

***Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.
– Bancóldex y su Subsidiaria***

*Estados Financieros Consolidados Condensados de Período
Intermedio al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y por
los Períodos de Tres Meses Terminados el 31 de marzo de 2022 y
2021 e Informe del Revisor Fiscal*



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los accionistas del
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. – BANCÓLDEX:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado consolidado adjunto de BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX y su Subsidiaria (Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A - Fiducoldex), al 31 de marzo de 2022, y los correspondientes estados condensados consolidados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL).

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

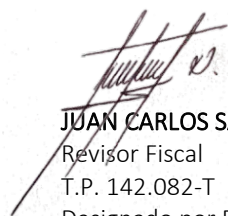
He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional

de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. BANCÓLDEX y su Subsidiaria al 31 de marzo de 2022, así como sus resultados y sus flujos

de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia.



JUAN CARLOS SÁNCHEZ NIÑO

Revisor Fiscal

T.P. 142.082-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

13 de mayo de 2022.

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
AL 31 DE MARZO 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	PASIVO	Nota	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 157.066.205	\$ 146.445.872	Depósitos de clientes	7.1	\$ 4.531.434.085	\$ 4.424.230.194
Instrumentos financieros				Operaciones de mercado monetario	7.2	113.808.739	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de deuda	4.1	51.846.016	295.726.793	Otros depósitos	7.3	57.430.419	60.071.976
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de deuda	4.2	977.890.465	1.300.963.036	Pasivos por instrumentos financieros derivados	4.7	183.714.228	54.102.524
Inversiones a costo amortizado	4.3	731.911.925	5.075.367	Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	8	3.080.371.695	3.993.591.048
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio	4.4	24.904.658	27.525.039	Pasivo por arrendamientos		6.246.562	6.718.394
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de patrimonio	4.5	355.867.922	316.885.425	Pasivos por impuestos corrientes, neto		-	291.231
Inversiones en acuerdos conjuntos	4.6	28.084	34.945	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		27.602.205	30.983.041
Deterioro de inversiones		(11.001.039)	(10.051.637)	Beneficios a los empleados		9.810.223	15.789.846
Instrumentos financieros derivados	4.7	107.950.119	150.778.052	Pasivos estimados y provisiones		692.661	692.661
Otros activos financieros	5	267.882.402	578.945.896	Otros Pasivos		245.747.240	265.728.835
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero a costo amortizado, neto	6	6.868.245.358	7.146.567.323	Pasivo por impuestos diferidos, neto		20.573.763	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto		26.371.070	53.094.685	Total pasivo		8.277.431.820	8.851.699.750
Activos por impuestos corrientes, neto		58.634.719	58.925.950				
Otros activos no financieros		34.805.343	18.153.692	PATRIMONIO			
Activos mantenidos para la venta, neto		59.421.790	49.905.828	Capital social		1.062.594.968	1.062.594.968
Propiedades y equipo, neto		47.744.114	48.090.287	Reserva legal		184.565.184	184.565.184
Propiedades y equipo en arrendamiento operativo		13.246.060	13.341.364	Reservas ocasionales		32.606.525	32.606.525
Propiedades de inversión		10.688.300	10.688.300	Reservas estatutarias		49.346.690	49.346.690
Activos por bienes en uso		6.278.151	6.771.095	Prima en colocación de acciones		15.795	15.795
Activos intangibles distintos de la plusvalía		7.928.126	8.393.617	Otro resultado integral		224.774.956	114.906.358
Activos por impuestos diferidos, neto		-	42.354.647	Pérdidas acumuladas		(32.437.979)	(58.668.483)
				Resultado del ejercicio		(6.276.740)	26.230.504
				Patrimonio atribuible a los propietarios		1.515.189.399	1.411.597.541
				Participación no controlante		5.088.569	5.318.285
				Total del patrimonio		1.520.277.968	1.416.915.826
Total activo		\$ 9.797.709.788	\$ 10.268.615.576	Total pasivo y patrimonio		\$ 9.797.709.788	\$ 10.268.615.576

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEGA
Representante Legal


JAIRO PEDRAZA CUBILLOS
Contador
T.P. No. 36799-T

Escriba el texto aquí


JUAN CARLOS SÁNCHEZ NIÑO
Revisor Fiscal
T.R. 141082-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

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

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
(En miles de pesos colombianos excepto la utilidad neta por acción)

	Nota	Acumulado Año Actual 1 de enero al 31 de marzo 2022	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 31 de marzo 2021
INGRESOS DE OPERACIONES:			
Ingresos financieros cartera y operaciones de leasing financiero		\$ 129.145.863	\$ 103.847.183
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto	4.1	-	53.595.692
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto	4.3	-	40.879
Comisiones y honorarios		12.076.553	6.962.084
Ingresos por valoración operaciones de mercado monetario, neto		504.768	170.195
Valoración de operaciones de contado, neto		-	107.252
Valoración de derivados - de especulación, neto	4.7	-	30.730.164
Ganancia por diferencia en cambio, neto		121.510.331	-
Valoración de derivados - de cobertura, neto	4.7	-	90.062.139
		263.237.515	285.515.588
GASTOS DE OPERACIONES:			
Intereses depósitos y exigibilidades		39.978.576	22.418.100
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		11.105.843	13.667.503
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto		16.992.518	11.411.505
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos		9.212	-
Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto	4.1	23.243.571	-
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto	4.3	39.079.645	-
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto		680.444	914.548
Comisiones		4.449.073	4.706.390
Pérdida en venta de inversiones - instrumentos de deuda, neto		399.303	1.771.049
Valoración de derivados - de especulación, neto	4.7	38.115.711	-
Pérdida por diferencia en cambio, neto		-	185.452.260
Valoración de derivados - de cobertura, neto	4.7	50.722.756	-
		224.776.652	240.341.355
RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS			
Cartera de créditos y operaciones de leasing, neto		5.386.910	(3.740.168)
Cuentas por cobrar, neto		(2.133.514)	(730.593)
Bienes recibidos en pago y restituidos		(271.027)	(245.312)
Inversiones		(949.404)	(57.982)
Otros activos		-	(1.639)
		2.032.965	(4.775.694)
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO		40.493.828	40.398.539
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO			
OTROS INGRESOS OPERACIONALES			
Dividendos y Participaciones		466.644	439.542
Método de participación patrimonial, neto		51.633	21.714
Otros ingresos	9	8.690.592	1.514.429
		9.208.869	1.975.685
OTROS GASTOS OPERACIONALES			
Beneficios a empleados		19.184.111	16.892.492
Honorarios		1.550.409	1.247.454
Impuestos y tasas		6.558.995	5.293.784
Arrendamientos		1.581.374	770.185
Depreciaciones		962.967	1.022.655
Amortizaciones		806.644	634.065
Otros gastos	10	8.973.896	9.619.354
		39.618.396	35.479.989
GANANCIA, ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10.084.301	6.894.235
IMPUESTO A LA RENTA		16.361.041	4.913.206
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ (6.276.740)	\$ 1.981.029
RESULTADO PARTICIPACIÓN NO CONTROLANTE		742	(191.839)
RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS		(6.277.482)	2.172.868
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ (6.276.740)	\$ 1.981.029
(PÉRDIDAS) GANANCIAS POR ACCIÓN		\$ (5,91)	\$ 1,86

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante LegalJAIRÓ PEDRAZA CUBILLOS
Contador
T.P. No. 36799-TJUAN CARLOS SÁNCHEZ NIÑO
Revisor Fiscal
T.P. 142082 -T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

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

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 MARZO DE 2022 Y 2021
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Acumulado Año Actual 1 de enero al 31 de marzo 2022	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 31 de marzo 2021
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ (6.276.740)	\$ 1.981.029
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO, NETO IMPUESTO DIFERIDO			
Valoración a valor razonable fondo de capital privado		58.158.485	(6.992.020)
Valoración a valor razonable de instrumentos de patrimonio		(3.618.743)	578.280
Valoración a valor razonable fondo de capital privado en moneda extranjera		(20.318.391)	6.593.921
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		34.221.351	180.181
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo			
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA, NETO IMPUESTO DIFERIDO			
Valoración de instrumentos de deuda TES Tasa Fija		(87.601.802)	(53.220.021)
Valoración de instrumentos de deuda TES Bonos verdes		(4.194.381)	-
Valoración de instrumentos de deuda Bonos Yankess	4.3	170.127.787	(87.601.745)
		78.331.604	(140.821.766)
PROPIEDAD Y EQUIPO			
Vehículos		-	(8.583)
		-	(8.583)
COBERTURAS DEL FLUJO DE EFECTIVO, NETO IMPUESTO DIFERIDO			
Coberturas de flujos de efectivo		(2.666.355)	(3.788.771)
		(2.666.355)	(3.788.771)
PARTICIPACIÓN DE ORI DE ASOCIADAS Y SUBSIDIARIAS CONTABILIZADAS AL MPP			
Inversiones en asociadas		3.863	15.621
		3.863	15.621
OTRAS			
Pérdidas participaciones no controladoras		(18.002)	(1.817)
Pérdidas participaciones controladoras		(3.863)	(15.196)
		(21.865)	(17.013)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos		75.647.247	(144.620.512)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		109.868.598	(144.440.331)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		\$ 103.591.858	\$ (142.459.302)
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A			
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		109.886.600	(144.438.514)
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS		(18.002)	(1.817)
		\$ 109.868.598	\$ (144.440.331)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal


JAIRO PEDRAZA CUBILLOS
Contador
T.P. No. 36799-T


JUAN CARLOS SÁNCHEZ NIÑO
Revisor Fiscal
A.P. 142082 - T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
(En miles de pesos colombianos)

	Reservas				Prima en colocación de acciones	Otro resultado Integral	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total participación controlante	Participación no controlante	Patrimonio de accionistas
	Capital Social	Legal	Estatutaria	Ocasionales							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 1.062.594.968	\$ 171.287.664	\$ 49.346.690	\$ 27.845.177	\$ 15.795	\$ 321.902.065	\$ (36.985.932)	\$ 127.888.254	\$ 1.723.894.681	\$ 5.291.081	\$ 1.729.185.762
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	127.888.254	(127.888.254)	-	-	-
Movimiento del ejercicio	-	-	-	-	-	(1.817)	(160.833)	(191.839)	(354.489)	282.258	(72.231)
Otro Resultado integral	-	-	-	-	-	(144.438.514)	-	-	(144.438.514)	(1.817)	(144.440.331)
Ganancias del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.172.868	2.172.868	(191.839)	1.981.029
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2021	1.062.594.968	171.287.664	49.346.690	27.845.177	15.795	177.461.734	90.741.489	1.981.029	1.581.274.546	5.379.683	1.586.654.229
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1.062.594.968	184.565.184	49.346.690	32.605.525	15.795	114.906.358	(58.668.483)	26.230.504	1.411.597.541	5.318.285	1.416.915.826
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	26.230.504	(26.230.504)	-	(212.456)	(212.456)
Movimiento del ejercicio	-	-	-	-	-	(18.002)	-	742	(17.260)	-	(17.260)
Otro Resultado integral	-	-	-	-	-	109.886.600	-	-	109.886.600	(18.002)	109.868.598
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(6.277.482)	(6.277.482)	742	(6.276.740)
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2022	\$ 1.062.594.968	\$ 184.565.184	\$ 49.346.690	\$ 32.605.525	\$ 15.795	\$ 224.774.956	\$ (32.437.979)	\$ (6.276.740)	\$ 1.515.189.399	\$ 5.088.569	\$ 1.520.277.968

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal


JAIRO PEDRAZA CUBILLOS
Contador
T.P. No. 36799-T


JUAN CARLOS SÁNCHEZ NIÑO
Escriba Fiscal
N.º 142082-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

