |                |                |
| DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES                      | 2,535,286.            | 2,691,021.            | -155,735.      | -5.79 %        |
| FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS                 | 88,748.               | 3,195.                | 85,553.        | 2677.62 %      |
| ACEPTACIONES BANCARIAS.                         | 2,702.                | 3,062.                | -360.          | -11.75 %       |
| FUTUROS Y DERIVADOS.                            | 55,588.               | 14,398.               | 41,190.        | 286.08 %       |
| CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | 1,003,990.            | 984,339.              | 19,652.        | 2.00 %         |
| BONOS EMITIDOS                                  | 900,000.              | 900,000.              | 0.             | 0.00 %         |
| INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS                 | 7,867.                | 3,433.                | 4,434.         | 129.14 %       |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                         | 30,635.               | 33,748.               | -3,114.        | -9.23 %        |
| OTROS INTERESES POR PAGAR                       | 17,086.               | 14,795.               | 2,291.         | 15.49 %        |
| OTROS PASIVOS                                   | 127,554.              | 105,521.              | 22,033.        | 20.88 %        |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES                 | 2,525.                | 2,556.                | -30.           | -1.19 %        |
| PROVISION DE IMPUESTOS                          | 19,086.               | 16,103.               | 2,983.         | 18.52 %        |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                             | <b>4,791,068.</b>     | <b>4,772,171.</b>     | <b>18,897.</b> | <b>0.40 %</b>  |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                        |                       |                       |                |                |
| CAPITAL SOCIAL                                  | 1,062,557.            | 1,062,557.            | 0.             | 0.00 %         |
| SUPERAVIT                                       | 86,661.               | 89,801.               | -3,141.        | -3.50 %        |
| VALORIZACIONES                                  | 78,255.               | 76,048.               | 2,207.         | 2.90 %         |
| REVALORIZACION DEL PATRIMONIO                   | 1.                    | 1.                    | 0.             | 0.00 %         |
| OTROS   | 8,405.                | 13,752.               | -5,348.        | -38.89 %       |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR                 | 41,537.               | 41,537.               | 41,537.        | -100.00 %      |
| UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO           | -1,808.               | 41,537.               | -43,345.       | -104.35 %      |
| RESERVAS  | 195,445.              | 195,445.              | 0.             | 0.00 %         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                         | <b>1,384,392.</b>     | <b>1,389,340.</b>     | <b>-4,949.</b> | <b>-0.36 %</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                | <b>6,175,460.</b>     | <b>6,161,512.</b>     | <b>13,948.</b> | <b>0.23 %</b>  |

