

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

## BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20121130 Saldo COP	20121031 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>ACTIVO</b>				
DISPONIBLE	207.193	236.200	-29.006	-12,28 %
INVERSIONES	1.749.602	1.762.370	-12.768	-0,72 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3.493.055	3.515.047	-21.992	-0,63 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1.044.244	1.042.412	1.832	0,18 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	181.860	182.681	-821	-0,45 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	4.355.439	4.374.778	-19.339	-0,44 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	982	1.492	-510	-34,17 %
FUTUROS Y DERIVADOS	8.127	18.255	-10.128	-55,48 %
CUENTAS POR COBRAR	29.533	27.719	1.814	6,54 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	238	236	2	0,69 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	29.295	27.483	1.812	6,59 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	13.984	13.972	13	0,09 %
DEPRECIACION ACUMULADA	10.755	10.754	2	0,01 %
OTROS ACTIVOS	60.461	60.494	-33	-0,05 %
VALORIZACIONES	52.733	52.110	623	1,20 %
DESVALORIZACIONES	0	1.109	-1.109	-100,00 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.467.062</b>	<b>6.535.292</b>	<b>-68.229</b>	<b>-1,04 %</b>
<b>PASIVO</b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	2.699.023	2.801.435	-102.412	-3,66 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	2.734	33.329	-30.594	-91,80 %
ACEPTACIONES BANCARIAS.	982	1.492	-510	-34,17 %
FUTUROS Y DERIVADOS.	10.091	19.748	-9.656	-48,90 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.017.045	881.791	135.255	15,34 %
BONOS EMITIDOS	1.106.150	1.186.150	-80.000	-6,74 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	15.877	12.808	3.069	23,96 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	47.090	46.898	192	0,41 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	23.629	24.649	-1.020	-4,14 %
OTROS PASIVOS	45.870	45.967	-97	-0,21 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	7.364	7.198	166	2,31 %
PROVISION DE IMPUESTOS	33.713	33.805	-92	-0,27 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.009.571</b>	<b>5.095.270</b>	<b>-85.699</b>	<b>-1,68 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	1.062.557	1.062.557	0	0,00 %
SUPERAVIT	83.335	78.182	5.153	6,59 %
VALORIZACIONES	52.733	52.110	623	1,20 %
DESVALORIZACIONES	0	-1.109	1.109	-100,00 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	1	1	0	0,00 %
OTROS	30.601	27.180	3.421	12,59 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	88.399	76.082	12.317	16,19 %
RESERVAS	223.201	223.201	0	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.457.491</b>	<b>1.440.022</b>	<b>17.470</b>	<b>1,21 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.467.062</b>	<b>6.535.292</b>	<b>-68.229</b>	<b>-1,04 %</b>

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

## ESTADO DE RESULTADOS

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20121130 Movimiento del mes	20121130 Saldo COP	20111130 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
INVERSIONES EN M.L.	13.773	92.871	30.915	61.956	200,41 %
INVERSIONES EN M.E.	26	104	37	67	181,79 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	24.274	273.299	219.113	54.186	24,73 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	2.624	32.444	22.376	10.067	44,99 %
CREDITOS Y CONVENIOS CON EMPLEADOS			1	-1	-100,00 %
DERIVADOS	-3.213	249.912	506.644	-256.732	-50,67 %
OTROS INGRESOS	321	7.214	2.791	4.423	158,45 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-9.987	-79.257	70.711	-149.968	-212,09 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>27.819</b>	<b>576.586</b>	<b>852.588</b>	<b>-276.002</b>	<b>-32 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	15.632	172.184	71.398	100.786	141,16 %
INVERSIONES M.L.	263	1.826	3.838	-2.012	-52,43 %
INVERSIONES M.E.	0	22	52	-30	-58,18 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1.112	13.644	10.118	3.526	34,85 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	6.473	45.531	56.596	-11.065	-19,55 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	315	3.273	2.067	1.206	58,36 %
DERIVADOS	-4.993	243.750	516.579	-272.829	-52,81 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-7.974	-73.475	56.662	-130.137	-229,67 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>10.828</b>	<b>406.754</b>	<b>717.310</b>	<b>-310.556</b>	<b>-43,29 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>16.991</b>	<b>169.832</b>	<b>135.278</b>	<b>34.554</b>	<b>25,54 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA	635	8.273	23.925	-15.652	-65,42 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>16.356</b>	<b>161.560</b>	<b>111.353</b>	<b>50.206</b>	<b>45,09 %</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	268	5.210	6.041	-831	-13,76 %
OTROS INGRESOS	1.555	35.231	27.602	7.630	27,64 %
<b>Total Ingresos Diferentes de Intereses</b>	<b>1.823</b>	<b>40.441</b>	<b>33.642</b>	<b>6.799</b>	<b>20,21 %</b>
<b>GASTOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
GASTOS PERSONAL	2.105	23.099	21.302	1.798	8,44 %
HONORARIOS	202	1.779	1.753	26	1,48 %
IMPUESTOS	567	50.332	48.814	1.518	3,11 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	847	5.910	8.301	-2.391	-28,80 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	151	1.616	1.809	-193	-10,68 %
DIVERSOS	1.565	16.489	11.466	5.023	43,81 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	46	1.451	1.258	193	15,33 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	48	551	4.247	-3.696	-87,03 %
<b>Total Gastos Diferentas a Intereses</b>	<b>5.532</b>	<b>101.228</b>	<b>98.950</b>	<b>2.278</b>	<b>2,30 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>12.647</b>	<b>100.773</b>	<b>46.046</b>	<b>54.727</b>	<b>118,85 %</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	21	22.075	1.001	21.074	2105,48 %
GASTOS NO OPERACIONALES	10	857	178	679	381,30 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>12.657</b>	<b>121.990</b>	<b>46.868</b>	<b>75.122</b>	<b>160,28 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	340	33.592	28.367	5.225	18,42 %
<b>UTILIDA (PERDIDA)</b>	<b>12.317</b>	<b>88.399</b>	<b>18.501</b>	<b>69.897</b>	<b>377,80 %</b>

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

### VALORES INTRÍNSECOS Y UTILIDAD DE LA ACCIÓN

Expresados en COP

Descripción	20121130	20121031	20111130
valor intrinseco con valorizaciones	1.371,68	1.355,24	1.578,18
Valor intrínseco sin valorizaciones	1.322,05	1.307,24	1.529,32
Utilidad por acción	90,54	79,33	21,62
Valor nominal de la acción	1.000,00	1.000,00	1.000,00