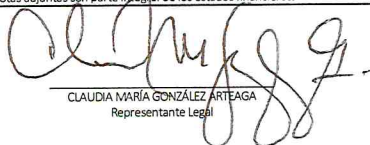
Escriba el texto aquí

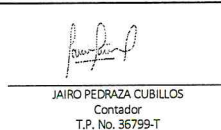
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A.- BANCÓLDEX

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 MARZO DE 2022 Y 2021
[En miles de pesos colombianos]

Nota	Acumulado Año Actual 1 de enero al 31 de marzo 2022	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 31 de marzo 2021
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	\$ (6.276.740)	\$ 1.981.029
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Impuesto a las ganancias	16.361.041	4.913.206
Deterioro inversiones	1.136.091	57.982
Deterioro cartera de créditos	25.503.875	18.421.013
Deterioro cuentas por cobrar	2.572.403	1.277.563
Deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	1.188.483	263.585
Deterioro otros activos	-	1.639
Gasto cesantías	529.181	446.891
Depreciaciones de propiedad y equipo	372.293	435.517
Depreciaciones en bienes en uso	495.370	488.710
Depreciaciones de propiedades y equipo en arrendamiento operativo	95.304	98.428
Amortizaciones de intangibles	806.644	634.065
Pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta, neto	9.212	-
Ganancia en venta de propiedad y equipo, neto	-	(4.500)
Pérdida venta de inversiones, neto	399.302	1.771.049
Reintegro de provisión de cartera de créditos	(30.887.970)	(14.680.845)
Reintegro de provisión cuentas por cobrar	(438.889)	(546.970)
Reintegro de provisión activos no corriente mantenidos para la venta	888.284	10.232.076
Reexpresión de banco en moneda extranjera	(121.331)	(223.682)
Valoración de inversiones con cambios en resultados	63.003.660	(52.722.023)
Pérdida metodo de participación con cambios en resultados	(51.633)	(21.714)
Valoración Instrumentos financieros de Derivados con cambios en resultados - Negociación	38.115.712	(30.837.416)
Disminución patrimonio producto de consolidación	(229.716)	(72.231)
Subtotal	119.747.316	(60.067.657)
Variación en cuentas de operaciones		
Aumento (disminución) en otros resultado integrales	109.868.598	(144.440.331)
Disminución (aumento) en instrumentos financieros derivados	134.323.925	(115.276.605)
Disminución en cartera de créditos	283.702.919	249.158.413
Disminución en cuentas por cobrar	24.593.242	71.947.708
Disminución en propiedad planta y equipo	-	(100.048)
Disminución (aumento) por impuesto diferido, neto	62.928.410	(8.014.676)
(Aumento) disminución en otros activos	(16.360.418)	22.219.108
Aumento (disminución) depósitos de clientes	107.203.891	(568.834.130)
Disminución cuentas por pagar	(20.033.110)	(34.442.868)
Disminución pasivos por arrendamiento	(471.832)	(460.104)
(Disminución) aumento beneficios a empleados	(3.989.661)	(5.979.743)
Aumento en pasivo estimado y provisiones	-	(40.227)
(Disminución) aumento otros pasivos	(19.981.595)	14.193.525
Pago de cesantías	(2.019.144)	(1.689.057)
Total ajustes	659.765.225	(521.758.635)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	773.235.801	(579.845.263)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en operaciones de mercado monetario	311.063.495	178.972.604
(Aumento) disminución en inversiones	(259.776.483)	228.052.604
Adiciones de activos no corrientes mantenidos para la venta	(11.606.512)	(9.513.185)
Compra propiedades y equipo	(26.120)	-
Compra bienes en uso	(3.857)	(3.867)
Compras propiedades y equipo en arrendamiento operativo	-	(4.414.737)
Compra activo intangible	(341.153)	(163.646)
Producto de la venta de bienes en uso	1.431	-
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	4.571	4.419.237
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	39.315.372	397.349.010
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Aumento (disminución) posiciones pasivas en operaciones de mercado monetario	113.808.739	(32.902.186)
Disminución otros de depósitos en garantías	(2.641.557)	(12.001.850)
(Disminución) aumento créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(913.219.353)	269.088.336
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(802.052.171)	224.184.300
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	121.331	223.682
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	10.620.333	41.911.729
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERÍODO	146.445.872	165.807.997
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	4 \$ 157.066.205	\$ 207.719.726

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal


JAIRO PEDRAZA CUBILLOS
Contador
T.P. No. 36799-T


JUAN CARLOS SÁNCHEZ NIÑO
Revisor Fiscal
T.P. 142082-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. – BANCÓLDEX - Y SU SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto dónde se mencione lo contrario)

1. ENTIDAD INFORMANTE

Ente Económico - El Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. – BANCÓLDEX (en adelante “el Banco” o “Bancóldex”) es una sociedad de economía mixta del Orden Nacional, organizada como establecimiento de crédito bancario, vinculada al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, establecida y organizada conforme a las leyes colombianas a partir del 1º de enero de 1992, de conformidad con lo dispuesto por la Ley 7ª y el Decreto 2505 de 1991; el término de duración es de 99 años contados a partir del 30 de diciembre de 1992 y, de acuerdo con la Resolución No. 0652 del 15 de abril de 1996 de la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante la “SFC” o la “Superintendencia”), el término de duración del Banco se extiende hasta el 30 de diciembre de 2091. Tiene su domicilio en la ciudad de Bogotá, D.C., no posee sucursales ni agencias.

En los artículos 58 y 94 de la Ley 795 del 14 de enero de 2003, se confirma la naturaleza jurídica del Banco, se le exime del régimen de inversiones forzosas y se le autoriza redescontar operaciones de Leasing.

El objeto social del Banco consiste en financiar, en forma principal pero no exclusiva, las actividades relacionadas con la exportación y con la industria nacional actuando para tal fin como banco de descuento o redescuento antes que como intermediario directo. También puede realizar operaciones de crédito, inclusive para financiar a los compradores de exportaciones colombianas, descontar créditos otorgados por otras instituciones financieras, otorgar y recibir avales y garantías en moneda legal o extranjera y demás actividades autorizadas por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y normas reglamentarias vigentes.

El 31 de julio de 2020 se formalizó a través de escritura pública el acuerdo de fusión mediante el cual Bancóldex absorbió a su filial Arco Grupo Bancóldex Compañía de Financiamiento con el fin de complementar la oferta de productos financieros para las Pymes y se incorporaron los productos de leasing financiero, factoring y crédito directo. La integración de Arco se realizó como una unidad de negocio que dio origen a la Vicepresidencia de Crédito Directo Pymes.

El Banco tiene control sobre la Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A. – Fiducóldex, con una participación del 89.62%, sociedad anónima de economía mixta indirecta del orden nacional, sometida a inspección y vigilancia de la SFC, constituida mediante escritura pública 1497 del 31 de octubre de 1992 otorgada en la Notaría 4ª de Cartagena (Bolívar), (autorización de funcionamiento contenida en la Resolución 4535 de noviembre 3 de 1992 expedida por la SFC), con sede en Bogotá D.C. que tiene por objeto social la celebración de un contrato de fiducia mercantil con la Nación, (representada por BANCÓLDEX), para promover las exportaciones colombianas y cumplir otros fines estipulados en el Decreto 663 de 1993, tales como, la celebración de contratos de fiducia mercantil en todos sus aspectos y modalidades, así como, la realización de todas las operaciones, negocios, actos, encargos y servicios propios de la actividad fiduciaria.

Los estados financieros consolidados del Banco y su subsidiaria (el Grupo Bancóldex) incluye los estados financieros de Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A. (en adelante la “Fiduciaria” o “Fiducóldex”)

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Normas contables aplicadas - Los estados financieros consolidados intermedios condensados se han preparado de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, y los mismos no incluyen toda la información y

revelaciones normalmente requeridas para los estados financieros anuales completos y deben leerse junto con los estados financieros del Banco y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2021 que se prepararon de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los siguientes criterios son aplicados en los estados financieros consolidados intermedios condensados:

- Los instrumentos financieros de deuda en el estado de situación financiera consolidado son clasificados como negociables con cambios en el estado de resultados según la NIIF 9, versión 2014.
- La cartera de créditos es registrada a su costo amortizado de acuerdo con la política contable y sus provisiones son determinadas por los modelos de pérdida esperada bajo la NIIF 9.
- Los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, se valoran de acuerdo con su clasificación siguiendo la NIIF 5, según corresponda.

2.2. Políticas Contables - Las mismas políticas contables y metodologías de cálculo aplicadas en los estados financieros consolidados de cierre anual del Banco y su subsidiaria con corte al 31 de diciembre de 2021 se siguen aplicando en estos estados financieros consolidados intermedios condensados.

2.3. Uso de estimaciones y juicios - En la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios condensados el Banco y su subsidiaria han realizado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de políticas contables y los montos contabilizados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como sus revelaciones relacionadas.

No se han presentado cambios en las estimaciones y los juicios significativos realizados por la administración del Grupo Bancóldex en la preparación de los estados financieros intermedios condensados, en comparación con los aplicados y revelados en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo del efectivo y el equivalente de efectivo comprendía:

	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
<i>Moneda legal</i>		
Caja	\$ 11.276	\$ 10.742
Banco de la República		
Cuenta corriente bancaria ⁽¹⁾	111.828.539	110.788.768
Bancos y otras entidades financieras ⁽²⁾	38.970.430	30.877.326
<i>Moneda extranjera</i>		
Bancos y otras entidades financieras	6.255.960	4.769.036
	<u>\$ 157.066.205</u>	<u>\$ 146.445.872</u>

- (1) Sobre estos fondos existe una afectación a favor de la Nación en virtud del contrato de empréstito suscrito entre Bancóldex y el Banco Interamericano de Desarrollo – BID, mediante el cual Bancóldex pignora los ingresos que recibe por concepto de recaudo de cartera de crédito hasta un monto del 130% para los contratos 2983/TC-CO, 3003/TC-CO, 3661/TC-CO, 2949/OC-CO, 4439 /OC-CO, 4939 /OC-CO y 5169/TC-CO.
- (2) Existen restricciones sobre el disponible del Grupo ocasionadas por embargos realizados por entidades municipales y gubernamentales. El detalle de los recursos congelados por embargos era el siguiente:

Entidad financiera	Tipo de cuenta	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
Banco AV Villas	Cuenta ahorros	\$ <u>79.129</u>	\$ <u>79.129</u>

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del portafolio de inversiones era:

4.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de deuda

		31 Mar. 2022		31 Dic. 2021	
		Tasa Int. (%)	Valor	Tasa Int. (%)	Valor
<i>En Moneda Legal</i>					
Títulos emitidos por la Nación					
Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA ⁽¹⁾	6.83	\$	<u>2.851.850</u>	7.45	\$ <u>239.601.660</u>
			2.851.850		239.601.660
Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera					
Certificados Depósito a Término CDTS - TF	7.12		7.025.300	5.39	5.056.650
Certificados Depósito a Término CDTS - IPC	6.67		1.011.380	-	-
Bonos IPC	11.37		23.259.286	8.26	23.379.683
Bonos DTF	9.28		9.834.200	6.36	10.062.900
Bonos IBR	8.86		<u>7.864.000</u>	6.05	<u>17.625.900</u>
			<u>48.994.166</u>		<u>56.125.133</u>
		\$	<u>51.846.016</u>	\$	<u>295.726.793</u>

- (1) La disminución de las inversiones en TES clasificadas a valor razonable con cambios en resultados al 31 de marzo de 2022 obedece a una estrategia de la tesorería de la Matriz enfocada a contrarrestar la volatilidad del mercado y darle estabilidad al efecto en estado de resultados del portafolio. Esta situación de volatilidad del mercado originó que el resultado neto de valoración del portafolio para el primer trimestre de 2022 presentara una pérdida por valoración de (\$23.244) millones, mientras que para el mismo período del año 2021 fue una utilidad en valoración por \$53.596 millones.

