

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

## BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20110131 Saldo COP	20101231 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>ACTIVO</b>				
DISPONIBLE	23.676	13.534	10.141	74,93 %
INVERSIONES	738.678	753.955	-15.277	-2,03 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3.610.486	3.695.127	-84.641	-2,29 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	939.902	1.109.783	-169.881	-15,31 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	184.273	194.463	-10.190	-5,24 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	4.366.115	4.610.447	-244.331	-5,30 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	1.662	1.102	561	50,90 %
FUTUROS Y DERIVADOS	43.421	55.958	-12.537	-22,40 %
CUENTAS POR COBRAR	18.741	18.340	400	2,18 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	224	167	57	34,20 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	18.517	18.174	343	1,89 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	12.008	12.008	-0	-0,00 %
DEPRECIACION ACUMULADA	9.103	9.051	52	0,57 %
OTROS ACTIVOS	50.035	46.706	3.329	7,13 %
VALORIZACIONES	44.415	43.506	909	2,09 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.289.426</b>	<b>5.546.339</b>	<b>-256.914</b>	<b>-4,63 %</b>
<b>PASIVO</b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	1.318.982	1.292.963	26.018	2,01 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	0	0	0	-100,00 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	1.662	1.102	561	50,90 %
FUTUROS Y DERIVADOS	41.189	39.780	1.409	3,54 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	924.895	1.112.163	-187.269	-16,84 %
BONOS EMITIDOS	1.500.520	1.620.520	-120.000	-7,41 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	11.746	10.114	1.632	16,14 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16.758	8.943	7.815	87,38 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	7.186	7.183	3	0,04 %
OTROS PASIVOS	61.222	63.522	-2.300	-3,62 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	7.620	7.712	-91	-1,19 %
PROVISION DE IMPUESTOS	5.596	0	5.596	-100,00 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.897.375</b>	<b>4.164.001</b>	<b>-266.626</b>	<b>-6,40 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	855.670	855.670	0	0,00 %
SUPERAVIT	251.289	250.441	848	0,34 %
VALORIZACIONES	44.415	43.506	909	2,09 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	206.888	206.888	0	0,00 %
OTROS	-14	47	-61	-129,93 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	98.821	0	98.821	-100,00 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	8.864	98.821	-89.957	-91,03 %
RESERVAS	177.406	177.406	0	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.392.051</b>	<b>1.382.338</b>	<b>9.713</b>	<b>0,70 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5.289.426</b>	<b>5.546.339</b>	<b>-256.914</b>	<b>-4,63 %</b>

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

## ESTADO DE RESULTADOS

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20110131 Movimiento del mes	20110131 Saldo COP	20100131 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
INVERSIONES EN M.L.	17	17	-4.004	4.020	-100,42 %
INVERSIONES EN M.E.	2	2	1	2	298,25 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	19.793	19.793	26.113	-6.320	-24,20 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1.991	1.991	3.084	-1.094	-35,45 %
CREDITOS Y CONVENIOS CON EMPLEADOS			7	-7	-100,00 %
DERIVADOS	54.586	54.586	33.102	21.484	64,90 %
OTROS INGRESOS	93	93	48	45	94,44 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-25.524	-25.524	-23.163	-2.361	10,19 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>50.957</b>	<b>50.957</b>	<b>35.189</b>	<b>15.769</b>	<b>45 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	5.199	5.199	6.626	-1.427	-21,53 %
INVERSIONES M.L.	152	152	360	-207	-57,69 %
INVERSIONES M.E.	6	6		6	-100,00 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1.122	1.122	1.371	-249	-18,17 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	6.921	6.921	8.990	-2.069	-23,02 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	152	152	398	-246	-61,74 %
DERIVADOS	52.933	52.933	33.445	19.488	58,27 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-25.698	-25.698	-21.980	-3.718	16,91 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>40.787</b>	<b>40.787</b>	<b>29.209</b>	<b>11.577</b>	<b>39,64 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>10.171</b>	<b>10.171</b>	<b>5.979</b>	<b>4.192</b>	<b>70,10 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA	813	813	373	440	117,87 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>9.358</b>	<b>9.358</b>	<b>5.606</b>	<b>3.752</b>	<b>66,92 %</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
OTROS INGRESOS	11.193	11.193	6.617	4.576	69,15 %
<b>Total Ingresos Diferentes de Intereses</b>	<b>11.193</b>	<b>11.193</b>	<b>6.617</b>	<b>4.576</b>	<b>69,15 %</b>
<b>GASTOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
GASTOS PERSONAL	1.779	1.779	1.621	158	9,74 %
HONORARIOS	73	73	66	7	10,81 %
IMPUESTOS	2.796	2.796	2.286	510	22,29 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	648	648	114	535	469,83 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	170	170	180	-10	-5,57 %
DIVERSOS	676	676	1.008	-332	-32,92 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	127	127	118	9	7,23 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	120	120	49	70	142,43 %
<b>Total Gastos Diferentas a Intereses</b>	<b>6.388</b>	<b>6.388</b>	<b>5.441</b>	<b>946</b>	<b>17,39 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>14.163</b>	<b>14.163</b>	<b>6.782</b>	<b>7.381</b>	<b>108,83 %</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	43	43	447	-403	-90,29 %
GASTOS NO OPERACIONALES	22	22	12	10	86,15 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>14.184</b>	<b>14.184</b>	<b>7.217</b>	<b>6.967</b>	<b>96,54 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	5.320	5.320	1.186	4.134	348,48 %
<b>UTILIDA (PERDIDA)</b>	<b>8.864</b>	<b>8.864</b>	<b>6.031</b>	<b>2.834</b>	<b>46,99 %</b>

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

### VALORES INTRÍNSECOS Y UTILIDAD DE LA ACCIÓN

Expresados en COP

Descripción	20110131	20101231	20100131
valor intrínseco con valorizaciones	1.626,86	1.615,50	1.569,05
Valor intrínseco sin valorizaciones	1.574,95	1.564,66	1.518,33
Utilidad por acción	10,36	115,49	7,05
Valor nominal de la acción	1.000,00	1.000,00	1.000,00