

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

### BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20060228 Saldo COP	20060131 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>ACTIVO</b>				
DISPONIBLE	5.386	3.859	1.527	39,58 %
INVERSIONES	590.836	445.127	145.709	32,73 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	2.604.402	2.645.727	-41.325	-1,56 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	533.852	545.202	-11.350	-2,08 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	104.948	104.684	264	0,25 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	3.033.306	3.086.245	-52.938	-1,72 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	13.108	10.334	2.773	26,83 %
FUTUROS Y DERIVADOS	-23.357	-23.979	622	-2,59 %
CUENTAS POR COBRAR	25.353	24.082	1.271	5,28 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	540	475	65	13,66 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	24.813	23.607	1.206	5,11 %
BIENES RECIBIDOS EN PAGO	65	90	-24	-26,96 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	9.870	9.857	13	0,13 %
DEPRECIACION ACUMULADA	8.544	8.523	21	0,25 %
OTROS ACTIVOS	50.614	37.499	13.116	34,98 %
VALORIZACIONES	27.694	27.353	342	1,25 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.723.791</b>	<b>3.611.467</b>	<b>112.324</b>	<b>3,11 %</b>
<b>PASIVO</b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	865.184	962.906	-97.722	-10,15 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS		12.700	-12.700	-100,00 %
ACEPTACIONES BANCARIAS EN PLAZO	13.108	10.334	2.773	26,83 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	520.109	509.693	10.415	2,04 %
BONOS EMITIDOS	1.012.330	826.830	185.500	22,44 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	8.179	7.189	990	13,77 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.290	2.676	-386	-14,43 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	13.963	15.013	-1.050	-7,00 %
OTROS PASIVOS	61.237	43.493	17.744	40,80 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	3.561	3.120	441	14,15 %
PROVISION DE IMPUESTOS	10.034	8.616	1.418	16,46 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.509.994</b>	<b>2.402.571</b>	<b>107.423</b>	<b>4,47 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	855.670	855.670	0	0,00 %
SUPERAVIT	246.277	246.702	-425	-0,17 %
VALORIZACIONES	27.694	27.353	342	1,25 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	206.888	206.888	0	0,00 %
OTROS	11.694	12.461	-767	-6,15 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	35.505	35.505	0	0,00 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	7.559	2.233	5.326	238,46 %
RESERVAS	68.786	68.786	0	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.213.797</b>	<b>1.208.896</b>	<b>4.901</b>	<b>0,41 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.723.791</b>	<b>3.611.467</b>	<b>112.324</b>	<b>3,11 %</b>

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

## ESTADO DE RESULTADOS

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20060228 Movimiento Mes	20060228 Saldo COP	20050228 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
INVERSIONES EN M.L.	5.853	8.921	4.391	4.530	103,16 %
INVERSIONES EN M.E.	20	57	22	36	165,84 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	17.575	35.594	47.830	-12.236	-25,58 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	2.573	5.050	3.107	1.943	62,52 %
CREDITOS Y CONVENIOS CON EMPLEADOS	12	24	28	-5	-15,97 %
VALORACION DE DERIVADOS	-90	-480	-492	12	-2,47 %
OTROS INGRESOS	79	159	133	26	19,80 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-5.566	-9.321	-11.685	2.365	-20,24 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>20.456</b>	<b>40.005</b>	<b>43.334</b>	<b>-3.329</b>	<b>-7,68 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	5.968	13.033	22.049	-9.016	-40,89 %
INVERSIONES M.L.	1.528	1.602	4	1.598	39461,09 %
INVERSIONES M.E.	3	5	2	3	160,31 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1.753	3.646	1.989	1.657	83,32 %
INTERESES OTROS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS	12	14	32	-19	-58,09 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	5.448	11.017	11.095	-79	-0,71 %
INTERESES SOBRE BONOS M.E.			55	-55	-100,00 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	197	406	439	-33	-7,53 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-5.034	-8.394	-10.639	2.245	-21,10 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>9.876</b>	<b>21.328</b>	<b>25.026</b>	<b>-3.699</b>	<b>-14,78 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>10.580</b>	<b>18.677</b>	<b>18.307</b>	<b>370</b>	<b>2,02 %</b>
PROVISIONES CARTERA	2.323	4.717	440	4.277	971,60 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>8.258</b>	<b>13.960</b>	<b>17.867</b>	<b>-3.907</b>	<b>-21,87 %</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	1.311	1.477	0	1.477	#####
OTROS INGRESOS	2.107	3.813	9.678	-5.865	-60,60 %
<b>Total Ingresos Diferentes de Intereses</b>	<b>3.417</b>	<b>5.290</b>	<b>9.678</b>	<b>-4.388</b>	<b>-45,34 %</b>
<b>GASTOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
GASTOS PERSONAL	1.195	2.185	1.997	189	9,45 %
HONORARIOS	-11	38	28	10	34,03 %
IMPUESTOS	829	1.592	1.728	-136	-7,89 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	547	871	616	255	41,41 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	155	310	290	20	6,90 %
DIVERSOS	989	1.754	2.061	-307	-14,90 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	48	97	109	-12	-11,35 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	852	962	569	392	68,96 %
<b>Total gastos diferentes a intereses</b>	<b>4.604</b>	<b>7.808</b>	<b>7.398</b>	<b>410</b>	<b>5,54 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>7.071</b>	<b>11.442</b>	<b>20.147</b>	<b>-8.705</b>	<b>-43,21 %</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	457	517	142	375	263,61 %
GASTOS NO OPERACIONALES	26	50	195	-145	-74,23 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>7.501</b>	<b>11.909</b>	<b>20.094</b>	<b>-8.185</b>	<b>-40,73 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	2.175	4.350	4.396	-46	-1,04 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>5.326</b>	<b>7.559</b>	<b>15.698</b>	<b>-8.139</b>	<b>-51,85 %</b>

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

### VALORES INTRÍNSECOS Y UTILIDAD DE LA ACCIÓN

Expresados en COP

Descripción	20060228	20060131	20050228
valor intrinseco con valorizaciones	1.418,53	1.412,81	1.422,27
Valor intrínseco sin valorizaciones	1.386,17	1.380,84	1.383,98
Utilidad por acción	8,83	2,61	18,35
Valor nominal de la acción	1.000,00	1.000,00	1.000,00