4.2 Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de deuda

	31 Mar. 2022		31 Dic. 2021	
	Tasa Int. (%)	Valor	Tasa Int. (%)	Valor
<i>En Moneda Legal</i>				
Títulos emitidos por la Nación				
Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA ⁽¹⁾	9.06	\$ 977.890.465	7.71	\$ 654.531.410
<i>En Moneda Extranjera</i>				
Títulos emitidos por la Nación				
Bonos Yankees ⁽²⁾	-	-	5.89	646.431.626
		<u>\$ 977.890.465</u>		<u>\$ 1.300.963.036</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2022 se presenta un aumento en las inversiones en TES a valor razonable con cambios en el ORI en pesos por \$ 323.359.055, lo cual obedece a una estrategia de la tesorería de la Matriz enfocada a contrarrestar la volatilidad del mercado y darle estabilidad al efecto en estado de resultados del portafolio.
- (2) La Matriz mantiene en su portafolio de inversiones, títulos en dólares, cuyo emisor es la República de Colombia; dichos títulos inicialmente se clasificaron contablemente como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, con el objetivo de venderlos una vez las condiciones de crédito en dólares cambiaran y destinar esos recursos para préstamos de cartera a mediano y largo plazo. No obstante, y debido a las condiciones de liquidez tanto local como internacional y la alta volatilidad del tipo de cambio, la estrategia de inversión ha cambiado. Basados en esta situación y dentro de lo enmarcado en el modelo de negocio de la Tesorería, en enero 25 de 2022 estas inversiones fueron reclasificadas como inversiones a costo amortizado, previa autorización obtenida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia en enero 17 de 2022. La diferencia en cambio originada en la reclasificación, fue registrada en el estado de resultados del periodo.

Esta reclasificación representó los siguientes movimientos en los estados financieros el día 25 de enero de 2022 con las cifras actualizadas con la valoración del día:

Descripción	Dólares	COP en miles de pesos
Valor en libros en disponibles para la venta	156,062,094.26	\$ 622,269,510
Otros Resultados Integrales	38,955,089.72	173,954,813
Ajustes de la valoración por tasa de cambio utilidad o (pérdida)		
TRM 3.987.32	(7,659,825.42)	(40,104,506)
Valor en libros después de la reclasificación al vencimiento		
TRM 3.987.32	195,017,183.98	777,595,918

ESPACIO EN BLANCO



4.3 Inversiones a costo amortizado

	31 Mar. 2022		31 Dic. 2021	
	Tasa Int. (%)	Valor	Tasa Int. (%)	Valor
<i>En moneda Legal:</i>				
Títulos emitidos por la Nación				
Títulos de Solidaridad	2.57	\$ 5.107.160	2.56	\$ 5.075.367
<i>En Moneda Extranjera</i>				
Títulos emitidos por la Nación				
Bonos Yankees ⁽¹⁾	4.38	<u>726.804.765</u>	-	<u>-</u>
		<u>\$ 731.911.925</u>		<u>\$ 5.075.367</u>

- (1) La Matriz mantiene en su portafolio de inversiones, títulos en dólares, cuyo emisor es la República de Colombia; dichos títulos inicialmente se clasificaron contablemente como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, con el objetivo de venderlos una vez las condiciones de crédito en dólares cambiaran y destinar esos recursos para préstamos de cartera a mediano y largo plazo. No obstante, y debido a las condiciones de liquidez tanto local como internacional y la alta volatilidad del tipo de cambio, la estrategia de inversión ha cambiado. Basados en esta situación y dentro de lo enmarcado en el modelo de negocio de la Tesorería, en enero 25 de 2022 estas inversiones fueron reclasificadas como inversiones a costo amortizado, previa autorización obtenida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia en enero 17 de 2022. El plazo remanente promedio de este portafolio es de 17.79 años.

El resultado neto de valoración del portafolio a costo amortizado para el primer trimestre de 2022 fue una utilidad por valoración de \$39.080 millones, mientras que para el mismo período del año 2021 fue una pérdida en valoración por \$41 millones. Lo anterior obedece principalmente a la reclasificación de los títulos yankees, que se encontraban clasificados como disponibles para la venta y ahora se encuentran clasificados dentro de los títulos a costo amortizado. Estos títulos se encuentran denominados en dólares, razón por la cual el efecto de la caída en la tasa de cambio genera el impacto en el resultado aproximado de \$45.101 millones, considerando la variación en TRM de -231,29 (desde el 25 de enero de 2022 fecha en la cual se genera la reclasificación hasta el 31 de marzo de 2022) sobre un portafolio promedio de USD 195 millones.

4.4 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio

	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
Emisores Nacionales	<u>\$ 24.904.658</u>	<u>\$ 27.525.039</u>

4.5 Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de patrimonio

Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A. - BLADEX	\$ 28.589.256	\$ 32.286.731
Fondo Nacional de Garantías	138.783.600	102.276.938
Fondos de Capital Privado	<u>188.495.066</u>	<u>182.321.756</u>
	<u>\$ 355.867.922</u>	<u>\$ 316.885.425</u>

La variación presentada entre las cifras al 31 de diciembre de 2021 y 31 de marzo de 2022 por \$ 38,982,496 se originan en el incremento del precio de la acción en \$1.818,97 sobre la inversión en el Fondo Nacional de Garantías, el cual pasó de \$5.096,02 al cierre del año 2021 a \$6.914,99 para este corte de trimestre, generando un aumento en el valor de la inversión de \$ 36.506.662. El precio de la acción ha sido establecido por el proveedor de precios, mediante la metodología de enfoque de ingresos (valoración por dividendos).

4.6 Inversiones en acuerdos conjuntos

	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
Fondos de inversión colectivas operaciones conjuntas	\$ <u>28.084</u>	\$ <u>34.945</u>

4.7 Instrumentos derivados

El detalle del valor razonable de instrumentos derivados era:

Posición activa

Contratos Forward de Negociación

Forward de compra de divisas	\$ 147.996	\$ 91.714.160
Forward de venta de divisas	90.548.638	2.940.024
Credit Valuation Adjustment -CVA	<u>(10.641)</u>	<u>(19.660)</u>
Total contratos Forward de Negociación	90.685.993	94.634.524

Swaps de Cobertura

Swaps de compra de divisas	17.265.237	56.149.623
Credit Valuation adjustment -CVA	<u>(1.111)</u>	<u>(6.095)</u>

Total Swaps de Cobertura	<u>17.264.126</u>	<u>56.143.528</u>
--------------------------	-------------------	-------------------

Total posición activa ⁽¹⁾	<u>\$ 107.950.119</u>	<u>\$ 150.778.052</u>
--------------------------------------	-----------------------	-----------------------

Posición pasiva

Contratos Forward de Negociación

Forward de venta de divisas	\$ (404.831)	\$ (51.781.420)
Debit Valuation Adjustment -DVA	<u>28.639</u>	<u>31.580</u>
Total contratos Forward	(170.317.526)	(53.758.570)

Swaps de Cobertura

Swaps de compra de divisas	(13.398.912)	(344.746)
Debit Valuation Adjustment -DVA	<u>2.210</u>	<u>792</u>

Total Swaps de Cobertura	<u>(13.396.702)</u>	<u>(343.954)</u>
--------------------------	---------------------	------------------

Total posición pasiva ⁽¹⁾	<u>\$ (183.714.228)</u>	<u>\$ (54.102.524)</u>
--------------------------------------	-------------------------	------------------------

- (1) Se presenta una variación negativa en derivados en posición activa por \$42.827.933, representada en los swaps de cobertura por \$38.879.402 y una variación positiva en posición pasiva de derivados por \$129.611.704, concentrada principalmente en los derivados de negociación por \$116.558.956. Estas variaciones están explicadas por el efecto sobre la valoración, por la caída en la tasa de cambio de \$225.13, la cual pasó de \$3.981,16 al cierre de diciembre de 2021 a \$3.756,03 en marzo de 2022. Teniendo en cuenta lo



antes mencionado, el resultado neto de valoración de los derivados de cobertura, neto para el primer trimestre de 2022 fue una pérdida por valoración de (\$50.723 millones), mientras que para el mismo período del año 2021 fue una utilidad en valoración por \$90.062 millones y el resultado neto de valoración de los derivados de especulación, neto para el primer trimestre de 2022 fue una pérdida por valoración de (\$38.115 millones), mientras que para el mismo período del año 2021 fue una utilidad en valoración por \$30.730 millones

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de las operaciones del mercado monetario comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Entidad	31 mar.2022				31 Dic.2021			
	Tasa de Interes (%)	Plazo Negociación Días	Valor USD (Miles)	Valor	Tasa de Interes (%)	Plazo Negociación Días	Valor USD (Miles)	Valor
<u>En moneda legal:</u>								
Interbancarios								
Bancos	-	-	\$	-	3	5	-	\$ 25,006,069
Corporaciones financieras	-	-		-	3	4	-	15,002,421
				-				40,008,490
Otras entidades financieras	4.00	1	-	204,029,324	3.00	7	-	310,019,180
				204,029,324				310,019,180
<u>En moneda extranjera:</u>								
Overnight								
Otras entidades financieras	0.32	1	17,000	63,853,078	0.12	4	57,500	228,918,226
				63,853,078				228,918,226
				\$ 267,882,402				\$ 578,945,896

Al 31 de diciembre de 2021 se presentaban excedentes de liquidez en dólares debido a que los desembolsos presupuestados para diciembre no se cumplieron en su totalidad, adicionalmente, la caja del portafolio forward, fue positiva y se colocó en operaciones de Mercado Monetario. Al 31 de marzo de 2022, la caja en dólares del Grupo se encontraba negativa y se cubrió con la caja forward, la cual se encontraba positiva dejando excedentes de liquidez, que se reflejan en el balance.

Al 31 de diciembre de 2021, el Portafolio de Respaldo exigía mantener mayor cantidad de simultaneas activas debido a que durante los dos últimos meses del año se realizaron ventas de portafolio. Al 31 de marzo de 2022, se compró portafolio y la exigencia en operaciones simultaneas disminuyó para el portafolio de respaldo de liquidez.



