

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

## BALANCE GENERAL

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20120229 Saldo COP	20120131 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>ACTIVO</b>				
DISPONIBLE	12.215	11.847	369	3,11 %
INVERSIONES	924.696	887.795	36.901	4,16 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	3.747.307	3.718.523	28.784	0,77 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	1.138.476	1.221.599	-83.123	-6,80 %
PROVISION CARTERA DE CREDITOS	195.823	198.458	-2.635	-1,33 %
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	4.689.959	4.741.664	-51.705	-1,09 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	582	6.388	-5.805	-90,89 %
FUTUROS Y DERIVADOS	36.011	23.658	12.353	52,22 %
CUENTAS POR COBRAR	31.545	33.964	-2.419	-7,12 %
PROVISION INTERESES Y CUENTAS POR COBRAR	258	240	17	7,18 %
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	31.287	33.723	-2.436	-7,22 %
PROPIEDADES Y EQUIPO	12.834	12.812	21	0,17 %
DEPRECIACION ACUMULADA	9.948	9.893	54	0,55 %
OTROS ACTIVOS	101.050	99.817	1.233	1,24 %
VALORIZACIONES	47.518	46.227	1.290	2,79 %
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.846.205</b>	<b>5.854.037</b>	<b>-7.832</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>PASIVO</b>				
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	2.651.793	2.649.171	2.623	0,10 %
FONDOS INTERBANCARIOS COMPRADOS	43.067	13.919	29.148	209,40 %
ACEPTACIONES BANCARIAS	582	6.388	-5.805	-90,89 %
FUTUROS Y DERIVADOS	30.701	36.174	-5.474	-15,13 %
CREDITO BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.155.160	1.191.096	-35.937	-3,02 %
BONOS EMITIDOS	423.020	423.020	0	0,00 %
INTERESES POR PAGAR SOBRE BONOS	1.219	5.715	-4.496	-78,67 %
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	68.537	70.119	-1.582	-2,26 %
OTROS INTERESES POR PAGAR	23.900	21.311	2.588	12,14 %
OTROS PASIVOS	50.966	50.991	-25	-0,05 %
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	7.575	7.461	114	1,53 %
PROVISION DE IMPUESTOS	21.194	17.802	3.393	19,06 %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.477.715</b>	<b>4.493.168</b>	<b>-15.453</b>	<b>-0,34 %</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	855.670	855.670	0	0,00 %
SUPERAVIT	264.497	262.379	2.118	0,81 %
VALORIZACIONES	47.518	46.227	1.290	2,79 %
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	206.888	206.888	0	0,00 %
OTROS	10.092	9.264	828	8,93 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	15.289	15.289	0	0,00 %
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	11.125	5.622	5.503	97,87 %
RESERVAS	221.910	221.910	0	0,00 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.368.490</b>	<b>1.360.869</b>	<b>7.621</b>	<b>0,56 %</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5.846.205</b>	<b>5.854.037</b>	<b>-7.832</b>	<b>-0,13 %</b>

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

## ESTADO DE RESULTADOS

Millones de COP - Miles de USD

Descripcion	20120229 Movimiento del mes	20120229 Saldo COP	20110228 Saldo COP	Var Abs COP	Var Rel COP
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
INVERSIONES EN M.L.	3.809	8.683	-2.383	11.065	-464,39 %
INVERSIONES EN M.E.	8	9	4	6	147,76 %
CARTERA DE CREDITOS EN PESOS	25.040	49.775	39.281	10.494	26,71 %
CARTERA DE CREDITOS EN DOLARES	3.036	6.615	3.557	3.058	85,95 %
DERIVADOS	45.709	130.440	77.843	52.597	67,57 %
OTROS INGRESOS	564	1.179	217	963	444,66 %
INGRESOS POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-25.231	-124.989	-5.382	-119.607	2222,42 %
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>52.935</b>	<b>71.713</b>	<b>113.138</b>	<b>-41.425</b>	<b>-37 %</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>					
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES M.L.	14.106	27.872	10.356	17.516	169,13 %
INVERSIONES M.L.	204	530	271	258	95,19 %
INVERSIONES M.E.	0	4	15	-12	-77,13 %
INTERESES CREDITOS BANCOS DEL EXTERIOR	1.579	3.457	2.004	1.453	72,51 %
INTERESES SOBRE BONOS M.L.	2.077	4.879	12.618	-7.739	-61,33 %
OTROS INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	252	364	322	42	12,98 %
DERIVADOS	42.391	120.829	77.346	43.483	56,22 %
PERDIDA POR DIFERENCIA EN CAMBIO	-22.825	-116.238	-5.815	-110.423	1898,99 %
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>37.783</b>	<b>41.697</b>	<b>97.119</b>	<b>-55.422</b>	<b>-57,07 %</b>
<b>MARGEN FINANCIERO SIN PROVISIONES</b>	<b>15.153</b>	<b>30.016</b>	<b>16.019</b>	<b>13.997</b>	<b>87,38 %</b>
PROVISIONES DE CARTERA	353	7.357	1.058	6.299	595,38 %
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>14.800</b>	<b>22.660</b>	<b>14.961</b>	<b>7.698</b>	<b>51,45 %</b>
<b>INGRESOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y OTROS	217	217	5.505	-5.288	-96,05 %
OTROS INGRESOS	3.067	19.188	17.344	1.844	10,63 %
<b>Total Ingresos Diferentes de Intereses</b>	<b>3.285</b>	<b>19.405</b>	<b>22.849</b>	<b>-3.444</b>	<b>-15,07 %</b>
<b>GASTOS DIFERENTES DE INTERESES</b>					
GASTOS PERSONAL	2.233	4.219	3.874	345	8,90 %
HONORARIOS	105	184	164	21	12,55 %
IMPUESTOS	6.033	17.606	5.647	11.959	211,76 %
GRAVAMEN SOBRE TRANSACCIONES FINANCIERAS	238	984	1.648	-664	-40,28 %
CONTRIBUCION SUPERBANCARIA	139	278	340	-62	-18,24 %
DIVERSOS	1.154	1.808	1.577	231	14,65 %
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	106	214	246	-31	-12,71 %
PROVISIONES DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS	25	58	156	-98	-62,81 %
<b>Total Gastos Diferentas a Intereses</b>	<b>10.034</b>	<b>25.352</b>	<b>13.652</b>	<b>11.700</b>	<b>85,70 %</b>
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>8.051</b>	<b>16.712</b>	<b>24.158</b>	<b>-7.446</b>	<b>-30,82 %</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	526	573	111	462	417,25 %
GASTOS NO OPERACIONALES	75	160	35	125	360,24 %
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>8.503</b>	<b>17.125</b>	<b>24.234</b>	<b>-7.109</b>	<b>-29,34 %</b>
IMPUESTO DE RENTA	3.000	6.000	4.981	1.019	20,45 %
<b>UTILIDA (PERDIDA)</b>	<b>5.503</b>	<b>11.125</b>	<b>19.253</b>	<b>-8.128</b>	<b>-42,22 %</b>

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

### VALORES INTRÍNSECOS Y UTILIDAD DE LA ACCIÓN

Expresados en COP

Descripción	20120229	20120131	20110228
valor intrínseco con valorizaciones	1.599,32	1.590,41	1.638,40
Valor intrínseco sin valorizaciones	1.543,79	1.536,39	1.586,96
Utilidad por acción	13,00	6,57	22,50
Valor nominal de la acción	1.000,00	1.000,00	1.000,00