

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

## BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20111130 Saldo COP	20111031 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>ACTIVO</b>				
DISPONIBLE	84.725	13.936	70.789	507,96 %
INVERSIONES	815.468	747.641	67.826	9,07 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3.423.130	3.337.392	85.738	2,57 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1.374.227	1.147.094	227.133	19,80 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	192.750	180.226	12.525	6,95 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	4.604.606	4.304.260	300.346	6,98 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	2.113	765	1.348	176,16 %
FUTUROS Y DERIVADOS	45.742	41.672	4.069	9,77 %
CUENTAS POR COBRAR	28.480	25.539	2.941	11,52 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	265	256	9	3,59 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	28.215	25.283	2.932	11,60 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	12.110	12.107	3	0,03 %
DEPRECIACION ACUMULADA	9.645	9.590	54	0,57 %
OTROS ACTIVOS	68.430	67.154	1.277	1,90 %
VALORIZACIONES	41.803	41.913	-111	-0,26 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.693.566</b>	<b>5.245.141</b>	<b>448.426</b>	<b>8,55 %</b>
<b>PASIVO</b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	1.965.699	1.694.265	271.434	16,02 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	282.901	152.645	130.256	85,33 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	2.113	765	1.348	176,16 %
FUTUROS Y DERIVADOS	78.679	70.615	8.064	11,42 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.240.304	986.457	253.847	25,73 %
BONOS EMITIDOS	644.990	848.320	-203.330	-23,97 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	3.208	8.465	-5.257	-62,10 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	26.489	28.661	-2.172	-7,58 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	15.639	13.065	2.574	19,71 %
OTROS PASIVOS	47.341	47.595	-253	-0,53 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	7.043	7.049	-5	-0,08 %
PROVISION DE IMPUESTOS	28.761	29.179	-418	-1,43 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.343.168</b>	<b>3.887.080</b>	<b>456.088</b>	<b>11,73 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	855.670	855.670	0	0,00 %
SUPERAVIT	254.318	256.367	-2.049	-0,80 %
VALORIZACIONES	41.803	41.913	-111	-0,26 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	206.888	206.888	0	0,00 %
OTROS	5.628	7.566	-1.938	-25,62 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	18.501	24.115	-5.614	-23,28 %
RESERVAS	221.910	221.910	0	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.350.399</b>	<b>1.358.061</b>	<b>-7.662</b>	<b>-0,56 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5.693.566</b>	<b>5.245.141</b>	<b>448.426</b>	<b>8,55 %</b>

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

## ESTADO DE RESULTADOS

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20111130 Movimiento del mes	20111130 Saldo COP	20101130 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
INVERSIONES EN M.L.	2.217	30.915	39.377	-8.463	-21,49 %
INVERSIONES EN M.E.	6	37	21	16	76,03 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	21.842	219.113	264.633	-45.520	-17,20 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	2.882	22.376	22.336	40	0,18 %
CREDITOS Y CONVENIOS CON EMPLEADOS	0	1	50	-50	-98,69 %
DERIVADOS	54.999	506.644	496.186	10.459	2,11 %
OTROS INGRESOS	941	2.791	1.663	1.129	67,89 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	53.075	70.711	-9.281	79.992	-861,88 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>135.962</b>	<b>852.588</b>	<b>814.985</b>	<b>37.604</b>	<b>5 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	9.014	71.398	71.679	-280	-0,39 %
INVERSIONES M.L.	897	3.838	3.135	703	22,41 %
INVERSIONES M.E.	3	52	112	-61	-53,98 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1.264	10.118	8.700	1.418	16,30 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	3.680	56.596	84.697	-28.101	-33,18 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	192	2.067	11.947	-9.880	-82,70 %
DERIVADOS	62.631	516.579	481.086	35.493	7,38 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	44.745	56.662	-1.070	57.732	-5397,43 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>122.427</b>	<b>717.310</b>	<b>660.287</b>	<b>57.023</b>	<b>8,64 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>13.535</b>	<b>135.278</b>	<b>154.698</b>	<b>-19.420</b>	<b>-12,55 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA	15.652	23.925	6.256	17.669	282,46 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>-2.118</b>	<b>111.353</b>	<b>148.442</b>	<b>-37.089</b>	<b>-24,99 %</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	187	6.041	5.694	346	6,08 %
OTROS INGRESOS	3.606	27.602	37.249	-9.648	-25,90 %
<b>Total Ingresos Diferentes de Intereses</b>	<b>3.793</b>	<b>33.642</b>	<b>42.944</b>	<b>-9.302</b>	<b>-21,66 %</b>
<b>GASTOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
GASTOS PERSONAL	1.910	21.302	19.642	1.659	8,45 %
HONORARIOS	238	1.753	1.504	250	16,59 %
IMPUESTOS	2.376	48.814	19.946	28.868	144,73 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	1.138	8.301	5.869	2.431	41,42 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	142	1.809	2.089	-279	-13,37 %
DIVERSOS	1.412	11.466	10.694	772	7,22 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	106	1.258	1.299	-41	-3,13 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	26	4.247	7.893	-3.646	-46,20 %
<b>Total Gastos Diferentas a Intereses</b>	<b>7.348</b>	<b>98.950</b>	<b>68.936</b>	<b>30.014</b>	<b>43,54 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>-5.673</b>	<b>46.046</b>	<b>122.450</b>	<b>-76.405</b>	<b>-62,40 %</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	66	1.001	6.880	-5.879	-85,45 %
GASTOS NO OPERACIONALES	7	178	1.356	-1.178	-86,87 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-5.614</b>	<b>46.868</b>	<b>127.974</b>	<b>-81.105</b>	<b>-63,38 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	0	28.367	13.048	15.319	117,41 %
<b>UTILIDA (PERDIDA)</b>	<b>-5.614</b>	<b>18.501</b>	<b>114.926</b>	<b>-96.425</b>	<b>-83,90 %</b>

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

### VALORES INTRÍNSECOS Y UTILIDAD DE LA ACCIÓN

Expresados en COP

Descripción	20111130	20111031	20101130
valor intrínseco con valorizaciones	1.578,18	1.587,13	1.632,83
Valor intrínseco sin valorizaciones	1.529,32	1.538,15	1.583,65
Utilidad por acción	21,62	28,18	134,31
Valor nominal de la acción	1.000,00	1.000,00	1.000,00