6. CARTERA DE CRÉDITOS

6.1 Cartera de créditos por tipo - El siguiente era el detalle de la cartera de créditos por tipo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 Mar. 2022								
Tipo	Capital	Intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo amortizado neto	Cuentas por Cobrar	Deterioro Cuentas por Cobrar	Total
Comercial	\$ 6.835.135.343	\$ 152.997.684	\$ (114.509.201)	\$ (23.886.715)	\$ 6.849.737.111	\$ 5.508.429	\$ (957.581)	\$ 6.854.287.959
Consumo								
(Empleados y exempleados)	1.906.449	8.910	(125)	-	1.915.234	9	-	1.915.243
Vivienda								
(Empleados y exempleados)	16.617.939	81.270	(101.787)	(4.409)	16.593.013	3.270	(1.739)	16.594.544
Saldo	<u>\$ 6.853.659.731</u>	<u>\$ 153.087.864</u>	<u>\$ (114.611.113)</u>	<u>\$ (23.891.124)</u>	<u>\$ 6.868.245.358</u>	<u>\$ 5.511.708</u>	<u>\$ (959.320)</u>	<u>\$ 6.872.797.746</u>

31 Dic. 2021								
Tipo	Capital	Intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo amortizado neto	Cuentas por Cobrar	Deterioro Cuentas por Cobrar	Total
Comercial	\$ 7.123.896.617	\$ 146.384.677	\$ (120.165.396)	\$ (22.454.713)	\$ 7.127.661.185	\$ 5.841.084	\$ (847.589)	\$ 7.132.654.680
Consumo								
(Empleados y exempleados)	1.829.146	6.648	(5.121)	(1)	1.830.672	11	-	1.830.683
Vivienda								
(Empleados y exempleados)	17.074.592	67.231	(64.716)	(1.641)	17.075.466	1.804	(414)	17.076.856
Saldo	<u>\$ 7.142.800.355</u>	<u>\$ 146.458.556</u>	<u>\$ (120.235.233)</u>	<u>\$ (22.456.355)</u>	<u>\$ 7.146.567.323</u>	<u>\$ 5.842.899</u>	<u>\$ (848.003)</u>	<u>\$ 7.151.562.219</u>

6.2 Cartera de créditos por modalidad y altura de mora - El siguiente era el detalle de la cartera de créditos por modalidad y altura de mora al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 Mar. 2022					
Cartera y cuentas por cobrar en moneda legal:					
	Capital	Intereses	Costo Amortizado	Otros conceptos	Total
<i>Garantía Idónea cartera comercial :</i>					
Vigente	\$ 1.279.411.542	\$ 53.315.280	\$ 1.332.726.822	\$ 2.134.578	\$ 1.334.861.400
Vencida 1 mes hasta 3 meses	50.997.626	4.905.798	55.903.424	258.401	56.161.825
Vencida 3 meses hasta 6 meses	25.887.293	3.865.686	29.752.979	202.129	29.955.108
Vencida 6 meses hasta 12 meses	16.502.154	2.640.368	19.142.522	181.804	19.324.326
Vencida más de 12 meses	45.400.329	19.502.459	64.902.788	1.528.149	66.430.937
	1.418.198.944	84.229.591	1.502.428.535	4.305.061	1.506.733.596

31 Mar. 2022

Cartera y cuentas por cobrar en moneda legal:

	Capital	Intereses	Costo Amortizado	Otros conceptos	Total
<i>Otras Garantías cartera comercial :</i>					
Vigente	4.472.430.343	24.096.817	4.496.527.160	97.760	4.496.624.920
Vencida 1 mes hasta 3 meses	2.945.036	401.052	3.346.088	15.021	3.361.109
Vencida 3 meses hasta 6 meses	1.356.854	71.190	1.428.044	3.464	1.431.508
Vencida 6 meses hasta 12 meses	2.867.992	88.064	2.956.056	9.753	2.965.809
Vencida más de 12 meses	<u>34.486.732</u>	<u>37.586.723</u>	<u>72.073.455</u>	<u>1.077.370</u>	<u>73.150.825</u>
	4.514.086.957	62.243.846	4.576.330.803	1.203.368	4.577.534.171
<i>Garantía Idónea cartera consumo :</i>					
Vigente	<u>1.906.283</u>	<u>8.910</u>	<u>1.915.193</u>	<u>9</u>	<u>1.915.202</u>
	1.906.283	8.910	1.915.193	9	1.915.202
<i>Otras Garantías cartera consumo :</i>					
Vigente	<u>166</u>	<u>-</u>	<u>166</u>	<u>-</u>	<u>166</u>
	166	-	166	-	166
<i>Garantía Idónea cartera vivienda :</i>					
Vigente	16.293.894	74.397	16.368.291	669	16.368.960
Vencida 1 mes hasta 4 meses	188.330	995	189.325	283	189.608
Vencida 4 mes hasta 6 meses	48.980	931	49.911	22	49.933
Vencida 12 mes hasta 18 meses	55.449	3.024	58.473	1.929	60.402
Vencida más de 18 meses	<u>31.286</u>	<u>1.923</u>	<u>33.209</u>	<u>367</u>	<u>33.576</u>
	<u>16.617.939</u>	<u>81.270</u>	<u>16.699.209</u>	<u>3.270</u>	<u>16.702.479</u>
Total moneda legal	<u>5.950.810.289</u>	<u>146.563.617</u>	<u>6.097.373.906</u>	<u>5.511.708</u>	<u>6.102.885.614</u>

Cartera y cuentas por cobrar en moneda extranjera:

<i>Garantía Idónea cartera comercial :</i>					
Vigente	<u>13.260.083</u>	<u>-</u>	<u>13.260.083</u>	<u>-</u>	<u>13.260.083</u>
	13.260.083	-	13.260.083	-	13.260.083
<i>Otras Garantías cartera comercial :</i>					
Vigente	<u>889.589.359</u>	<u>6.524.247</u>	<u>896.113.606</u>	<u>-</u>	<u>896.113.606</u>
	889.589.359	6.524.247	896.113.606	-	896.113.606
Total moneda extranjera	<u>902.849.442</u>	<u>6.524.247</u>	<u>909.373.689</u>	<u>-</u>	<u>909.373.689</u>
Total cartera y cuentas por cobrar bruta	<u>6.853.659.731</u>	<u>153.087.864</u>	<u>7.006.747.595</u>	<u>5.511.708</u>	<u>7.012.259.303</u>
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar	<u>(114.611.113)</u>	<u>(23.891.124)</u>	<u>(138.502.237)</u>	<u>(959.320)</u>	<u>(139.461.557)</u>
Total cartera y cuentas por cobrar neta	<u>\$ 6.739.048.618</u>	<u>\$ 129.196.740</u>	<u>\$ 6.868.245.358</u>	<u>\$ 4.552.388</u>	<u>\$ 6.872.797.746</u>



31 Dic. 2021

Cartera y cuentas por cobrar en moneda legal:

	Capital	Intereses	Costo Amortizado	Cuentas por cobrar	Total
<i>Garantía Idónea cartera comercial :</i>					
Vigente	\$ 1.320.671.973	\$ 50.993.497	\$ 1.371.665.470	\$ 2.181.333	\$ 1.373.846.803
Vencida 1 mes hasta 3 meses	48.828.749	5.271.844	54.100.593	246.114	54.346.707
Vencida 3 meses hasta 6 meses	28.960.246	3.536.023	32.496.269	356.217	32.852.486
Vencida 6 meses hasta 12 meses	12.491.120	1.759.106	14.250.226	365.904	14.616.130
Vencida más de 12 meses	<u>50.822.439</u>	<u>18.745.362</u>	<u>69.567.801</u>	<u>1.683.120</u>	<u>71.250.921</u>
	1.461.774.527	80.305.832	1.542.080.359	4.832.688	1.546.913.047
<i>Otras Garantías cartera comercial :</i>					
Vigente	4.442.248.404	19.606.878	4.461.855.282	104.387	4.461.959.669
Vencida 1 mes hasta 3 meses	30.925	79.012	109.937	342	110.279
Vencida 3 meses hasta 6 meses	500.000	79.983	579.983	2.598	582.581
Vencida 6 meses hasta 12 meses	4.644.927	223.338	4.868.265	-	4.868.265
Vencida más de 12 meses	<u>34.197.618</u>	<u>38.290.422</u>	<u>72.488.040</u>	<u>901.069</u>	<u>73.389.109</u>
	4.481.621.874	58.279.633	4.539.901.507	1.008.396	4.540.909.903
<i>Garantía Idónea cartera consumo :</i>					
Vigente	<u>1.822.318</u>	<u>6.646</u>	<u>1.828.964</u>	<u>11</u>	<u>1.828.975</u>
	1.822.318	6.646	1.828.964	11	1.828.975
<i>Otras Garantías cartera consumo :</i>					
Vigente	<u>6.828</u>	<u>2</u>	<u>6.830</u>	<u>-</u>	<u>6.830</u>
	6.828	2	6.830	-	6.830
<i>Garantía Idónea cartera vivienda :</i>					
Vigente	16.849.457	64.698	16.914.155	947	16.915.102
Vencida 1 mes hasta 4 meses	138.849	346	139.195	305	139.500
Vencida 12 mes hasta 18 meses	54.999	496	55.495	229	55.724
Vencida más de 18 meses	<u>31.287</u>	<u>1.691</u>	<u>32.978</u>	<u>323</u>	<u>33.301</u>
	17.074.592	67.231	17.141.823	1.804	17.143.627
Total moneda legal	<u>5.962.300.139</u>	<u>138.659.344</u>	<u>6.100.959.483</u>	<u>5.842.899</u>	<u>6.106.802.382</u>

Cartera y cuentas por cobrar en moneda extranjera:

<i>Garantía Idónea cartera comercial :</i>					
Vigente	<u>15.877.422</u>	<u>-</u>	<u>15.877.422</u>	<u>-</u>	<u>15.877.422</u>
	15.877.422	-	15.877.422	-	15.877.422



31 Dic. 2021

Cartera y cuentas por cobrar en moneda legal:

	Capital	Intereses	Costo Amortizado	Cuentas por cobrar	Total
<i>Otras Garantías cartera comercial :</i>					
Vigente	<u>1.164.622.794</u>	<u>7.799.212</u>	<u>1.172.422.006</u>	<u>-</u>	<u>1.172.422.006</u>
	1.164.622.794	7.799.212	1.172.422.006	-	1.172.422.006
Total moneda extranjera	<u>1.180.500.216</u>	<u>7.799.212</u>	<u>1.188.299.428</u>	<u>-</u>	<u>1.188.299.428</u>
Total cartera y cuentas por cobrar bruta	<u>7.142.800.355</u>	<u>146.458.556</u>	<u>7.289.258.911</u>	<u>5.842.899</u>	<u>7.295.101.810</u>
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar	<u>(120.235.233)</u>	<u>(22.456.355)</u>	<u>(142.691.588)</u>	<u>(848.003)</u>	<u>(143.539.591)</u>
Total cartera y cuentas por cobrar neta	<u>\$ 7.022.565.122</u>	<u>\$ 124.002.201</u>	<u>\$ 7.146.567.323</u>	<u>\$ 4.994.896</u>	<u>\$ 7.151.562.219</u>

6.3 Cartera de créditos por clasificación de riesgo - El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por clasificación de riesgo de crédito:

	31 de marzo 2022						
	Saldo capital	Saldo intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo Amortizado Neto	Otros conceptos	Deterioro otros conceptos
<i>Comercial</i>							
Categoría A	\$ 6.508.047.034	\$ 70.560.586	\$ (34.971.062)	\$ (221.730)	\$ 6.543.414.828	\$ 811.269	\$ (301)
Categoría B	134.307.119	11.510.416	(11.858.652)	(740.686)	133.218.197	1.199.424	(5.648)
Categoría C	62.478.152	7.935.784	(11.978.756)	(224.023)	58.211.157	302.772	(4.915)
Categoría D	77.269.402	12.960.274	(31.791.492)	(1.461.615)	56.976.569	1.698.669	(410.016)
Categoría E	<u>53.033.636</u>	<u>50.030.624</u>	<u>(23.909.239)</u>	<u>(21.238.661)</u>	<u>57.916.360</u>	<u>1.496.295</u>	<u>(536.701)</u>
	<u>6.835.135.343</u>	<u>152.997.684</u>	<u>(114.509.201)</u>	<u>(23.886.715)</u>	<u>6.849.737.111</u>	<u>5.508.429</u>	<u>(957.581)</u>
<i>Consumo</i>							
Categoría A	1.904.710	8.903	-	-	1.913.613	9	-
Categoría B	1.573	7	-	-	1.580	-	-
Categoría D	<u>166</u>	<u>-</u>	<u>(125)</u>	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1.906.449</u>	<u>8.910</u>	<u>(125)</u>	<u>-</u>	<u>1.915.234</u>	<u>9</u>	<u>-</u>
<i>Vivienda</i>							
Categoría A	16.169.688	74.493	-	-	16.244.181	650	-
Categoría B	236.369	1.712	(36.735)	(699)	200.647	235	(17)
Categoría C	117.382	118	-	-	117.500	89	-
Categoría D	63.213	3.024	(41.586)	(2.268)	22.383	1.929	(1.447)
Categoría E	<u>31.287</u>	<u>1.923</u>	<u>(23.466)</u>	<u>(1.442)</u>	<u>8.302</u>	<u>367</u>	<u>(275)</u>
	<u>16.617.939</u>	<u>81.270</u>	<u>(101.787)</u>	<u>(4.409)</u>	<u>16.593.013</u>	<u>3.270</u>	<u>(1.739)</u>
Total	<u>\$ 6.853.659.731</u>	<u>\$ 153.087.864</u>	<u>\$ (114.611.113)</u>	<u>\$ (23.891.124)</u>	<u>\$ 6.868.245.358</u>	<u>\$ 5.511.708</u>	<u>\$ (959.320)</u>



31 de diciembre 2021							
	Saldo capital	Saldo intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo Amortizado Neto	Cuentas por Cobrar	Deterioro Cuentas por Cobrar
<i>Comercial</i>							
Categoría A	\$ 6.790.372.442	\$ 64.155.069	\$ (40.661.590)	\$ (226.263)	\$ 6.813.639.658	\$ 748.556	\$ (1.454)
Categoría B	146.810.660	13.398.550	(13.333.469)	(580.794)	146.294.947	1.291.916	(3.627)
Categoría C	58.364.097	6.934.352	(12.668.022)	(59.940)	52.570.487	499.251	(3.543)
Categoría D	73.341.216	11.735.177	(28.756.212)	(1.498.024)	54.822.157	2.036.169	(512.895)
Categoría E	<u>55.008.202</u>	<u>50.161.529</u>	<u>(24.746.103)</u>	<u>(20.089.692)</u>	<u>60.333.936</u>	<u>1.265.192</u>	<u>(326.070)</u>
	<u>7.123.896.617</u>	<u>146.384.677</u>	<u>(120.165.396)</u>	<u>(22.454.713)</u>	<u>7.127.661.185</u>	<u>5.841.084</u>	<u>(847.589)</u>
<i>Consumo</i>							
Categoría A	1.819.360	6.633	-	-	1.825.993	10	-
Categoría B	2.768	13	-	-	2.781	1	-
Categoría D	<u>7.018</u>	<u>2</u>	<u>(5.121)</u>	<u>(1)</u>	<u>1.898</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1.829.146</u>	<u>6.648</u>	<u>(5.121)</u>	<u>(1)</u>	<u>1.830.672</u>	<u>11</u>	<u>-</u>
<i>Vivienda</i>							
Categoría A	16.613.788	64.308	-	-	16.678.096	866	-
Categoría B	243.447	640	-	-	244.087	317	-
Categoría C	186.070	592	(41.250)	(372)	145.040	298	(172)
Categoría D	<u>31.287</u>	<u>1.691</u>	<u>(23.466)</u>	<u>(1.269)</u>	<u>8.243</u>	<u>323</u>	<u>(242)</u>
	<u>17.074.592</u>	<u>67.231</u>	<u>(64.716)</u>	<u>(1.641)</u>	<u>17.075.466</u>	<u>1.804</u>	<u>(414)</u>
Total	<u>\$ 7.142.800.355</u>	<u>\$ 146.458.556</u>	<u>\$ (120.235.233)</u>	<u>\$ (22.456.355)</u>	<u>\$ 7.146.567.323</u>	<u>\$ 5.842.899</u>	<u>\$ (848.003)</u>

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

7.1. Depósitos de clientes: El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros a costo amortizado, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
<i>Certificados de Depósito a Término ⁽¹⁾</i>		
Emitidos menos de 6 meses	\$ 182.333.133	\$ 479.594.093
Emitidos igual 6 y menor 12 meses	419.929.591	620.565.441
Emitidos igual 12 y menor 18 meses	837.562.107	785.800.833
Emitidos igual o superior 18 meses	<u>1.671.272.119</u>	<u>1.147.844.466</u>
	<u>3.111.096.950</u>	<u>3.033.804.833</u>



	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
Depósitos de ahorro ⁽²⁾	375.811.766	346.656.446
Bonos ordinarios igual o superior a 18 meses ⁽³⁾	<u>1.044.525.369</u>	<u>1.043.768.915</u>
	<u>1.420.337.135</u>	<u>1.390.425.361</u>
	<u>\$ 4.531.434.085</u>	<u>\$ 4.424.230.194</u>

- (1) Con el fin de anticipar el ajuste del porcentaje mínimo de Coeficiente de Fondeo Estable Neto CFEN, el cual pasó de 90% a 80% a partir de marzo del presente año, Bancóldex estableció una estrategia de fondeo que incluye captaciones de corto plazo por un monto menor al que se venía manejando en periodos anteriores, así como un incremento en las captaciones de mediano y largo plazo, obteniendo optimizar el costo del fondeo y dar cumplimiento al indicador CFEN. Esta situación explica una disminución de \$497.896.810 en los CDT's emitidos hasta 1 año de plazo y un incremento en los CDT's emitidos a plazos mayores a 1 año, especialmente en plazos iguales o mayores a 18 meses por \$523.427.653.
- (2) La cuenta de ahorros Bancóldex tiene como mercado objetivo el segmento institucional compuesto de forma principal por Fondos de Pensiones, Fiduciarias y Aseguradoras. El saldo promedio de las cuentas de ahorro, que alcanzó un nivel máximo de \$800.000 millones en el 2021 con el objetivo de mejorar la mezcla de fondeo del Grupo, se ha venido reduciendo a través de una estrategia de sustitución de fondeo a fuentes de plazos más largos y se espera que se mantenga en niveles promedio de \$400.000 millones. Lo anterior, teniendo en cuenta que la tasa de este producto pondera de manera importante en el costo total de la mezcla de fondos de Bancóldex.
- (3) Las condiciones de los bonos son las siguientes:

Lotes	Fecha de Colocación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Modalidad de pago de intereses	Monto de la emisión	Saldo	
							31-mar-22	31-dic-21
Lote 1	06-sep-12	06-sep-12	06-sep-22	Indexados a IPC	Trimestral	\$ 238.890.000	240.880.261	240.327.248
Bonos Verdes	09-ago-17	09-ago-17	09-ago-22	Tasa fija	Trimestral	200.000.000	201.926.589	202.002.428
Bonos Sociales	24-may-18	25-may-18	24-may-23	Indexados a IPC	Trimestral	100.000.000	101.042.123	100.830.156
Bonos de reactivación empresarial	27-may-21	28-may-21	27-may-24	Indexados a IBR	Mensual	159.000.000	159.117.378	159.081.315
Bonos de reactivación empresarial	27-may-21	28-may-21	27-may-23	Tasa Fija	Trimestral	100.000.000	100.385.648	100.409.065
Bonos de reactivación empresarial	27-may-21	28-may-21	27-may-23	Indexados a IBR	Mensual	<u>241.000.000</u>	<u>241.173.370</u>	<u>241.118.703</u>
						\$ 1.038.890.000	\$ 1.044.525.369	\$ 1.043.768.915

- *Emisión de Bonos Verdes:* en agosto de 2017, Bancóldex efectuó con gran éxito su primera emisión de Bonos Verdes a través de la Bolsa de Valores de Colombia por un valor de \$200 mil millones y plazo de 5 años, obteniendo demandas por 2,55 el valor emitido y una tasa de corte de 7.10% EA.

Esta emisión se constituye en la primera emisión de este tipo que se realiza en el mercado público de valores colombiano, que busca canalizar recursos del mercado de capitales y direccionarlos exclusivamente a



proyectos del sector empresarial que generan beneficios ambientales, entre ellos, la optimización en el uso de recursos naturales, el aprovechamiento y correcto manejo de residuos del proceso productivo, el consumo cada vez más eficiente de energéticos y la incorporación de prácticas sostenibles que incluyen el reemplazo de tecnologías ineficientes o basadas en combustibles fósiles por tecnologías limpias, en todos los sectores económicos. Esta emisión conto con la cooperación técnica del BID y de la Secretaría de Estado para Asuntos Económicos de Suiza (SECO).

- *Emisión de Bonos Sociales:* en mayo de 2018, Bancóldex efectuó con gran éxito su primera emisión de Bonos Sociales a través de la Bolsa de Valores de Colombia por un valor de \$400 mil millones y plazo de 3 y 5 años, obteniendo demandas por 4,17 el valor emitido y unas tasas de corte de IBR+1.15% y T.F. 6.05% para 3 años; e IPC+2.85% para 5 años.

Esta emisión se constituye en la primera emisión de este tipo que se realiza en el mercado público de valores colombiano y contempla como objetivo principal promover la Inclusión Financiera a las Micro y Pequeñas Empresas, enfocándose en el financiamiento a: empresas rurales, a mujeres dueñas de empresas y a víctimas del conflicto armados dueñas de empresas. Estos proyectos contribuyen significativamente al desarrollo social en Colombia, principalmente al cumplir objetivos como generar ingreso e incrementar el empleo, reducir la inequidad de ingreso, promover la inclusión financiera, y promover la integración y generar de empleo en los grupos vulnerables a exclusión social. Esta emisión conto con la cooperación técnica del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y de la Secretaría de Estado para Asuntos Económicos de Suiza (SECO).

- *Emisión de Bonos Naranja:* en noviembre de 2018, Bancóldex realizó de manera exitosa la primera emisión de Bonos Naranja en el mundo a través de la Bolsa de Valores de Colombia por un valor de \$400 mil millones y plazo de 2 y 3 años, obteniendo demandas por 2,89 el valor emitido y unas tasas de corte de IBR+0.92% e IPC+2.20% respectivamente.

Esta emisión es la primera emisión de este tipo que se realiza en el mercado público de valores colombiano y en el mundo, y está alineada con la estrategia naranja de Bancóldex, siguiendo su directriz de impulsar el crecimiento empresarial que busca generar valor a través de modelos económicos sostenibles para empresas del sector cultural y creativo, así como, generar a estas empresas colombianas oportunidades de incursionar en nuevos mercados, aumentando los estándares de productividad y competitividad. Los proyectos que se financien o refinancien con los recursos de este Bono Naranja permitirán apoyar los esfuerzos que realiza el Gobierno Nacional para promover el crecimiento de la industria creativa y cultural. La financiación busca ayudar al acceso de este tipo de empresas al crédito formal, diversificando sus fuentes de recursos y mejorando sus perspectivas de inversión. Importante mencionar que los Bonos Naranja contribuyen con el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030.

- *Emisión de Bonos de Reactivación Empresarial:* en mayo de 2021, Bancóldex generó la primera emisión para financiar la reactivación empresarial de Colombia, la cual hace parte del portafolio de productos de la “Línea Adelante”, así el Grupo Bancóldex se mantiene como pionero en la emisión de bonos etiquetados. Con estos recursos se busca apalancar los créditos para que las empresas puedan retomar su curso y crecer, luego de la contracción económica presentada durante el 2020 a causa de la pandemia del COVID19.

Esta emisión fue realizada por \$ 500 mil millones, adjudicados en plazos de dos años por \$ 341 mil millones con tasas de corte de 4.35% EA e IBR+1.53% nmv, y a tres años por \$ 159 mil millones con tasa de corte IBR+1.70% nmv. La subasta registró una sobredemanda de más de 1.2 billones de pesos, equivalente a 3,1 veces el valor que se ofertó inicialmente, en total la operación contó con la participación de 214 inversionistas entre personas naturales, personas jurídicas e inversionistas extranjeros.

7.2. Operaciones de mercado monetario:

	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
Fondos interbancarios comprados ⁽¹⁾	\$ 70.007.539	\$ -
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas ⁽²⁾	43.801.200	-
	<u>\$ 113.808.739</u>	<u>\$ -</u>

(1) A continuación el detalle de los fondos interbancarios comprados es al 31 de marzo de 2022:

31 Mar. 2022				
Moneda Legal	Tasa de Interes (%)	Plazo Negociación Días	Valor USD	Valor
<i>Interbancarios</i>				
Bancos	3.88	1	\$ -	\$ 70.007.539

Al 31 de diciembre de 2021, la Matriz contaba con suficiente liquidez como resultado de la estrategia de pre-fondeo para atender los vencimientos pasivos del mes de enero de 2022. Al 31 de marzo de 2022 se requirió de operaciones de mercado monetario para continuar con la operación normal de la Matriz en un mercado que presentaba altas volatilidades de tasa para las captaciones de cdt a plazo, mientras se estructuraban las operaciones de fondeo requeridas para cumplir con las obligaciones.

(2) El detalle de compromisos en posiciones en corto a 31 de marzo de 2022 es:

Entidad	Plazo Negociación Días	31 Mar. 2022 Valor USD (Miles)	Valor
<u>Moneda legal:</u>			
<i>Operaciones en corto</i>			
Compromisos originados en operaciones en corto con Simultáneas CRCC	2	\$ -	\$ 43.801.200

El saldo de las operaciones en corto al 31 de marzo de 2022, corresponden a una estrategia la Tesorería, esperando un incremento en la curva de rendimientos.

7.3. Otros depósitos:

Entidad	31 mar.2022		31 Dic.2021	
	Valor USD (Miles)	Valor	Valor USD (Miles)	Valor
<u>Bancos y corresponsales</u>				
Bancos nacionales	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.537.397
Corresponsales del exterior	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.537.397</u>



Entidad	31 mar.2022		31 Dic.2021	
	Valor USD (Miles)	Valor	Valor USD (Miles)	Valor
<u>Otros depósitos en garantía</u>				
Moneda Legal	\$ -	\$ 2.292.214	\$ -	\$ 1.747.881
Moneda extranjera	<u>14.680</u>	<u>55.138.205</u>	<u>14.264</u>	<u>56.786.698</u>
	<u>14.680</u>	<u>57.430.419</u>	<u>14.264</u>	<u>58.534.579</u>
Total otros depósitos	<u>\$ 14.680</u>	<u>\$ 57.430.419</u>	<u>\$ 14.264</u>	<u>\$ 60.071.976</u>

8. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 Mar. 2022	31 Dic. 2021
<i>Moneda legal</i>		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		
Finagro	\$ 1.256.824	\$ 1.526.915
Banco Interamericano de Desarrollo	<u>315.897.048</u>	<u>313.365.103</u>
	<u>317.153.872</u>	<u>314.892.018</u>
<i>Moneda Extranjera</i>		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		
Bancos exterior		
Créditos	783.011.670	1.067.114.247
Organismos internacionales	517.666.557	587.214.919
Banco Interamericano de Desarrollo	975.493.866	1.031.069.316
Corporación Andina de Fomento	<u>487.045.730</u>	<u>993.300.548</u>
	<u>2.763.217.823</u>	<u>3.678.699.030</u>
Total ⁽¹⁾	<u>\$ 3.080.371.695</u>	<u>\$ 3.993.591.048</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2022, este rubro presenta una disminución por \$913.219.353, lo que corresponde principalmente al vencimiento de créditos con la banca multilateral tomados para la estructuración de operaciones de créditos en moneda extranjera con cobertura para complementar el acceso de Bancóldex a recursos en moneda legal en condiciones favorables en ventanas de mercado puntuales. Esto refleja la importante disminución del saldo con la Corporación Andina de Fomento por \$506.254.818. Por su parte también se presentaron vencimientos en los créditos con la banca corresponsal que no fue necesario volver a tomar debido a una menor demanda de dólares por parte de las entidades financieras locales e internacionales.

ESPACIO EN BLANCO



9. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos era:

	1 de enero al 31 de marzo 2022	1 de enero al 31 de marzo 2021
Arrendamientos bienes propios	\$ 389.442	\$ 323.178
Por venta de propiedad y equipo	-	4.500
Actividades en operaciones conjuntas	614.787	631.738
Ingresos del F.N.G.	255.251	255.546
Reintegro exceso de comisiones ⁽¹⁾	7.314.341	119.101
Otros	<u>116.771</u>	<u>180.366</u>
	<u>\$ 8.690.592</u>	<u>\$ 1.514.429</u>

(1) Para marzo de 2022 corresponde principalmente a saldo a favor de Bancóldex informado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por el cambio en la metodología utilizada para la liquidación de las comisiones que el Banco debe pagar al Fondo de Contingencias de las Entidades Estatales por las operaciones de crédito con el BID (Banco Interamericano de Desarrollo). El exceso generado en los aportes realizados por el Banco en el periodo 2015 a 2019, asciende a \$7.298.464.

10. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos era:

Contribuciones y afiliaciones	\$ 1.502.496	\$ 1.599.574
Servicios de administración	6.795	12.636
Legales y notariales	5.784	7.098
Seguros	758.044	684.629
Mantenimiento y reparaciones	1.957.967	1.659.555
Adecuación e instalación de oficinas	15.018	157.898
Actividades en operaciones conjuntas	494.986	543.652
Multas y sanciones	1.063	19.918
Servicios de aseo y vigilancia	306.343	263.795
Servicios temporales	118.885	453.054
Publicidad y propaganda	104.667	21.130
Relaciones públicas	12.726	16.983
Servicios públicos	240.746	248.570
Gastos de viaje	69.613	27.518
Transporte	109.285	48.158
Útiles, papelería y libros de consulta	25.248	7.617
Publicaciones y suscripciones	199.865	54.857
Servicio de fotocopiado	105	408
Servicio de digitalización	-	10.996
Almuerzos de trabajo	14.368	19.529
Elementos de cafetería	34.124	15.611
Elementos de aseo	20.253	7.383
Portes de correo y mensajería	28.459	29.733
Transmisión de datos télex. tas. SWIFT	547.460	677.636
Administración edificio	270.273	260.050
Enseres Menores	1.614	4.994

	1 de enero al 31 de marzo 2022	1 de enero al 31 de marzo 2021
Información comercial	256.668	243.902
Guarda y custodia archivos magnéticos	40.244	13.823
Contact Center	335.409	311.399
Servicio alterno de proceso de contingencia	183.824	184.385
Comunicaciones corporativas	15.428	74.135
Servicios de Internet y comunicaciones electrónicas	140.529	133.021
Retenciones e impuestos asumidos	39.865	35.402
Servicio de recuperación de desastres	41.218	66.327
Gastos de periodos anteriores	26.169	173.320
Actividades de Formación Empresarial y Apoyo al Sector empresarial	116.892	32.815
Bienes recibidos en pago y restituidos	555.300	399.112
Baja en cuentas cartera NIIF 9	-	613.148
Revers.Ingres ejercicios anteriores	278	29.017
Otros gastos consorcios	342.547	340.321
Otros	33.339	116.246
	<u>\$ 8.973.896</u>	<u>\$ 9.619.354</u>

11. ESTIMACIÓN DE VALOR RAZONABLE

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios sucios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa o bien hasta la fecha de valoración. El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios.

Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

El Grupo calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija y derivados, empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de precios PRECIA S.A. Este proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos. Después de evaluar las metodologías del

proveedor de precios PRECIA S.A., se concluye que el valor razonable calculado para los instrumentos derivados a partir de precios e insumos entregados por el proveedor de precios es adecuado.

El valor razonable de los activos no monetarios, tales como propiedades de inversión, es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base en la entrada de nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrentes y no recurrentes

Son aquellas mediciones que las normas contables NIIF requieren o permiten en el Estado de Situación Financiera al final de cada período contable.

b. Determinación de valores razonables

De acuerdo con las metodologías aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia al proveedor de precios, este recibe la información proveniente de todas las fuentes externas e internas de negociación y registro dentro de los horarios establecidos. Para la determinación del nivel de jerarquía 1 y 2 del valor razonable, se realiza una evaluación instrumento por instrumento, de acuerdo con la información de tipo de cálculo reportado por PRECIA S.A., el criterio experto del *Front y Middle Office* quienes emiten su concepto teniendo en cuenta aspectos tales como: Continuidad en la publicación de precios de forma histórica, monto en circulación, registro de operaciones realizadas, número de contribuidores de precios como medida de profundidad, conocimiento del mercado, cotizaciones constantes por una o más contrapartes del título específico, *spreads bid-offer*, entre otros.

Las metodologías aplicables a los instrumentos derivados más comunes son:

- Valoración de forwards sobre divisas: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo con la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.
- Valoración de forwards sobre bonos: Para determinar la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente. A continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.
- Valoración de operaciones swaps: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pagos asociados a tasas de interés variables), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio.
- Valoración de opciones OTC: El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas.

Propiedad de inversión: El valor razonable se calcula en base a los avalúos efectuados por Tinsa Colombia Ltda., una firma de carácter independiente que tiene la capacidad y experiencia en la realización de valoraciones en los sitios y tipos de activos que fueron valorados, el cual se determina usando el método de comparación o de mercado y el análisis de avalúos de precios de la misma zona.

En la siguiente tabla se presenta, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Grupo medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sobre bases recurrentes.

Activo a valor razonable recurrentes	31 de marzo de 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de tesorería TES	\$ 2,851,850	\$ -	\$ -	\$ 2,851,850
Otros emisores nacionales instituciones financieras	-	48,994,166	-	48,994,166
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados -				
Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales	24,904,658	-	-	24,904,658
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI				
Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales fondos de capital privado	-	188,495,066	-	188,495,066
Emisores nacionales FNG	-	-	138,783,600	138,783,600

Activo a valor razonable recurrentes	31 de marzo de 2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
En moneda extranjera				
Emisores extranjeros Bladex	28,589,256	-	-	28,589,256
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI				
Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de tesorería TES	977,890,465	-	-	977,890,465
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Derechos de compra sobre monedas	-	116,454,783	-	116,454,783
Derechos de venta sobre monedas	-	2,819,184,253	-	2,819,184,253
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(116,306,787)	-	(116,306,787)
Obligaciones de venta sobre monedas	-	(2,728,635,615)	-	(2,728,635,615)
Credit Valuation AdjustmentCVA	-	(10,641)	-	(10,641)
Contratos de fututos				
Derechos de compra sobre monedas	-	3,027,076,005	-	3,027,076,005
Derechos de venta sobre monedas	-	3,733,115,150	-	3,733,115,150
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(3,027,076,005)	-	(3,027,076,005)
Obligaciones de venta sobre monedas	-	(3,733,115,150)	-	(3,733,115,150)
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Contratos de fututos				
Derechos de venta sobre monedas	-	28,375,135	-	28,375,135
Obligaciones de venta sobre monedas	-	(28,375,135)	-	(28,375,135)
Swaps				
Derechos de compra sobre monedas	-	565,094,556	-	565,094,556
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(547,829,320)	-	(547,829,320)
Credit Valuation Adjustment-CVA	-	(1,111)	-	(1,111)
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	10,688,300	-	10,688,300
Total activo a valor razonable recurrentes	<u>\$ 1,034,236,229</u>	<u>\$ 356,127,651</u>	<u>\$ 138,783,600</u>	<u>\$ 1,529,147,480</u>

Pasivos a valor razonable recurrentes	31 de marzo de 2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Derechos de compra sobre monedas	\$ -	\$ 3,819,783,736	\$ -	\$ 3,819,783,736
Derechos de venta sobre monedas	-	134,681,910	-	134,681,910
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(3,989,725,069)	-	(3,989,725,069)
Obligaciones de venta sobre monedas	-	(135,086,741)	-	(135,086,741)
Debit Valuation Adjustment-DVA	-	28,639	-	28,639



Pasivos a valor razonable recurrentes	31 de marzo de 2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Swaps				
Derechos de compra sobre monedas	-	188,364,852	-	188,364,852
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(201,763,764)	-	(201,763,764)
Debit Valuation Adjustment-DVA	-	2,210	-	2,210
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	\$ (183,714,228)	\$ -	\$ (183,714,228)

Activo a valor razonable recurrentes	31 de diciembre de 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de tesorería - TES	\$ 239,601,660	\$ -	\$ -	\$ 239,601,660
Otras emisores nacionales - instituciones financieras	-	56,125,133	-	56,125,133
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales	27,525,039	-	-	27,525,039
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales - Fondos de capital privado	-	111,710,519	-	111,710,519
Emisores nacionales - FNG	-	-	102,276,938	102,276,938
En moneda extranjera				
Emisores extranjeros - Fondos de capital privado	-	-	70,611,238	70,611,238
Emisores extranjeros - Bládex	32,286,731	-	-	32,286,731
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de tesorería - TES	654,531,410	-	-	654,531,410
En moneda extranjera				
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional Yankees	646,431,625	-	-	646,431,625
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Derechos de compra sobre monedas	-	3,062,658,722	-	3,062,658,722
Derechos de venta sobre monedas	-	517,684,552	-	517,684,552
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(2,970,944,562)	-	(2,970,944,562)
Obligaciones de venta sobre monedas	-	(514,744,528)	-	(514,744,528)
Credit Valuation Adjustment-CVA	-	(19,660)	-	(19,660)

Activo a valor razonable recurrentes	31 de diciembre de 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Contratos de futuros				
Derechos de compra sobre monedas	-	3,092,984,722	-	3,092,984,722
Derechos de venta sobre monedas	-	3,186,428,845	-	3,186,428,845
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(3,092,984,722)	-	(3,092,984,722)
Obligaciones de venta sobre monedas	-	(3,186,428,845)	-	(3,186,428,845)
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Contratos de futuros				
Derechos de venta sobre monedas	-	103,808,462	-	103,808,462
Obligaciones de venta sobre monedas	-	(103,808,462)	-	(103,808,462)
Swaps				
Derechos de compra sobre monedas	-	601,129,385	-	601,129,385
Obligaciones de compra sobre monedas	-	(544,979,762)	-	(544,979,762)
Credit Valuation Adjustment CVA	-	(6,095)	-	(6,095)
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	10,688,300	-	10,688,300
Total activo a valor razonable recurrentes	\$1,600,376,464	\$ 329,302,004	\$ 172,888,176	\$ 2,102,566,645

	31 de diciembre de 2021			
Pasivos a valor razonable recurrentes	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Derechos de compra sobre monedas	-	(251,249,829)	-	(251,249,829)
Derechos de venta sobre monedas	-	(1,804,259,978)	-	(1,804,259,978)
Obligaciones de compra sobre monedas	-	253,258,559	-	253,258,559
Obligaciones de venta sobre monedas	-	1,856,041,398	-	1,856,041,398
Debit Valuation Adjustment-DVA	-	(31,580)	-	(31,580)
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Swaps				
Derechos de compra sobre monedas	-	(200,369,535)	-	(200,369,535)
Obligaciones de compra sobre monedas	-	200,714,282	-	200,714,282
Debit Valuation Adjustment-DVA	-	(792)	-	(792)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	\$ 54,102,524	\$ -	\$ 54,102,524

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no hubo transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable.

12. OTROS ASUNTOS DE INTERES (NO REVISADO)

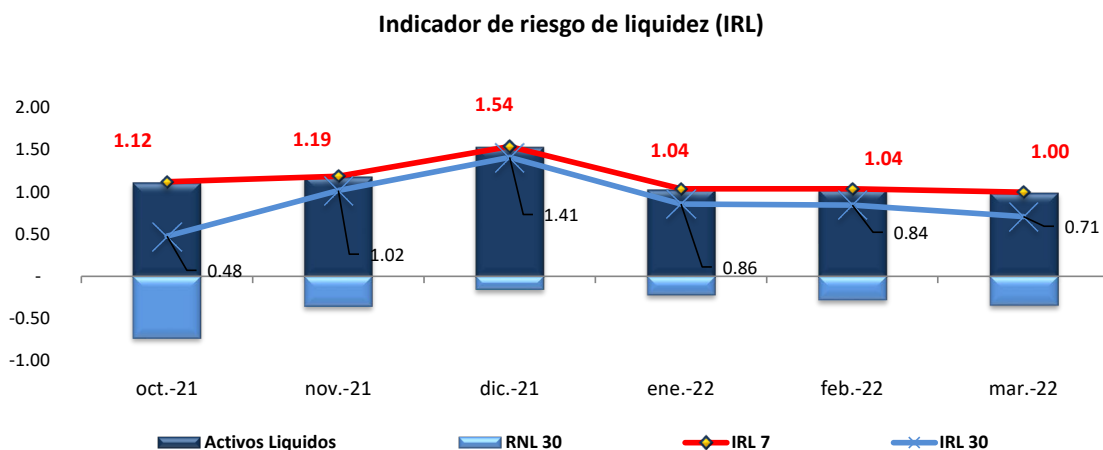
La economía colombiana se ha recuperado de manera notable después de la crisis del COVID-19, y luego de responder positivamente a las políticas monetarias y fiscales ha logrado evitar una mayor contracción de los

ingresos; sin embargo, las volatilidades presentadas en los mercados financieros han generado desvalorizaciones en los portafolios, sumado a la incertidumbre en los resultados de las elecciones nacionales que son un reto para impulsar la economía.

En el panorama internacional, las tensiones provocadas por la guerra entre Rusia y Ucrania tienen repercusiones económicas mundiales no sólo por las consecuencias de mediano y largo plazo, sino también por las consecuencias inmediatas que tienen sobre los mercados financieros, sobre las cadenas de abastecimiento y sobre los mercados energéticos. Lo anterior genera presiones inflacionarias, y los traumatismos que puedan experimentar algunas economías, particularmente las europeas, harán más complejo el panorama económico mundial, y reflejarán las presiones inflacionarias en los países y por ende la subida de tasas de interés de los bancos centrales para controlar la inflación.

A continuación, un resumen de las situaciones identificadas por el Banco y su subsidiaria:

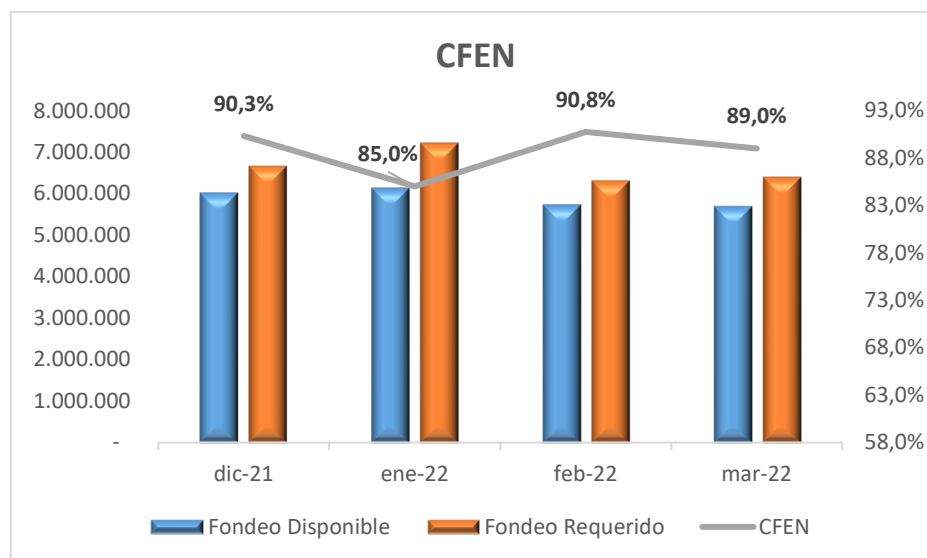
12.1 Riesgo de Liquidez: Desde la perspectiva de riesgo de liquidez, el primer trimestre del 2022 ha reflejado indicadores muy sólidos, dando cumplimiento con las directrices establecidas en el Manual SARL para la adecuada administración del Riesgo de Liquidez y contando con recursos suficientes para cubrir las obligaciones del Grupo. El IRL 30 se encuentra en un nivel superior de los límites de capacidad y tolerancia al riesgo de liquidez definidos por el Grupo y en relación con la cuenta de ahorro, se observa un nivel estable.



Adicionalmente, podemos observar el cumplimiento y solidez en el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), que refleja la liquidez a mediano plazo de la entidad y el perfil de fondeo estable.

ESPACIO EN BLANCO



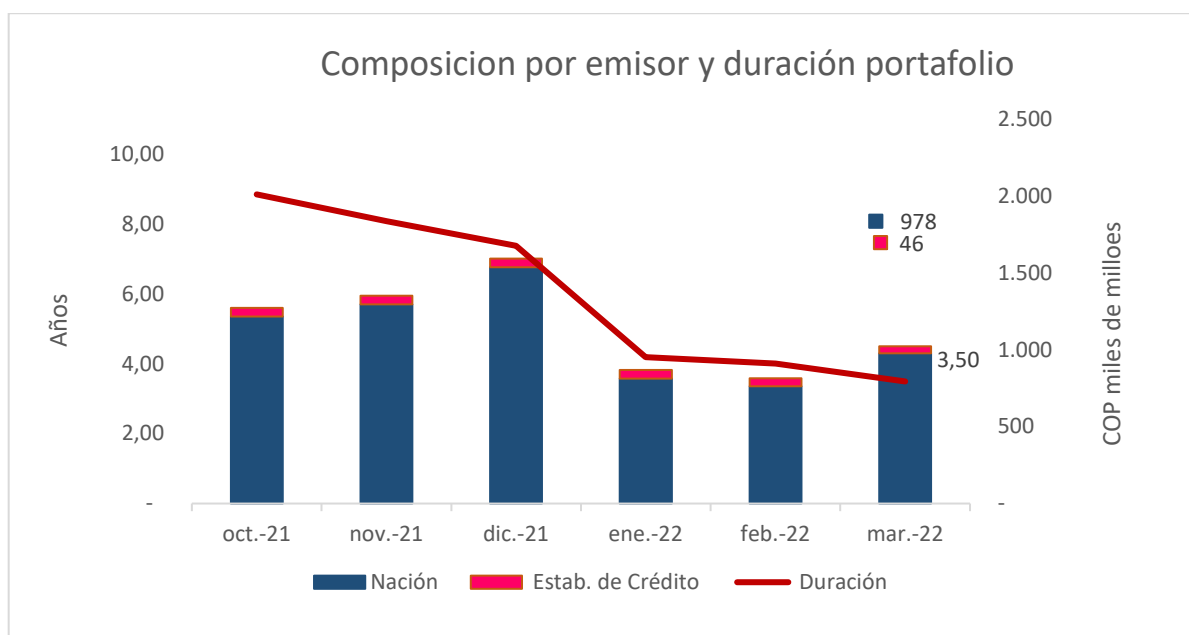


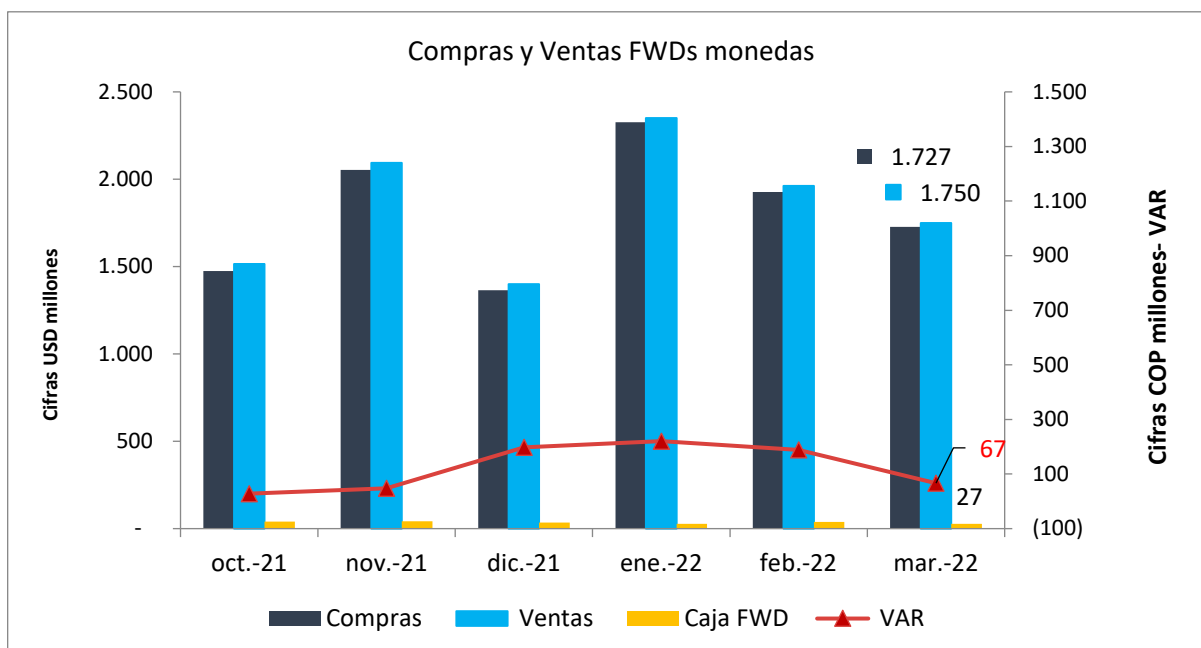
En relación con la subsidiaria Fiducóldex, se reflejó un Indicador de Riesgo de Liquidez bajo la Metodología Propia a 31 de marzo de 2022 de -4.20 por ciento, con una cobertura de activos líquidos de 2.15 veces, asegurando los activos líquidos necesarios para cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente las obligaciones.

12.2 Riesgo de Mercado: Al cierre de marzo de 2022, las volatilidades han sido altas presentando desvalorizaciones de deuda pública debido a la alta inflación y a la incertidumbre electoral en el ámbito local, y en el internacional por el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.

Los límites de PyG y de VaR de los portafolios, se encuentran dentro de lo establecido por la Junta Directiva.

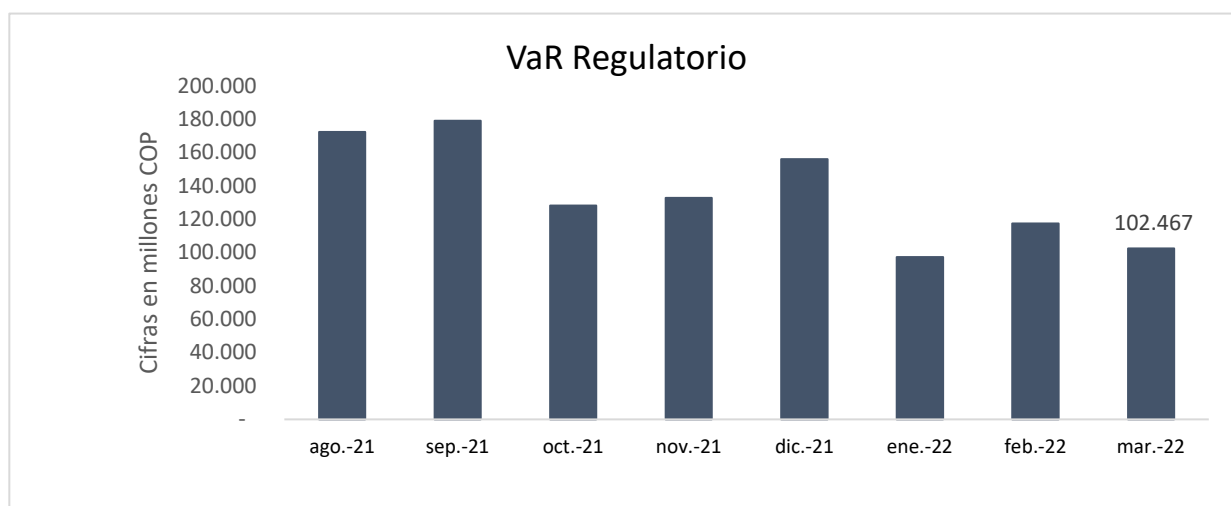
En la siguiente gráfica se muestra el valor del portafolio de renta fija y su duración:





La exposición al riesgo de mercado de los derivados al cierre de marzo de 2022 presenta una disminución con respecto a los meses de inicio de 2022. El Var se ubica en \$ 67 millones.

La evolución del valor en riesgo regulatorio se muestra en la siguiente gráfica:



En la gráfica se observa una disminución en el cálculo del VaR, que obedece a la reclasificación de los títulos yankess, los cuales pasaron de estar en Inversiones contabilizadas a valor razonable con cambios en el ORI – títulos de deuda a Inversiones a costo amortizado y a las desvalorizaciones de los portafolios en particular en marzo de 2022.

Riesgo de mercado total - La exposición total a riesgo de mercado del Grupo Bancóldex se obtiene de forma independiente por la normatividad aplicable a cada una de ellas.

Para Bancóldex se calcula como la suma algebraica de las exposiciones a riesgo tasa de interés, riesgo tasa de cambio, riesgo en el precio de acciones y riesgo de carteras colectivas de acuerdo con el Anexo 1 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

La exposición total a riesgo de mercado de la subsidiaria Fiducoldex se calcula aplicando la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Anexo 2 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (denominada metodología estándar).

A continuación, se presenta el valor del portafolio de inversiones clasificado por especie y el valor en riesgo calculado por la metodología estándar para la subsidiaria Fiducoldex al 31 de marzo de 2022:

Especie	Valor a Mercado
Reserva Fonpet Confiar	24,531,409,127
TES TASA FIJA	2,851,850,000
CDT Corficolombiana 360	1,011,380,000
FIC 600 Fiduagraria	373,248,696
CDT COLPATRIA 360	1,005,580,000
CDT SANTANDER 360	1,009,270,000
Total Fiducoldex	30,782,737,823

Valor en Riesgo Fiducoldex	
Valor en Riesgo Diversificado	49,327,020

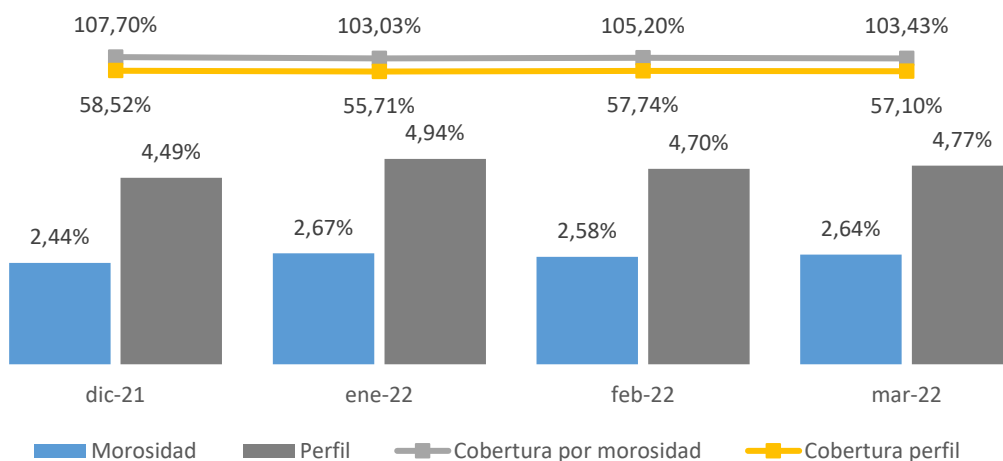
12.3 Riesgo de Crédito: En el primer trimestre del 2022 se realizaron ajustes en el marco de la declaración de apetito de riesgo del Grupo y ajustes a los límites establecidos del indicador de crédito. El Grupo continuó con el indicador “provisión sobre cartera bruta” para monitorear el apetito de riesgo de crédito y definió este indicador para el total de la cartera y para los segmentos que la conforman. Para la estimación de los límites de apetito, tolerancia y capacidad de riesgo se realizaron diferentes escenarios de estrés, partiendo del escenario base hasta el pesimista.

Es importante mencionar que el Grupo presentó un aumento en el perfil de riesgo el cual se incrementó del 4.5% en diciembre de 2021 al 4.8% en marzo de 2022, teniendo en cuenta los deterioros ocasionados en el segmento Pyme por la coyuntura económica, principalmente por la terminación de alivios del Programa de Acompañamiento a Deudores, los cuales estuvieron vigentes hasta el 31 de agosto de 2021, y de los periodos de gracia otorgados a las obligaciones desembolsadas en el marco de la Línea de Crédito Directo (Decreto 468 del 2020), las cuales se encuentran respaldadas por el Fondo Nacional de Garantías (FNG).

ESPACIO EN BLANCO

A continuación, se presentan los principales indicadores de Riesgo de crédito:

Indicadores de Cartera



En la Nota 6 “Cartera de Créditos” se encuentra el detalle de la cartera por calificación de riesgo de crédito.

12.4 Efectos en la subsidiaria: El primer trimestre de 2022 se ha caracterizado por la desvalorización generalizada de los diferentes activos financieros, no solamente en el ámbito local sino en el internacional, como consecuencia de la normalización de la política monetaria, subida de tasa de los principales bancos centrales tanto de las economías desarrolladas como emergentes, procesos inflacionarios sostenidos y más estructurales de lo previsto, recrudecimiento del conflicto Rusia-Ucrania, como factores internacionales a lo cual hay que sumarle en lo local, el proceso electoral colombiano. Así las cosas, se presentan desvalorizaciones importantes en la renta fija, especialmente en los TES y deuda corporativa tasa fija. Bajo este escenario y dada la dependencia que el portafolio propio de la subsidiaria tiene con la Reserva, la cual participa en casi el 80% de este, los rendimientos están directamente relacionados con el comportamiento del portafolio CONFIAR FONPET, toda vez que la reserva referida está constituida en unidades de participación de este. Por lo anterior, los rendimientos durante el trimestre en cuestión han sido negativos del orden de 776 millones, generando un impacto significativo en el PyG de la subsidiaria.

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de mayo de 2022 Bancoldex realizó la emisión de bonos sociales, bajo su Programa de emisión y colocación en el mercado público de valores colombiano. La emisión de bonos sociales para crecer con equidad, fue adjudicado por un total de 500 mil millones de pesos distribuidos entre las series a tasa fija con plazos a 2 años por 209 mil millones con una tasa de corte de 11.50% E.A. y serie a 3 años por 291 mil millones con una tasa de corte de 11.96% E.A.

Los bonos sociales se encuentran dentro del marco de la estrategia de sostenibilidad 2022-2026 de Bancóldex mediante la cual se busca impulsar el desarrollo sostenible en Colombia con instrumentos financieros y no financieros que promuevan el bienestar social y crecimiento verde, con un enfoque territorial y apalancados en la innovación, la digitalización y conocimiento sostenible. Así mismo, la emisión refleja el compromiso del Banco frente a los ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenible) y la Política de Reactivación Sostenible del Plan Nacional de

Desarrollo, promoviendo la financiación de mipes (micros y pequeñas empresas) con equidad de género, inclusión financiera, para población afectada por el conflicto y en las zonas rurales del país.

14. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los estados financieros consolidados intermedios condensados al 31 de marzo de 2022 han sido autorizados para divulgación por el Representante Legal del Grupo el 13 de mayo de 2022.
