

FIDUCIARIA COLOMBIANA DE COMERCIO EXTERIOR S.A.- FIDUCOLDEX  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015, 2014 y 1 enero de 2014  
(Cifras en Miles de pesos)  
Clasificado por liquidez

Norma	Activos	Notas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
NIC 7	Efectivo y equivalentes al efectivo	13	5.696.969	9.083.742	7.234.200
NIF 7, NIF 13	Inversiones	14	23.399.270	19.874.469	18.305.193
NIF 7, NIF 9, NIC 32	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15	9.812.464	8.489.594	7.071.594
NIC 12	Activos por impuestos diferidos	16	1.039.736	665.921	679.200
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo	17	22.457.964	18.839.908	10.321.189
NIC 38	Activos intangibles	18	1.706.672	1.457.868	1.600.989
NIF 11	Otros activos no financieros	20	1.106.982	1.120.835	622.300
	<b>Total de activos</b>		<b>65.220.057</b>	<b>59.532.337</b>	<b>45.834.665</b>
	<b>Pasivos y Patrimonio</b>				
	<b>Pasivos</b>				
NIF 7, NIC 17, NIC 32, NIC 39	Obligaciones financieras	22	2.905.071	183.325	1.486.910
NIF 7, NIC 17, NIC 32, NIC 39	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	23	1.666.457	1.596.679	1.043.847
NIC 12	Pasivos por impuestos corrientes	24	1.689.795	1.313.421	1.638.300
NIC 12	Pasivo por impuestos diferidos	16	715.553	526.180	243.993
NIF 11	Otros pasivos no financieros	25	3.969.089	4.338.735	2.656.202
NIC 37	Provisiones	26	1.077.666	432.126	1.061.235
	<b>Total pasivos</b>		<b>12.023.631</b>	<b>8.390.466</b>	<b>8.130.487</b>
	<b>Patrimonio</b>				
NIC 1, NIC 32	Capital emitido	27	32.892.116	31.296.528	27.348.132
	Reservas		6.225.644	6.226.029	6.499.603
	Otros componentes del patrimonio		8.303.891	8.386.164	0
	Ganancias retenidas		146.017	185.536	181.622
	Resultados acumulados		1.578.613	(3.914)	0
	Utilidad del ejercicio		3.650.145	5.051.528	3.674.821
	<b>Total Patrimonio</b>		<b>53.196.426</b>	<b>51.141.871</b>	<b>37.704.178</b>
	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>65.220.057</b>	<b>59.532.337</b>	<b>45.834.665</b>

Las notas del 1 al 40 son parte integral de los Estados Financieros

  
AMPARO REYES SIERRA  
Representante Legal Suplente

  
JULIO ENRIQUE RAMOS JIMENEZ  
Comisario  
T.P. 80072 - T

  
GERARDO SOMOELO VANEGAS  
Revisor Fiscal  
T.P. 74967 - T  
Miembro de BDO Audit S.A.

(Ver mi informe adjunto del 05 de febrero de 2016)

FIDUCIARIA COLOMBIANA DE COMERCIO EXTERIOR S.A.- FIDUCOLDEX  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Cifras en Miles de pesos)

Norma		Notas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
NIC 18	Ingresos de actividades ordinarias	28	38.716.007	36.447.187
	Otros ingresos, por naturaleza	29	3.283.724	2.571.264
NIC 19	Gastos por beneficios a los empleados	30	15.177.000	13.248.024
	Gasto por depreciación y amortización	31	2.054.344	1.118.557
	Otros gastos, por naturaleza	32	18.581.460	16.897.888
	Ingresos financieros	33	143.368	127.116
	Gastos financieros	34	58.511	56.637
	Diferencias de cambio	35	4.792	341
	<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>6.266.992</b>	<b>7.824.120</b>
NIC 12	Gasto por impuestos a las ganancias	21	2.616.847	2.772.592
	<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>3.650.145</b>	<b>5.051.528</b>
	<b>Otros resultados integrales</b>	36		
	Revalorización de activos		8.303.890	8.386.164
	Ajustes en la aplicación por primera vez		146.017	185.536
	<b>Utilidad otros resultados integrales</b>		<b>8.449.907</b>	<b>8.571.700</b>

Las notas del 1 al 40 son parte integral de los Estados Financieros

  
 AMPARO REYES SIERRA  
 Representante Legal Suplente

  
 JULIO ENRIQUE RAMOS JIMÉNEZ  
 Contador  
 T.P. 80072 - T

  
 GERARDO SOTELO VAREGAS  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 74967-T  
 Miembro de BDO Audit S.A.  
 (Ver mi informe adjunto del 05 de febrero de 2016)

FIDUCIARIA COLOMBIANA DE COMERCIO EXTERIOR S.A. FIDUCOLDEX  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS COMPARATIVO  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(cifras en miles de pesos)

	CAPITAL EMITIDO	RESERVA LEGAL	RESERVAS OCASIONALES	TOTAL RESERVAS	REVALORIZACIÓN DE ACTIVOS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIAS RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
<b>Saldos a 1 de Enero de 2014</b>	27.348.132	5.858.546	641.057	6.499.603	0	0	181.622	3.674.822	37.704.179
Movimiento del Período:									
Incremento de:									
Capital Social - Capitalización dividendos 2013	3.307.339							(3.307.339)	-
Movimiento del Período:									
Apropiación para:									
Reservas	641.057	367.483	(641.057)	(273.574)				(367.483)	-
Movimiento del Período:									
Valorización de Bienes					8.386.164				8.386.164
Ganancias (Pérdidas Retenidas) no realizadas,						(3.914)	3.914		-
resultantes de la convergencia									
Distribución de Utilidades Año 2013									
Utilidad Neta del Ejercicio								5.051.528	5.051.528
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>31.296.528</b>	<b>6.226.029</b>	<b>0</b>	<b>6.226.029</b>	<b>8.386.164</b>	<b>(3.914)</b>	<b>185.536</b>	<b>5.051.528</b>	<b>51.141.871</b>
Movimiento del Período:									
Incremento de:									
Capital Social - Capitalización dividendos 2014	1.595.588							(1.595.588)	-
Movimiento del Período:									
Apropiación para:									
Reservas		359.080	40.535	399.615				(399.615)	-
Movimiento del Período:									
Valorización de Bienes					(82.274)				-
Ganancias (Pérdidas Retenidas) no realizadas,						82.274			-
resultantes de la convergencia									-
Utilidad Acumulada año anterior						39.519	(39.519)		-
Distribución de Utilidades Año 2014						1.460.735		(1.460.735)	-
Utilidad Neta del Ejercicio								(1.595.590)	(1.595.590)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>32.892.116</b>	<b>6.585.109</b>	<b>40.535</b>	<b>6.625.644</b>	<b>8.303.890</b>	<b>1.578.614</b>	<b>146.017</b>	<b>3.650.145</b>	<b>53.196.426</b>

Las notas del 1 al 40 son parte integral de los Estados Financieros

  
AMPARO REYES SIERRA  
Representante Legal Suplente

  
JULIO ENRIQUE RAMOS JIMENEZ  
Contador  
T.P. 80072-T

  
GERARDO SÓTELO VANEGAS  
Revisor Fiscal  
T.P. 4967-T

Miembro de BDO Audit S.A.

(Ver mi informe adjunto del 05 de febrero de 2016)

**FIDUCIARIA COLOMBIANA DE COMERCIO EXTERIOR S.A. FIDUCOLDEX**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Cifras en Miles de pesos)

Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
38		
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15.379.774	15.802.756
Otros cobros por actividades de operación	29.751.676	55.963.811
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	15.964.409	13.023.774
Otros pagos por actividades de operación	18.182.245	45.227.334
Pagos nomina	10.526.544	9.069.389
Intereses pagados	177.179	147.091
Intereses recibidos	146.506	125.275
Otras salidas de efectivo	1.595.590	0
<b>Efectivo netos utilizados en actividades de operación</b>	<u>(1.168.011)</u>	<u>4.424.255</u>
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	4.012.576	290.555
Adquisición de activos intangibles	777.812	377.458
<b>Efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<u>(4.790.388)</u>	<u>(668.013)</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Préstamos recibidos	2.925.000	0
Préstamos cancelados	538.511	1.486.910
Intereses pagados	0	56.290
<b>Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<u>2.386.489</u>	<u>(1.543.200)</u>
Disminución/Aumento neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(3.571.910)	2.213.041
Efectivo y equivalentes al efectivo, al comienzo del período	8.776.573	6.563.531
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5.204.663	8.776.573
Aumento en Efectivo Neto	(3.571.910)	2.213.041
Efectivo al comienzo del año	8.776.573	6.563.531
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u>5.204.663</u></u>	<u><u>8.776.573</u></u>

Las notas del 1 al 40 son parte integral de los Estados Financieros

  
**AMPARO REYES SIERRA**  
 Representante Legal Suplente

  
**JULIO ENRIQUE RAMOS JIMÉNEZ**  
 Contador  
 T.P. 80072 - T

  
**GERARDO SOTELO VANEGAS**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 74967 - T  
 Miembro de BDO Audit S.A.  
 (Ver mi informe adjunto del 05 de febrero de 2016)