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

Millones de COP - Miles de USD

| Descripcion                                  | 20140131<br>Movimiento Mes | 20140131<br>Saldo COP | 20130131<br>Saldo COP | Var Abs<br>COP  | Var Rel<br>COP   |
|--|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------------|
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>                  |                            |                       |                       |                 |                  |
| DISPONIBLE Y MERCADO MONETARIO ML            | 266.                       | 266.                  | 1,246.                | -980.           | -78.65 %         |
| MERCADO MONETARIO ME                         | 80.                        | 80.                   | 2.                    | 78.             | 4957.38 %        |
| PORTAFOLIO (INCLUYE FCP)                     | -557.                      | -557.                 | 18,914.               | -19,472.        | -102.95 %        |
| INVERSIONES ME                               | 461.                       | 461.                  |                       | 461.            | -100.00 %        |
| CARTERA DE CRÉDITO EN PESOS                  | 23,804.                    | 23,804.               | 24,042.               | -238.           | -0.99 %          |
| CARTERA DE CRÉDITO EN DOLARES                | 1,959.                     | 1,959.                | 2,803.                | -843.           | -30.09 %         |
| VALORACIÓN DE DERIVADOS                      | 82,143.                    | 82,143.               | 8,739.                | 73,404.         | 839.96 %         |
| OTROS INGRESOS                               | 784.                       | 784.                  | 522.                  | 261.            | 50.00 %          |
| INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO            | 57,749.                    | 57,749.               | 6,162.                | 51,587.         | 837.15 %         |
| <b>Total Ingresos Financieros</b>            | <b>166,689.</b>            | <b>166,689.</b>       | <b>62,431.</b>        | <b>104,258.</b> | <b>167.00 %</b>  |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                    |                            |                       |                       |                 |                  |
| DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.              | 11,472.                    | 11,472.               | 14,862.               | -3,390.         | -22.81 %         |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO ML          | 75.                        | 75.                   | 13.                   | 62.             | 482.65 %         |
| OPERACIONES DE MERCADO MONETARIO M.E.        | 11.                        | 11.                   | 9.                    | 3.              | 29.78 %          |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES                    | 302.                       | 302.                  | 194.                  | 108.            | 55.56 %          |
| INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR       | 985.                       | 985.                  | 1,212.                | -228.           | -18.78 %         |
| INTERESES SOBRE BONOS M.L.                   | 4,434.                     | 4,434.                | 6,019.                | -1,586.         | -26.34 %         |
| VALORACION DE DERIVADOS                      | 89,201.                    | 89,201.               | 8,172.                | 81,029.         | 991.54 %         |
| OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS         | 318.                       | 318.                  | 270.                  | 48.             | 17.80 %          |
| PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO             | 50,367.                    | 50,367.               | 5,733.                | 44,634.         | 778.62 %         |
| <b>Total Gastos Financieros</b>              | <b>157,164.</b>            | <b>157,164.</b>       | <b>36,484.</b>        | <b>120,680.</b> | <b>330.78 %</b>  |
| <b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>     | <b>9,526.</b>              | <b>9,526.</b>         | <b>25,948.</b>        | <b>-16,422.</b> | <b>-63.29 %</b>  |
| PROVISIONES DE CARTERA - RECUPERACIONES      | 4,621.                     | 4,621.                | -5,205.               | 9,827.          | -188.78 %        |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>                | <b>4,904.</b>              | <b>4,904.</b>         | <b>31,153.</b>        | <b>-26,249.</b> | <b>-84.26 %</b>  |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                  |                            |                       |                       |                 |                  |
| GASTOS PERSONAL                              | 2,552.                     | 2,552.                | 2,587.                | -35.            | -1.37 %          |
| HONORARIOS                                   | 209.                       | 209.                  | 140.                  | 69.             | 49.55 %          |
| IMPUESTOS                                    | 521.                       | 521.                  | 472.                  | 49.             | 10.28 %          |
| GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS     | 837.                       | 837.                  | 1,154.                | -316.           | -27.40 %         |
| CONTRIBUCION SUPERBANCARIA                   |                            |                       |                       |                 | -100.00 %        |
| DIVERSOS                                     | 1,471.                     | 1,471.                | 971.                  | 500.            | 51.52 %          |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES              | 361.                       | 361.                  | 110.                  | 251.            | 228.56 %         |
| PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS   | 175.                       | 175.                  | 171.                  | 4.              | 2.37 %           |
| <b>Total Gastos Operacionales</b>            | <b>6,127.</b>              | <b>6,127.</b>         | <b>5,605.</b>         | <b>522.</b>     | <b>9.31 %</b>    |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                    | <b>-1,223.</b>             | <b>-1,223.</b>        | <b>25,548.</b>        | <b>-26,771.</b> | <b>-104.79 %</b> |
| DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS           | 329.                       | 329.                  |                       | 329.            | -100.00 %        |
| OTROS INGRESOS.                              | 92.                        | 92.                   | 229.                  | -137.           | -59.85 %         |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                    | 72.                        | 72.                   | 207.                  | -135.           | -65.30 %         |
| GASTOS NO OPERACIONALES                      | 62.                        | 62.                   | 10.                   | 52.             | 537.03 %         |
| Neto Otros Ingresos y Gastos                 | 431.                       | 431.                  | 426.                  | 5.              | 1.16 %           |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b> | <b>-791.</b>               | <b>-791.</b>          | <b>25,975.</b>        | <b>-26,766.</b> | <b>-103.05 %</b> |
| IMPUESTO DE RENTA                            | 1,016.                     | 1,016.                | 4,000.                | -2,984.         | -74.59 %         |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>                    | <b>-1,808.</b>             | <b>-1,808.</b>        | <b>21,975.</b>        | <b>-23,782.</b> | <b>-108.23 %</b> |

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

Expresados en COP

| Descripción                         | 20140131 | 20131231 | 20130131 |
|-------------------------------------|----------|----------|----------|
| Valor intrínseco con valorizaciones | 1,302.89 | 1,307.54 | 1,412.86 |
| Valor intrínseco sin valorizaciones | 1,229.24 | 1,235.97 | 1,352.27 |
| Utilidad (pérdida) por acción       | -1.70    | 39.09    | 21.74    |
| Valor nominal de la acción          | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |