

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

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**

**Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y por
los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de
junio de 2024 y 2023 e Informe del Revisor Fiscal**

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

Estados Financieros Consolidados Condensados de Período Intermedio

(Por los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023)

ÍNDICE

Informe del Revisor Fiscal..... 3

Estados de Cambios en la Situación Financiera 7

Estados de Resultados Integral 8

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto..... 9

Estados de Flujo de Efectivo.....10

Notas a los Estados Financieros11

Informe del Revisor Fiscal sobre la revisión de información financiera de periodos intermedios

A los accionistas del:

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

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos del BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCOLDEX y su subsidiaria (Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A.) que comprenden:

- El estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 30 de junio de 2024,
 - El estado de resultados intermedio condensado consolidado y de otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo para los seis y tres meses terminados en esa fecha,
 - El resumen de las políticas más importantes 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 de estos estados financieros intermedios condensados consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y 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) e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados 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 condensado consolidado 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 consolidados.



Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia consolidado 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 del Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - BANCOLDEX y su subsidiaria, al 30 de junio de 2024, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por seis (06) y tres (03) meses finalizados 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 e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 151419-T

Miembro de

BDO AUDIT S.A.S. BIC

99975-01-11964-24

Bogotá D.C., 14 de agosto de 2024

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Notas	30 de junio 2024	31 de diciembre de 2023	PASIVO	Notas	30 de junio 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 295.456.471	\$ 147.972.234	Depositos de clientes	7,1	\$ 3.076.549.461	\$ 4.367.018.847
Instrumentos Financieros				Operaciones de mercado monetario	7,2	-	44.659.611
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de deuda	4,1	80.657.911	105.496.609	Otros depósitos	7,3	8.991.469	29.411.954
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de deuda	4,2	1.338.519.035	1.300.706.705	Pasivos por instrumentos financieros derivados	4,8	79.545.931	80.018.886
Inversiones a costo amortizado	4,3	1.055.262.939	987.100.331	Créditos de bancos y otras obligaciones financieras a costo amortizado	8	4.879.399.922	5.223.341.679
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio	4,4	300.975	1.024.368	Pasivo por arrendamiento financiero		7.348.029	8.764.285
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de patrimonio	4,5	445.282.067	432.732.898	Pasivos por impuestos corrientes		33.451.145	-
Inversiones en acuerdos conjuntos	4,6	114.400	23.851	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		64.101.383	45.179.992
Deterioro de inversiones	4,7	(13.155.800)	(10.264.004)	Beneficios a los empleados		10.823.229	22.488.789
Activos por instrumentos financieros derivados	4,8	92.981.009	85.697.815	Pasivos estimados y provisiones		754.218	734.074
Otros activos financieros	5	460.488.067	711.735.470	Otros Pasivos		172.889.855	150.559.333
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero a costo amortizado, neto	6	6.023.549.907	7.768.840.872	Pasivo por impuestos diferidos		82.061.459	93.832.518
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto		88.179.245	25.013.890				
Activos por impuestos corrientes		22.108.806	22.570.129	Total pasivo		8.415.916.101	10.066.009.968
Otros activos no financieros		68.882.383	25.103.488				
Activos mantenidos para la venta, neto		63.541.076	65.935.915				
Propiedades y equipo, neto		55.888.427	51.870.328	PATRIMONIO			
Propiedades y equipo en arrendamiento operativo		12.146.303	10.866.080	Capital social		1.062.594.968	1.062.594.968
Propiedades de Inversión		12.130.921	12.017.858	Reserva legal		202.088.728	197.217.857
Activos por bienes en uso		7.469.015	9.025.517	Reservas ocasionales		27.091.901	27.465.831
Activos intangibles distintos de la plusvalía		7.433.385	8.060.111	Reservas estatutarias		131.461.578	113.782.449
				Prima en colocación de acciones		15.795	15.795
				Otro resultado integral		368.878.171	356.665.959
				Pérdida acumuladas ejercicios anteriores		(117.305.399)	(112.933.132)
				Resultado del ejercicio		21.535.382	45.515.053
				Patrimonio atribuible a los propietarios		1.696.361.124	1.690.324.780
				Participación no controlante		4.959.317	5.195.717
				Total del Patrimonio		1.701.320.441	1.695.520.497
Total activo		\$ 10.117.236.542	\$ 11.761.530.465	Total pasivo y patrimonio		\$ 10.117.236.542	\$ 11.761.530.465

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidado condensados del periodo intermedios

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Contador
T.P. No. 77514-T

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 151419-T
Miembro de BDO Audit S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCÓLDEX -
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos excepto la utilidad neta por acción)**

Nota	Acumulado Año Actual		Acumulado Año Anterior		Trimestre Actual	Trimestre comparativo año anterior		
	1 de enero al 30 de junio de 2024		1 de enero al 30 de junio de 2023		1 de abril al 30 de junio de 2024	1 de abril al 30 de junio de 2023		
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES:								
Ingresos financieros cartera y operaciones de leasing	\$	585.584.176	\$	701.870.414	\$	271.837.292	\$	344.204.265
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto		70.146.898		65.235.496		30.225.826		34.418.968
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto		-		3.141.317		15.858		515.525
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto		87.422.913		-		71.246.876		-
Comisiones y honorarios		26.118.477		21.516.746		13.111.151		11.816.260
Ganancia en venta de inversiones - instrumentos de deuda, neto		92.690		1.981.415		554.182		1.833.175
Valoración de derivados - de especulación, neto		6.613.521		-		19.849.986		-
Ganancia por diferencia en cambio, neto		-		245.645.446		-		170.398.496
		775.978.675		1.039.390.834		406.841.171		563.186.689
GASTOS DE OPERACIONES:								
Intereses depósitos y exigibilidades		145.140.320		193.981.998		64.510.893		93.941.391
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras		286.689.782		358.785.250		136.810.956		182.063.715
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto		40.673.409		43.579.745		15.935.418		23.901.534
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago y restituidos		19.013		23.598		-		-
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto		-		95.406.026		-		77.529.638
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto		7.189.856		-		-		-
Comisiones		5.048.009		6.089.335		2.660.752		2.879.615
Gastos operaciones de mercado monetario, neto		1.104.050		1.026.068		243.415		1.668.935
Pérdida en la valoracion de operaciones de contado, neto		-		-		-		-
Valoracion de derivados - de especulación, neto		-		156.676.671		-		91.404.941
Pérdida por diferencia en cambio, neto		93.035.407		-		86.624.133		-
Valoración de derivados – de cobertura, neto		9.258.076		6.055.355		3.275.545		3.348.736
		588.157.922		861.624.046		310.061.112		476.738.505
RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS								
Cartera de créditos, neto		(14.617.280)		(16.824.322)		(19.838.387)		(8.078.828)
Cuentas por cobrar, neto		(42.817.045)		(3.148.238)		(35.489.140)		97.395
Bienes recibidos en pago y restituidos, neto		193.356		(2.437.751)		-		(1.391.359)
Inversiones, neto		(2.891.796)		(2.901.739)		(3.449.179)		540.579
Propiedad y equipo, arrendamiento operativo, neto		(91.621)		-		(91.621)		-
Otros activos, neto		-		195.562		-		(166.790)
		(60.224.386)		(25.116.488)		(58.868.327)		(8.999.003)
RESULTADO OPERACIONAL		127.596.367		152.650.300		37.911.732		77.449.181
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO								
INGRESOS OPERACIONALES								
Dividendos y Participaciones	9	9.373.246		6.956.523		8.425.321		6.384.089
Otros		8.324.310		9.756.076		5.776.036		5.894.380
		17.697.556		16.712.599		14.201.357		12.278.469
GASTOS OPERACIONALES								
Beneficios a empleados		47.870.243		46.636.962		23.464.186		23.385.443
Honorarios		3.595.313		3.472.825		2.050.587		1.977.758
Impuestos y tasas		20.627.424		26.451.338		10.470.334		14.048.093
Arrendamientos		3.449.520		3.201.438		1.137.154		732.809
Depreciaciones		4.434.240		3.091.809		2.267.967		1.578.129
Amortizaciones		1.905.337		1.635.937		972.121		826.118
Otros	10	20.652.798		20.088.687		9.582.774		9.464.029
		102.534.875		104.578.996		49.945.123		52.012.379
GANANCIA, ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS		42.759.048		64.783.903		2.167.966		37.715.271
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS		21.223.666		26.401.182		1.996.913		14.428.620
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS		\$ 21.535.382		\$ 38.382.721		\$ 171.053		\$ 23.286.651
GANANCIAS (PÉRDIDAS) PARTICIPACIÓN NO CONTROLANTE								
		442.983		682.944		201.821		239.074
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS		21.092.399		37.699.777		(30.768)		23.047.577
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO		\$ 21.535.382		\$ 38.382.721		\$ 171.053		\$ 23.286.651
GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN								
		\$ 20,27		\$ 36,12		\$ 0,16		\$ 21,91

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidado condensados del periodo intermedios

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Contador
T.P. No. 77514-T

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 151419-T
Miembro de BDO Audit S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

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

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos)**

	Acumulado Año Actual 1 de enero al 30 de junio de 2024	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 30 de junio de 2023	Trimestre Actual 1 de abril a 30 de junio de 2024	Trimestre comparativo año anterior 1 de abril a 30 de junio de 2023
GANANCIAS (PERDIDAS) DEL EJERCICIO	\$ 21.535.382	\$ 38.382.721	\$ 171.053	\$ 23.286.651
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO				
Inversiones en instrumentos de patrimonio, neto impuesto diferido				
Valoración (desvaloración) a valor razonable fondo de capital privado	12.123.277	14.980.706	4.321.781	1.910.247,00
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio en moneda extranjera	13.759.822	8.154.077	4.365.227	5.819.382,00
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio	(399.028)	774.358	(374.241)	573.467,00
	25.484.071	23.909.141	8.312.767	8.303.096,00
Revaluación de propiedad y equipo, neto impuesto diferido				
Edificios	3.112.197	-	-	-
	3.112.197	-	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo	28.596.268	23.909.141	"	8.303.096
COMPONENTES OTROS RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO				
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA				
Inversiones activos financieros disponibles para la venta, neto impuesto diferido				
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda TES Tasa Fija	(10.686.293)	37.604.855	(10.320.806)	14.605.477
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda TES Bonos verdes	(951.226)	6.838.054	(1.184.724)	3.941.813
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda CDT Tasa Fija	(1.193.845)	1.188.714	(773.085)	(1.123.109)
	(12.831.364)	45.631.623	(12.278.615)	17.424.181
COBERTURAS DEL FLUJO DE EFECTIVO				
Coberturas de flujos de efectivo, neto impuesto diferido	(3.866.440)	15.436.146	(5.114.206)	9.479.547
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(3.866.440)	15.436.146	(5.114.206)	9.479.547
Participación de otro resultado integral de asociadas y subordinadas contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del periodo				
Inversiones en asociadas	(3.069.320)	38.277	(79.914)	19.139
	(3.069.320)	38.277	(79.914)	19.139
Otras				
Ganancias o pérdidas participaciones no controladoras	351.304	(4.435)	4.909	(2.217)
Ganancias o pérdidas participaciones controladoras	3.031.764	(38.276)	42.358	(19.138)
	3.383.068	(42.711)	47.267	(21.355)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(16.384.056)	61.063.335	(17.425.468)	26.901.512
Total otro resultado integral	12.212.212	84.972.476	(9.112.701)	35.204.608
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	\$ 33.747.594	\$ 123.355.197	\$ (8.941.648)	\$ 58.491.259
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A				
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	11.860.908	84.976.911	(9.117.610)	35.206.825
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	351.304	(4.435)	4.909	(2.217)
	\$ 12.212.212	\$ 84.972.476	\$ (9.112.701)	\$ 35.204.608

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidado condensados del periodo intermedios

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Contador
T.P. No. 77514-T

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 151419-T
Miembro de BDO Audit S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONDENSADOS CONSOLIDADOS DE PERÍDO INTERMEDIO
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos)

Nota	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	Ocasionales	Estatutaria							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 1.062.594.968	\$ 190.104.422	\$ 27.884.760	\$ 49.346.690	\$ 15.795	\$ 221.965.721	\$ (87.756.287)	\$ 46.045.639	\$ 1.510.201.708	\$ 5.177.819	\$ 1.515.379.527
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	46.045.639	(46.045.639)	-	-	-
Distribución de la utilidad neta del periodo	-	7.113.435	(418.929)	64.435.759	-	-	(71.130.265)	-	-	-	-
Movimiento del ejercicio	-	-	-	-	-	(4.435)	-	682.944	678.509	(665.047)	13.462
Otros Resultado integral	-	-	-	-	-	84.976.911	(92.219)	-	84.884.692	(4.435)	84.880.257
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	37.699.777	37.699.777	682.944	38.382.721
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2023	\$ 1.062.594.968	\$ 197.217.857	\$ 27.465.831	\$ 113.782.449	\$ 15.795	\$ 306.938.197	\$ (112.933.132)	\$ 38.382.721	\$ 1.633.464.686	\$ 5.191.281	\$ 1.638.655.967
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	\$ 1.062.594.968	\$ 197.217.857	\$ 27.465.831	\$ 113.782.449	\$ 15.795	\$ 356.665.959	\$ (112.933.132)	\$ 45.515.053	\$ 1.690.324.780	\$ 5.195.717	\$ 1.695.520.497
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	45.515.053	(45.515.053)	-	-	-
Dividendos decretados	-	4.870.871	(373.930)	17.679.129	-	-	(48.694.765)	-	(26.518.695)	-	(26.518.695)
Movimiento del ejercicio	-	-	-	-	-	351.304	(1.192.555)	442.983	(398.268)	(1.030.687)	(1.428.955)
Otros Resultado integral	-	-	-	-	-	11.860.908	-	-	11.860.908	351.304	12.212.212
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	21.092.399	21.092.399	442.983	21.535.382
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2024	\$ 1.062.594.968	\$ 202.088.728	\$ 27.091.901	\$ 131.461.578	\$ 15.795	\$ 368.878.171	\$ (117.305.399)	\$ 21.535.382	\$ 1.696.361.124	\$ 4.959.317	\$ 1.701.320.441

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidado condensados del periodo intermedios

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Contador
T.P. No. 77514-T

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 151419-T
Miembro de BDO Audit S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A.- BANCÓLDEX
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO Y CONDESADO DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos)**

	30 de junio 2024	30 de junio 2023
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancias (Pérdidas) del Ejercicio	\$ 21.535.381	\$ 38.382.721
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto (usado en) provisto las actividades de operación:		
Impuesto a las ganancias	21.223.666	26.401.182
Deterioro inversiones	4.537.536	8.480.717
Deterioro cartera de créditos	58.084.500	52.592.244
Deterioro cuentas por cobrar	46.510.113	13.508.089
Deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	-	2.514.529
Deterioro propiedades y equipo	91.621	-
Gasto cesantías	1.597.595	1.438.887
Depreciaciones de propiedad y equipo	1.316.997	791.960
Depreciaciones de activos por bienes en uso	2.164.905	2.112.222
Depreciaciones de propiedades y equipo en arrendamiento operativo	952.338	187.628
Revaluación de propiedad y equipo	(4.787.993)	(342.026)
Amortizaciones de intangibles	1.905.337	1.635.937
(Ganancias) pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta, neto	(412.147)	772.119
(Ganancias) pérdida en venta de propiedad y equipo, neto	(118.312)	(651.599)
(Ganancias) pérdida en venta de inversiones, neto	(92.689)	(1.981.415)
Reintegro de deterioro inversiones	1.645.740	5.578.978
Reintegro de deterioro cartera de créditos	43.473.626	-
Reintegro de deterioro cuentas por cobrar	(921.519)	(9.957.799)
Reintegro de deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	(193.357)	(76.778)
Reintegro de deterioro otros activos	-	(362.352)
Reexpresión de banco en moneda extranjera	(905.175)	2.313.959
Valoración de inversiones con cambios en resultados	(150.379.955)	27.029.214
Valoración derivados de negociación	(6.613.521)	156.676.671
Valoración derivados de cobertura	(18.279.342)	(9.430.091)
Aumento (disminución) patrimonio producto de consolidación	(1.428.955)	13.462
Subtotal	(628.991)	279.245.738
Variación en cuentas de operaciones		
Disminución (aumento) en instrumentos financieros derivados	17.136.713	(122.501.377)
Disminución en cartera de créditos	1.643.732.893	610.474.338
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	(108.754.003)	7.403.110
Disminución (aumento) activos no corriente mantenidos para la venta	2.755.343	(7.392.356)
Aumento (disminución) en propiedad y equipo	(608.505)	-
Aumento (disminución) activos por bienes en uso	(38.925)	-
Disminución (aumento) en propiedades y equipo en arrendamiento operativo	91.621	-
Aumento en activos intangibles	(1.208.766)	-
Aumento en otros activos	(43.317.568)	(29.001.081)
Aumento (disminución) activo por impuesto diferido	(43.759.275)	114.736.886
Disminución pasivo por arrendamiento financiero	(1.416.256)	(515.745)
Aumento cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	31.148.870	7.102.278
Aumento (disminución) pasivo por impuestos diferidos	31.988.216	(91.267.151)
Disminución beneficios a empleados	(10.479.380)	(7.022.981)
Aumento pasivos estimados y provisiones	20.144	25.102
Aumento (disminución) otros pasivos	22.330.522	(31.731.538)
Aumento en otros resultado integrales	12.212.212	84.880.257
Pago de cesantías	(2.783.776)	(2.298.169)
Subtotal	1.549.050.080	532.891.573
Total ajustes	1.548.421.089	812.137.311
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación	1.569.956.470	850.520.032
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en operaciones de mercado monetario	251.247.403	537.911.637
Disminución en inversiones	54.128.598	52.749.468
Adiciones de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(365.896)
Compra propiedades y equipo	(154.470)	(5.434.850)
Adiciones activo por bienes en uso	(580.665)	(991.222)
Adiciones propiedades y equipo en arrendamiento operativo	(2.324.182)	-
Compra activo intangible	(69.845)	(1.461.426)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	245.000	242.500
Producto de la venta de propiedades y equipo	129.500	601.653
Producto de la venta de activos por bienes en uso	11.187	74.070
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	302.632.526	583.325.934
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución depósitos de clientes	(1.290.469.386)	(1.090.547.525)
Disminución (aumento) operaciones de mercado monetario pasivas	(44.659.611)	228.111.825
Disminución (aumento) otros depósitos	(20.420.485)	1.863.133
Disminución créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(343.941.757)	(631.422.498)
Pago de dividendos	(26.518.695)	-
Efectivo neto (usado en) por en las actividades de financiación	(1.726.009.934)	(1.491.995.065)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	905.175	(2.313.959)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	147.484.237	(60.463.058)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO	147.972.234	166.340.454
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 295.456.471	\$ 105.877.396

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidado condensados del periodo intermedios

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Contador
T.P. No. 77514-T

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 151419-T
Miembro de BDO Audit S.A.S BIC
(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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

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 redescantar 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. - Fiducoldex, 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 “Fiducoldex”)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

2.1. Normas contables aplicadas - Los estados financieros consolidados condensados intermedios 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 2023 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 condensados intermedios:

- 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 2023 se siguen aplicando en estos estados financieros consolidados condensados intermedios.

2.3. Uso de estimaciones y juicios - En la preparación de estos estados financieros consolidados condensados intermedios 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 Banco 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 2023.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo del efectivo y el equivalente de efectivo comprendía:

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
	1	
<i>Moneda legal</i>		
Caja	\$ 10,092	\$ 10,079
Banco de la República		
Cuenta corriente bancaria ⁽¹⁾	247,163,537	91,072,258
Depósitos contracción monetaria	-	-
Bancos y otras entidades financieras ⁽²⁾	35,042,649	44,307,670
<i>Moneda extranjera</i>		
Caja	-	-
Banco de la República	-	-
Bancos y otras entidades financieras	<u>13,240,193</u>	<u>12,582,227</u>
	<u>\$ 295,456,471</u>	<u>\$ 147,972,234</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 efectivo del Banco ocasionadas por embargos realizados por entidades municipales y gubernamentales. El detalle de los recursos congelados por embargos es el siguiente:

Entidad financiera	Tipo de cuenta	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
Banco AV Villas	Cuenta ahorros	<u>\$ 79,148</u>	<u>\$ 79,144</u>

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El saldo del portafolio de inversiones era el siguiente:

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

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<i>En Moneda Legal</i>		
Títulos emitidos por la Nación		
Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA	\$ 40,736,160	\$ 56,584,580
Ministerio de Hacienda TIDIS	<u>-</u>	<u>2,630,510</u>
	40,736,160	59,215,090
Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera		
Certificados Depósito a Término CDTs - TF	14,181,015	16,351,290
Certificados Depósito a Término CDTs - IBR	3,539,045	6,128,925
Certificados Depósito a Término CDTs - IPC	8,464,716	9,937,841
Bonos IPC	5,642,415	5,715,463
Bonos IBR	<u>8,094,560</u>	<u>8,148,000</u>
	39,921,751	46,281,519
Total	<u>\$ 80,657,911</u>	<u>\$ 105,496,609</u>

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

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<i>En Moneda Legal</i>		
Títulos emitidos por la Nación		
Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA	<u>\$ 1,164,056,725</u>	<u>\$ 1,195,205,535</u>
<i>En Moneda Extranjera</i>		
Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera		
Certificados Depósito a Término CDTs - TF	<u>174,462,310</u>	<u>105,501,170</u>
Total	<u>\$ 1,338,519,035</u>	<u>\$ 1,300,706,705</u>

4.3. Inversiones a costo amortizado

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<i>En Moneda Legal:</i>		
Títulos emitidos por la Nación		
Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA	\$ 246,657,095	\$ 239,020,288
Títulos de Solidaridad	<u>5,144,991</u>	<u>5,317,629</u>
	251,802,086	244,337,917
Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera		
Certificados Depósito a Término CDTs - TF	<u>5,342,908</u>	<u>5,159,088</u>
<i>En Moneda Extranjera</i>		
Títulos emitidos por la Nación		
Bonos Yankees	<u>798,117,945</u>	<u>737,603,326</u>
Total	<u>\$ 1,055,262,939</u>	<u>\$ 987,100,331</u>

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

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
Emisores Nacionales	<u>\$ 300,975</u>	<u>\$ 1,024,368</u>

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

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A. - BLADEX	\$ 60,126,626	\$ 46,195,791
Fondo Nacional de Garantías	154,345,650	153,194,236
Fondos de Capital Privado	230,741,168	233,342,871
Otros emisores nacionales (Fonade - Enterritorio)	<u>68,623</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 445,282,067</u>	<u>\$ 432,732,898</u>

4.6. Inversiones en acuerdos conjuntos

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
Fondos de inversión colectivas operaciones conjuntas	<u>\$ 114,400</u>	<u>\$ 23,851</u>

4.7. Deterioro de inversiones - El siguiente es el detalle del deterioro de las inversiones:

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
Saldo al inicio del período	\$ (10,264,004)	\$ (10,379,152)
Constituciones (cargos a resultados)	(4,537,536)	(12,893,675)
Recuperaciones (créditos a resultados)	1,645,740	13,008,823
Saldo final del período	<u>\$ (13,155,800)</u>	<u>\$ (10,264,004)</u>

4.8. Activos y pasivos por Instrumentos financieros derivados - El detalle del valor razonable de instrumentos derivados de negociación al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	30 Jun. 2024			31 Dic. 2023		
	Posición activa	Posición pasiva	Total derivados	Posición activa	Posición pasiva	Total derivados
<i>Derivados de Negociación</i>						
<i>Contratos Forward de Negociación</i>						
Forward de divisas	\$ 68,930,784	\$ 79,545,931	\$ (10,615,147)	\$ 58,503,737	\$79,394,899	\$ (20,891,162)
<i>Total Contratos Forward de Negociación</i>	68,930,784	79,545,931	(10,615,147)	58,503,737	79,394,899	(20,891,162)
<i>Contratos futuros de Negociación</i>						
Futuros de divisas derechos	5,633,073,700	-	5,633,073,700	2,887,510,620	-	2,887,510,620
Futuros de divisas obligaciones	(5,633,073,700)	-	(5,633,073,700)	(2,887,510,620)	-	(2,887,510,620)
<i>Total Contratos Futuros de Negociación</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Total Derivados de Negociación</i>	\$ 68,930,784	\$ 79,545,931	\$ (10,615,147)	\$ 58,503,737	\$79,394,899	\$ (20,891,162)
<i>Derivados de Cobertura</i>						
<i>Contratos futuros de cobertura</i>						
Futuros de divisas derechos	\$ 58,963,073	\$ -	\$ 58,963,073	\$ 47,323,378	\$ -	\$ 47,323,378
Futuros de divisas obligaciones	(58,963,073)	-	(58,963,073)	(47,323,378)	-	(47,323,378)
<i>Total Contratos Futuros de cobertura</i>	-	-	-	-	-	-

Contratos SWAP de cobertura

Swaps Interest rate swap	\$ 24,050,225	\$ -	\$ 24,050,225	\$ 27,194,078	\$ 623,987	\$ 26,570,091
<i>Total Contratos Swap de cobertura</i>	24,050,225	-	24,050,225	27,194,078	623,987	26,570,091
<i>Total Derivados de Cobertura</i>	\$ 24,050,225	\$ -	\$ 24,050,225	\$ 27,194,078	\$ 623,987	\$ 26,570,091
 <i>Total Instrumentos derivados</i>	 \$ 92,981,009	 \$ 79,545,931		 \$ 85,697,815	 \$80,018,886	

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de las operaciones del mercado monetario comprende lo siguiente al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

<u>Entidad</u>	30 Jun. 2024			31 Dic. 2023		
	<u>Plazo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Plazo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>Negociación</u>	<u>USD</u>		<u>Negociación</u>	<u>USD</u>	
	<u>Días</u>	<u>(Miles)</u>		<u>Días</u>	<u>(Miles)</u>	
<u>En moneda legal:</u>						
Interbancarios						
Bancos	-	-	\$ -	9	-	<u>60,100,150</u>
Simultáneas						
Otras entidades financieras	4	-	<u>158,621,777</u>	10	-	<u>651,635,320</u>
			158,621,777			711,735,470
<u>En moneda extranjera:</u>						
Overnight						
Otras entidades financieras	48	<u>72,773</u>	<u>301,866,290</u>	-	-	-
Total			<u>\$ 460,488,067</u>			<u>\$ 711,735,470</u>

Al cierre de junio de 2024, se presenta una variación de \$ 251,247,403, originada en un menor saldo de operaciones simultáneas, dado menores niveles de liquidez destinados para invertir en este tipo de instrumentos.

6. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO

6.1. Cartera de créditos por tipo - El siguiente era el detalle de la cartera de créditos por tipo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30 Jun. 2024								
Tipo	Capital	Intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo amortizado neto	Cuentas por Cobrar	Deterioro Cuentas por Cobrar	TOTAL
Comercial	\$5,992,198,482	\$177,833,385	\$(146,048,759)	\$(25,671,127)	\$5,998,311,981	\$ 9,584,378	\$(1,837,540)	\$6,006,058,819
Consumo (Empleados y exempleados)	2,261,584	7,289	-	-	2,268,873	32	-	2,268,905
Vivienda (Empleados y exempleados)	<u>22,936,868</u>	<u>121,696</u>	<u>\$(72,618)</u>	<u>\$(16,893)</u>	<u>22,969,053</u>	<u>7,640</u>	<u>\$(3,818)</u>	<u>22,972,875</u>
Saldo	<u>\$6,017,396,934</u>	<u>\$177,962,370</u>	<u>\$(146,121,377)</u>	<u>\$(25,688,020)</u>	<u>\$6,023,549,907</u>	<u>\$ 9,592,050</u>	<u>\$(1,841,358)</u>	<u>\$6,031,300,599</u>

31 Dic. 2023								
Tipo	Capital	Intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo amortizado neto	Cuentas por Cobrar	Deterioro Cuentas por Cobrar	TOTAL
Comercial	\$ 7,722,334,625	\$247,525,165	\$(170,754,092)	\$(53,098,416)	\$7,746,007,282	\$ 9,603,354	\$(2,654,405)	\$7,752,956,231
Consumo (Empleados y exempleados)	2,117,029	9,611	-	-	2,126,640	26	-	2,126,666
Vivienda (Empleados y exempleados)	<u>20,740,688</u>	<u>148,368</u>	<u>\$(158,002)</u>	<u>\$(24,104)</u>	<u>20,706,950</u>	<u>7,312</u>	<u>\$(4,322)</u>	<u>20,709,940</u>
Saldo	<u>\$ 7,745,192,342</u>	<u>\$247,683,144</u>	<u>\$(170,912,094)</u>	<u>\$(53,122,520)</u>	<u>\$7,768,840,872</u>	<u>\$ 9,610,692</u>	<u>\$(2,658,727)</u>	<u>\$7,775,792,837</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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30 Jun. 2024					
Cartera y cuentas por cobrar en moneda legal:					
	Capital	Intereses	Costo Amortizado	Cuentas por Cobrar	Total
Garantía Idónea cartera comercial:					
Vigente	\$ 816,515,565	\$ 39,831,398	\$ 856,346,963	\$ 2,648,848	\$ 858,995,811
Vencida 1 mes hasta 3 meses	38,945,267	3,583,512	42,528,779	543,316	43,072,095
Vencida 3 meses hasta 6 meses	18,435,936	2,877,761	21,313,697	251,935	21,565,632
Vencida 6 meses hasta 12 meses	23,740,892	3,989,784	27,730,676	415,206	28,145,882
Vencida más de 12 meses	<u>103,400,139</u>	<u>43,927,731</u>	<u>147,327,870</u>	<u>3,610,208</u>	<u>150,938,078</u>
	1,001,037,799	94,210,186	1,095,247,985	7,469,513	1,102,717,498

Otras Garantías cartera comercial:

Vigente	4,371,802,810	53,898,154	4,425,700,964	237,063	4,425,938,027
Vencida 1 mes hasta 3 meses	14,152	14,654	28,806	-	28,806
Vencida 6 meses hasta 12 meses	458,178	114,243	572,421	86,566	658,987
Vencida más de 12 meses	<u>32,882,155</u>	<u>16,602,555</u>	<u>49,484,710</u>	<u>1,791,236</u>	<u>51,275,946</u>
	4,405,157,295	70,629,606	4,475,786,901	2,114,865	4,477,901,766

Garantía Idónea cartera consumo:

Vigente	2,232,234	6,967	2,239,201	24	2,239,225
Vencida 1 mes hasta 2 meses	<u>29,350</u>	<u>322</u>	<u>29,672</u>	<u>8</u>	<u>29,680</u>
	2,261,584	7,289	2,268,873	32	2,268,905

Garantía Idónea cartera vivienda:

Vigente	22,305,088	94,849	22,399,937	1,404	22,401,341
Vencida 1 mes hasta 4 meses	534,955	4,324	539,279	1,145	540,424
Vencida 4 mes hasta 6 meses	8,540	9	8,549	29	8,578
Vencida más de 18 meses	<u>88,285</u>	<u>22,514</u>	<u>110,799</u>	<u>5,062</u>	<u>115,861</u>
	22,936,868	121,696	23,058,564	7,640	23,066,204

Total moneda legal	<u>5,431,393,546</u>	<u>164,968,777</u>	<u>5,596,362,323</u>	<u>9,592,050</u>	<u>5,605,954,373</u>
---------------------------	----------------------	--------------------	----------------------	------------------	----------------------

Cartera y cuentas por cobrar en moneda extranjera:**Garantía Idónea cartera comercial:**

Vigente	<u>122,411,033</u>	<u>1,540,498</u>	<u>123,951,531</u>	<u>-</u>	<u>123,951,531</u>
---------	--------------------	------------------	--------------------	----------	--------------------

Otras Garantías cartera comercial:

Vigente	<u>463,592,355</u>	<u>11,453,095</u>	<u>475,045,450</u>	<u>-</u>	<u>475,045,450</u>
---------	--------------------	-------------------	--------------------	----------	--------------------

Total moneda extranjera	<u>586,003,388</u>	<u>12,993,593</u>	<u>598,996,981</u>	<u>-</u>	<u>598,996,981</u>
--------------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------	--------------------

Total cartera y cuentas por cobrar bruta	<u>6,017,396,934</u>	<u>177,962,370</u>	<u>6,195,359,304</u>	<u>9,592,050</u>	<u>6,204,951,354</u>
---	----------------------	--------------------	----------------------	------------------	----------------------

Deterioro de cartera y cuentas por cobrar	(146,121,377)	(25,688,020)	(171,809,397)	(1,841,358)	(173,650,755)
---	---------------	--------------	---------------	-------------	---------------

Total cartera y cuentas por cobrar neta	<u>\$ 5,871,275,557</u>	<u>\$ 152,274,350</u>	<u>\$ 6,023,549,907</u>	<u>\$ 7,750,692</u>	<u>\$ 6,031,300,599</u>
--	-------------------------	-----------------------	-------------------------	---------------------	-------------------------

31 Dic. 2023**Cartera y cuentas por cobrar en moneda legal:**

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Total</u>
Garantía Idónea cartera comercial :					
Vigente	\$ 892,811,358	\$ 40,199,296	\$ 933,010,654	\$ 2,620,435	\$ 935,631,089
Vencida 1 mes hasta 3 meses	24,130,219	1,201,534	25,331,753	161,106	25,492,859
Vencida 3 meses hasta 6 meses	28,725,783	4,110,162	32,835,945	189,973	33,025,918
Vencida 6 meses hasta 12 meses	67,621,460	20,964,402	88,585,862	946,928	89,532,790
Vencida más de 12 meses	<u>80,185,629</u>	<u>27,508,155</u>	<u>107,693,784</u>	<u>2,586,852</u>	<u>110,280,636</u>
	1,093,474,449	93,983,549	1,187,457,998	6,505,294	1,193,963,292

Otras Garantías cartera comercial:

Vigente	6,020,372,054	61,933,245	6,082,305,299	223,749	6,082,529,048
Vencida 1 mes hasta 3 meses	36,176	15,581	51,757	-	51,757
Vencida 3 meses hasta 6 meses	119,530	5,416	124,946	7	124,953
Vencida 6 meses hasta 12 meses	2,470,369	700,505	3,170,874	472,270	3,643,144
Vencida más de 12 meses	<u>56,780,582</u>	<u>78,645,954</u>	<u>135,426,536</u>	<u>2,402,034</u>	<u>137,828,570</u>
	6,079,778,711	141,300,701	6,221,079,412	3,098,060	6,224,177,472

Garantía Idónea cartera consumo :

Vigente	2,108,457	9,556	2,118,013	23	2,118,036
Vencida 1 mes hasta 2 meses	<u>8,572</u>	<u>55</u>	<u>8,627</u>	<u>3</u>	<u>8,630</u>
	2,117,029	9,611	2,126,640	26	2,126,666

Garantía Idónea cartera vivienda:

Vigente	20,136,859	114,544	20,251,403	1,268	20,252,671
Vencida 1 mes hasta 4 meses	403,601	1,768	405,369	298	405,667
Vencida 4 mes hasta 6 meses	69,286	321	69,607	109	69,716
Vencida 6 mes hasta 12 meses	42,657	397	43,054	925	43,979
Vencida más de 18 meses	<u>88,285</u>	<u>31,338</u>	<u>119,623</u>	<u>4,712</u>	<u>124,335</u>
	20,740,688	148,368	20,889,056	7,312	20,896,368
Total moneda legal	<u>7,196,110,877</u>	<u>235,442,229</u>	<u>7,431,553,106</u>	<u>9,610,692</u>	<u>7,441,163,798</u>

Cartera y cuentas por cobrar en moneda extranjera:

Garantía Idónea cartera comercial :

Vigente	65,079,423	651,172	65,730,595	-	65,730,595
Vencida 1 mes hasta 3 meses	2,443,722	-	2,443,722	-	2,443,722
Vencida 3 meses hasta 6 meses	<u>1,224,153</u>	<u>-</u>	<u>1,224,153</u>	<u>-</u>	<u>1,224,153</u>
	68,747,298	651,172	69,398,470	-	69,398,470

Otras Garantías cartera comercial :

Vigente	<u>480,334,167</u>	<u>11,589,743</u>	<u>491,923,910</u>	<u>-</u>	<u>491,923,910</u>
---------	--------------------	-------------------	--------------------	----------	--------------------

Total moneda extranjera	<u>549,081,465</u>	<u>12,240,915</u>	<u>561,322,380</u>	<u>-</u>	<u>561,322,380</u>
--------------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------	--------------------

Total cartera y cuentas por cobrar bruta	<u>7,745,192,342</u>	<u>247,683,144</u>	<u>7,992,875,486</u>	<u>9,610,692</u>	<u>8,002,486,178</u>
---	----------------------	--------------------	----------------------	------------------	----------------------

Deterioro de cartera y cuentas por cobrar	(170,912,094)	(53,122,520)	(224,034,614)	(2,658,727)	(226,693,341)
---	---------------	--------------	---------------	-------------	---------------

Total cartera y cuentas por cobrar neta	<u>\$7,574,280,248</u>	<u>\$194,560,624</u>	<u>\$7,768,840,872</u>	<u>\$ 6,951,965</u>	<u>\$7,775,792,837</u>
--	------------------------	----------------------	------------------------	---------------------	------------------------

6.3. **Cartera de créditos por clasificación de riesgo** - El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad y categoría de riesgo:

30 de junio 2024							
	Saldo capital	Saldo intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo Amortizado Neto	Cuentas por Cobrar	Deterioro Cuentas por Cobrar
<i>Comercial</i>							
Categoría A	\$5,611,790,070	\$ 83,606,769	\$ (31,105,732)	\$ (579,852)	\$5,663,711,255	\$ 704,037	\$ (20)
Categoría B	102,959,223	11,792,378	(8,982,507)	(2,937,808)	102,831,286	1,065,727	(4,201)
Categoría C	52,856,267	4,872,355	(10,194,208)	(32,389)	47,502,025	538,996	(8,012)
Categoría D	179,255,272	44,790,615	(78,153,715)	(11,746,667)	134,145,505	5,031,305	(1,636,649)
Categoría E	<u>45,337,650</u>	<u>32,771,268</u>	<u>(17,612,597)</u>	<u>(10,374,411)</u>	<u>50,121,910</u>	<u>2,244,313</u>	<u>(188,658)</u>
	<u>5,992,198,482</u>	<u>177,833,385</u>	<u>(146,048,759)</u>	<u>(25,671,127)</u>	<u>5,998,311,981</u>	<u>9,584,378</u>	<u>(1,837,540)</u>
<i>Consumo</i>							
Categoría A	<u>2,261,584</u>	<u>7,289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,268,873</u>	<u>32</u>	<u>-</u>
<i>Vivienda</i>							
Categoría A	22,534,258	97,977	-	-	22,632,235	2,052	-
Categoría B	106,797	930	(6,405)	(7)	101,315	96	(22)
Categoría C	201,312	275	-	-	201,587	430	-
Categoría E	<u>94,501</u>	<u>22,514</u>	<u>(66,213)</u>	<u>(16,886)</u>	<u>33,916</u>	<u>5,062</u>	<u>(3,796)</u>
	<u>22,936,868</u>	<u>121,696</u>	<u>(72,618)</u>	<u>(16,893)</u>	<u>22,969,053</u>	<u>7,640</u>	<u>(3,818)</u>
Total	<u>\$6,017,396,934</u>	<u>\$ 177,962,370</u>	<u>\$ (146,121,377)</u>	<u>\$ (25,688,020)</u>	<u>\$6,023,549,907</u>	<u>\$ 9,592,050</u>	<u>\$ (1,841,358)</u>

31 de diciembre 2023							
	Saldo capital	Saldo intereses	Deterioro capital	Deterioro Intereses	Costo Amortizado Neto	Cuentas por Cobrar	Deterioro Cuentas por Cobrar
<i>Comercial</i>							
Categoría A	\$ 7,279,419,936	\$ 92,392,271	\$ (29,248,382)	\$ (559,091)	\$ 7,342,004,734	\$ 677,880	\$ (157)
Categoría B	129,735,173	11,079,826	(9,433,757)	(2,063,557)	129,317,685	369,711	(315)
Categoría C	48,359,212	5,392,230	(7,045,831)	(55,633)	46,649,978	1,211,009	(2,982)
Categoría D	187,361,333	42,744,052	(92,399,978)	(11,845,923)	125,859,484	4,955,892	(2,079,661)
Categoría E	<u>77,458,971</u>	<u>95,916,786</u>	<u>(32,626,144)</u>	<u>(38,574,212)</u>	<u>102,175,401</u>	<u>2,388,862</u>	<u>(571,290)</u>
	<u>7,722,334,625</u>	<u>247,525,165</u>	<u>(170,754,092)</u>	<u>(53,098,416)</u>	<u>7,746,007,282</u>	<u>9,603,354</u>	<u>(2,654,405)</u>
<i>Consumo</i>							
Categoría A	<u>2,117,029</u>	<u>9,611</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,126,640</u>	<u>26</u>	<u>-</u>

Vivienda

Categoría A	20,275,664	113,825	-	-	20,389,489	1,471	-
Categoría B	136,080	1,694	(7,832)	(63)	129,879	81	(13)
Categoría C	234,443	1,511	(83,957)	(538)	151,459	1,048	(775)
Categoría E	<u>94,501</u>	<u>31,338</u>	<u>(66,213)</u>	<u>(23,503)</u>	<u>36,123</u>	<u>4,712</u>	<u>(3,534)</u>
	20,740,688	148,368	(158,002)	(24,104)	20,706,950	7,312	(4,322)
Total	<u>\$ 7,745,192,342</u>	<u>\$ 247,683,144</u>	<u>\$(170,912,094)</u>	<u>\$(53,122,520)</u>	<u>\$ 7,768,840,872</u>	<u>\$ 9,610,692</u>	<u>\$(2,658,727)</u>

7. PASIVOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

7.1. **Depósitos de clientes:** El siguiente es el detalle de los instrumentos financieros a costo amortizado al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<i>Certificados de Depósito a Término ⁽¹⁾</i>		
Emitidos menos de 6 meses	\$ 200,342,236	\$ 367,787,420
Emitidos igual 6 y menor 12 meses	556,200,578	715,839,303
Emitidos igual 12 y menor 18 meses	481,998,209	361,360,640
Emitidos igual o superior 18 meses	<u>472,223,797</u>	<u>728,671,491</u>
	<u>1,710,764,820</u>	<u>2,173,658,854</u>
Depósitos de ahorro ⁽²⁾	455,433,922	911,340,557
Bonos ordinarios igual o superior a 18 meses ⁽³⁾	<u>910,350,719</u>	<u>1,282,019,436</u>
	<u>1,365,784,641</u>	<u>2,193,359,993</u>
	<u>\$ 3,076,549,461</u>	<u>\$ 4,367,018,847</u>

(1) Los certificados de depósito a término presentan una disminución de \$462,894,034 frente a diciembre 31 de 2023, generado por vencimientos de títulos a lo largo del primer semestre de 2024 y una menor dinámica de captación en este tipo de instrumentos.

(2) Este rubro presenta una caída en el saldo por \$455.906.635 frente al cierre del año 2023, como consecuencia de un menor requerimiento de recursos vía depósitos en ahorros.

(3) Las condiciones de los bonos son las siguientes:

Lotes	Fecha de emisión	Fecha de suscripción	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Modalidad de pago de intereses	Monto de la emisión vigentes	Saldo al 30 de junio de 2024	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Bonos de reactivación empresarial	27-may-21	28-may-21	27-may-24	Indexados a IBR	Mensual	\$ -	-	159,242,237
Bonos Sociales	11-may-22	12-may-22	11-may-24	Tasa Fija	Trimestral	-	-	212,204,010
Bonos Sociales	11-may-22	12-may-22	11-may-25	Tasa Fija	Trimestral	291,000,000	295,630,382	295,630,523
Bonos Sociales	25-oct-23	26-oct-23	25-oct-26	Tasa Fija	Trimestral	300,000,000	307,106,324	307,213,626

Lotes	Fecha de emisión	Fecha de suscripción	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Modalidad de pago de intereses	Monto de la emisión vigentes	Saldo al 30 de junio de 2024	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Bonos Sociales	25-oct-23	26-oct-23	25-oct-25	Tasa Fija	Trimestral	100,000,000	102,465,124	102,502,393
Bonos Sociales	25-oct-23	26-oct-23	25-abr-25	Tasa Fija	Trimestral	200,000,000	205,148,889	205,226,647
						\$891,000,000	\$910,350,719	\$1,282,019,436

- Emisión de Bonos de Reactivación Empresarial: en mayo de 2021, Bancóldex generó la primera emisión para financiar la reactivación empresarial de Colombia, 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. En mayo de 2023, se generó el vencimiento de los bonos adjudicados al plazo de dos años por \$341 mil millones, y para el corte de mayo de 2024 los bonos a tres años por \$159 mil millones presentaron su vencimiento final.

- Emisión de Bonos Sociales para Crecer con Equidad: en mayo de 2022, Bancóldex realizó su segunda emisión de Bonos Sociales para financiar empresas de mujeres líderes y empoderadas y negocios inclusivos en zonas rurales y afectados por el conflicto, contribuyendo así con la reducción de la brecha de ingresos y al impulso de las micro y pequeñas empresas para que sean más productivas y competitivas. Con ello, el Banco aporta al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030: 1. Fin de la pobreza, 5. Igualdad de género, 8. Trabajo decente y crecimiento económico, 9. Industria, innovación e infraestructura y 10. Reducción de las desigualdades.

Esta emisión fue realizada en el mercado público de valores colombiano, por un monto de \$ 500 mil millones, adjudicados en plazos de dos años por \$ 209 mil millones con una tasa de corte del 11.50% EA, y a tres años por \$ 291 mil millones con una tasa de corte del 11.96% EA. La subasta registró una demanda por \$ 781.444 millones equivalentes a un bid to Cover de 1.95 veces el valor inicial de la oferta de \$400.000 millones. La emisión recibió 380 demandas de inversionistas entre personas naturales, personas jurídicas e inversionistas extranjeros.

Durante mayo de 2024 se presenta el vencimiento de la adjudicación al plazo de dos años por \$209 mil millones, quedando vigente la emisión a tres años por \$291 mil millones que vence en mayo de 2025.

- Emisión de Bonos Sociales: El 25 de octubre de 2023, Bancóldex llevó a cabo su tercera emisión de bonos sociales en el mercado público de valores por \$600.000 millones. Los títulos se ofertaron en series de 18, 24 y 36 meses y fueron sobre-demandados 3,7 veces con respecto a la oferta inicial. La subasta fue adjudicada por \$200.000 millones a una tasa fija de corte de 14.85% E.A. a 18 meses, por \$100.000 millones a una tasa fija de 14.19% E.A. a 24 meses y por \$300.000 millones a una tasa fija de 13.60 E.A. a 36 meses. Con esta emisión el Banco seguirá impulsando el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, dándole un enfoque especial a aquellas que son lideradas por mujeres, por víctimas del conflicto armado y las que se ubican en zonas rurales y afectadas por el conflicto.

7.2. Operaciones de mercado monetario: El siguiente es el detalle de operaciones de mercado monetario pasivas al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
Fondos interbancarios comprados ⁽¹⁾	\$ -	\$ 9,560,911
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	-	35,098,700
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,659,611</u>

(1) El detalle de las operaciones de mercado monetario es:

30 Jun. 2024			31 Dic. 2023		
<u>Plazo</u> <u>Negociación</u> <u>Días</u>	<u>Valor USD</u> <u>(Miles)</u>	<u>Valor Pesos</u> <u>(Miles)</u>	<u>Plazo</u> <u>Negociación</u> <u>Días</u>	<u>Valor USD</u> <u>(Miles)</u>	<u>Valor Pesos</u> <u>(Miles)</u>
<u>En moneda extranjera:</u>					
Overnight					
Bancos	-	\$ -	7	2,502	\$ 9,560,911
<u>En moneda legal:</u>					
Operaciones en corto					
Cortos en simultáneas con CRCC	-	\$ -	-	-	\$ 35,098,700

7.3. Otros depósitos: El siguiente es el detalle de los otros depósitos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30 Jun. 2024			31 Dic. 2023	
<u>Entidad</u>	<u>Valor USD</u> <u>(Miles)</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor USD</u> <u>(Miles)</u>	<u>Valor</u>
<u>Otros depósitos en garantía</u>				
Moneda Legal	-	\$ 5,109,906	-	\$ 5,946,462
Moneda extranjera	904	3,751,868	6,140	23,465,492
	904	8,861,774	6,140	29,411,954
<u>Depósitos Judiciales</u>				
Moneda Legal	-	129,695	-	-
Total	904	\$ 8,991,469	6,140	\$ 29,411,954

8. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<i>Moneda legal</i>		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		
Finagro	\$ 141,158	\$ 275,891
Créditos	2,184,974,714	2,314,447,071
Banco Interamericano de Desarrollo	319,418,004	320,258,761
Corporación Andina de Fomento	<u>252,844,484</u>	<u>633,717,323</u>
	<u>2,757,378,360</u>	<u>3,268,699,046</u>
<i>Moneda Extranjera</i>		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		
Aceptaciones	-	266,875
Bancos exterior		
Créditos	443,032,776	519,162,862
Organismos internacionales	190,970,222	177,683,325
Banco Interamericano de Desarrollo	1,087,939,468	1,005,328,449
Corporación Andina de Fomento	<u>400,079,096</u>	<u>252,201,122</u>
	<u>2,122,021,562</u>	<u>1,954,642,633</u>
Total ⁽¹⁾	<u>\$ 4,879,399,922</u>	<u>\$ 5,223,341,679</u>

(1) Al cierre de junio 30 de 2024 el portafolio de obligaciones financieras presenta una disminución por \$343,941,757, representados principalmente en vencimientos de créditos cuyos pagos fueron realizados durante el primer semestre del año a la Corporación Andina de Fomento y a los Bancos del exterior.

9. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos es:

	1 de enero al 30 de junio 2024	1 de enero al 30 de junio 2023	1 de abril al 30 de junio 2024	1 de abril al 30 de junio 2023
Reversión provisión litigios y otros	\$ 10,534	\$ 4,533	\$ -	\$ 3,900
Arrendamientos bienes propios	908,233	919,052	453,770	457,976
Por venta de propiedad y equipo	118,312	651,599	118,312	612,499
Actividades en operaciones conjuntas	1,620,057	3,942,332	785,211	1,092,409
Ingresos del F.N.G.	272,496	413,221	158,265	201,118
Ingresos prepagos operaciones cartera ⁽¹⁾	4,539,476	2,572,299	3,947,339	2,497,984
Reintegro de gastos periodos anteriores	430,855	661,055	106,544	530,635
Otros	<u>424,347</u>	<u>591,985</u>	<u>206,595</u>	<u>497,859</u>
	<u>\$ 8,324,310</u>	<u>\$ 9,756,076</u>	<u>\$ 5,776,036</u>	<u>\$ 5,894,380</u>

- (1) Corresponde al registro de sanción por prepago en operaciones de crédito de segundo piso y operaciones bajo el mecanismo de crédito directo para microfinanzas desembolsadas con recursos de Bancóldex que sean pagadas, parcial o totalmente antes del vencimiento, de acuerdo con lo establecido en la CIRCULAR No. 017 de Bancóldex del 27 de octubre de 2022.

10. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos es:

	1 de enero al 30 de junio 2024	1 de enero al 30 de junio 2023	1 de abril al 30 de junio 2024	1 de abril al 30 de junio 2023
Contribuciones y afiliaciones	\$ 2,149,390	\$ 1,783,286	\$ 130,427	\$ 132,874
Servicios de administración	54,208	34,917	28,219	25,654
Legales y notariales	22,047	35,510	15,308	24,541
Seguros	1,576,018	1,751,286	745,922	871,358
Mantenimiento y reparaciones	4,387,219	4,089,019	2,515,381	1,894,644
Adecuación e instalación de oficinas	102,008	73,565	76,112	55,599
Actividades en operaciones conjuntas	1,181,920	1,272,517	511,496	704,457
Multas y sanciones	-	2,320	-	-
Servicios de aseo y vigilancia	774,175	714,513	447,758	365,594
Servicios temporales	569,268	433,177	249,491	219,296
Publicidad y propaganda	160,884	128,782	130,497	69,536
Relaciones públicas	39,311	41,265	23,911	20,146
Servicios públicos	632,967	580,977	316,632	283,734
Gastos de viaje	308,211	390,431	232,611	261,361
Transporte	350,385	481,625	203,631	311,733
Útiles, papelería y libros de consulta	58,042	34,406	35,147	27,419
Publicaciones y suscripciones	355,828	372,084	(161,103)	138,507
Servicio de fotocopiado	503	329	235	329
Almuerzos de trabajo	70,041	87,021	54,407	62,598
Elementos de cafetería	137,031	134,359	77,447	67,513
Elementos de aseo	75,476	56,218	36,557	37,241
Portes de correo y mensajería	50,044	57,874	31,429	33,605
Transmisión de datos télex. tas. SWIFT	843,724	997,038	616,270	371,307
Administración edificio	707,967	663,485	359,435	338,762
Enseres Menores	10,379	-	6,659	-
Información comercial	534,191	644,339	259,864	333,179
Guarda y custodia archivos magnéticos	46,388	47,253	44,195	45,562
Contact Center	709,547	1,068,445	536,279	605,686
Servicio alterno de proceso de contingencia	397,805	367,247	200,551	183,423
Avisos y Anuncios Institucionales	36,158	30,152	15,580	14,067
Comunicaciones corporativas	52,900	34,186	34,882	19,757
Servicios de Internet y comunicaciones electrónicas	302,662	300,654	144,477	151,271
Retenciones e impuestos asumidos	69,653	99,707	34,131	48,235
Servicio de recuperación de desastres	175,500	120,000	105,300	80,000
Gastos de periodos anteriores	42,277	63,898	38,726	3,317
Actividades de Formación Empresarial y Apoyo al Sector empresarial	79,639	251,433	42,376	193,058
Bienes recibidos en pago y restituidos	1,680,775	1,381,616	574,963	747,328
Revers.Ingres ejercicios anteriores	354,877	14,449	7,609	927
Otros gastos consorcios	957,837	968,913	393,324	559,217
Otros	595,542	480,391	466,637	161,195
	<u>\$ 20,652,798</u>	<u>\$ 20,088,687</u>	<u>\$ 9,582,774</u>	<u>\$ 9,464,029</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 Banco 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 Banco 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 con el 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 con 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 con base en 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, y se determina usando el método de comparación o de mercado y el análisis de avalúos de precios de la misma zona.

11.2. Valor razonable de activos financieros - En la siguiente tabla se presentan, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, sobre bases recurrentes.

30 de junio de 2024				
Activo a valor razonable recurrentes	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	\$ 40,736,160	\$ -	\$ -	\$ 40,736,160
Otros emisores nacionales instituciones financieras	-	39,921,751	-	39,921,751
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos de Patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales	-	300,975	-	300,975
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI				
Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales fondos de capital privado	-	230,741,169	-	230,741,169
Emisores nacionales FNG	-	-	154,345,650	154,345,650
Emisores nacionales Fonade - Enterritorio	68,623	-	-	68,623

En moneda extranjera				
Emisores extranjeros Bladex	60,126,626	-	-	60,126,626
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI				
Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de tesorería TES	1,164,056,725	-	-	1,164,056,725
Otras emisores nacionales instituciones financieras	-	174,462,310	-	174,462,310
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Forward de divisas	-	68,930,784	-	68,930,784
Contratos de futuros				
Futuros de divisas derechos	-	5,633,073,700	-	5,633,073,700
Futuros de divisas obligaciones	-	(5,633,073,700)	-	(5,633,073,700)
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Contratos de futuros				
Futuros de divisas derechos	-	58,963,073	-	58,963,073
Futuros de divisas obligaciones	-	(58,963,073)	-	(58,963,073)
Swaps				
Swaps IRS - Interest rate Swaps	-	24,050,225	-	24,050,225
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	12,130,921	-	12,130,921
Total activo a valor razonable recurrentes	<u>\$1,264,988,134</u>	<u>\$ 550,538,135</u>	<u>\$ 154,345,650</u>	<u>\$ 1,969,871,919</u>

30 de junio de 2024				
Pasivos a valor razonable recurrentes	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Forward de divisas	-	79,545,931	-	79,545,931
Total pasivos a valor razonable recurrentes	<u>\$ -</u>	<u>\$ 79,545,931</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 79,545,931</u>

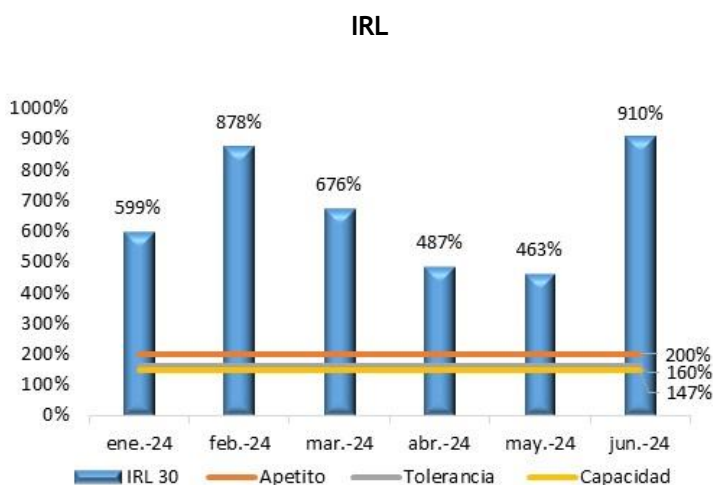
31 de diciembre de 2023				
Activo a valor razonable recurrentes	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de Tesorería TES	\$ 56,584,580	\$ -	\$ -	\$ 56,584,580
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	2,630,510	-	-	2,630,510
Otros emisores nacionales - instituciones financieras	-	46,281,519	-	46,281,519
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados Instrumentos de Patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales	-	1,024,368	-	1,024,368
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI Instrumentos de patrimonio				
En pesos colombianos				
Emisores nacionales fondos de capital privado	-	233,342,871	-	233,342,871
Emisores nacionales FNG	-	-	153,194,236	153,194,236
En moneda extranjera				
Emisores extranjeros Bladex	46,195,791	-	-	46,195,791
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de Tesorería TES	1,195,205,535	-	-	1,195,205,535
Otras emisores nacionales - instituciones financieras	-	105,501,170	-	105,501,170
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Forward de divisas	-	58,503,737	-	58,503,737
Contratos de futuros				
Futuros de divisas derechos	-	2,887,510,620	-	2,887,510,620
Futuros de divisas obligaciones	-	2,887,510,620)	-	2,887,510,620)
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Contratos de futuros				
Futuros de divisas derechos	-	47,323,378	-	47,323,378
Futuros de divisas obligaciones	-	(47,323,378)	-	(47,323,378)

Swaps				
Swaps IRS - Interest rate Swaps	-	27,194,078	-	27,194,078
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	12,017,858	-	12,017,858
Total activo a valor razonable recurrentes	<u>\$ 1,300,616,416</u>	<u>\$ 483,865,601</u>	<u>\$153,194,236</u>	<u>\$1,937,676,253</u>
31 de diciembre de 2023				
Pasivos a valor razonable recurrentes	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros derivados de negociación				
Contratos Forward				
Forward de divisas	-	79,394,899	-	79,394,899
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Swaps				
Swaps IRS - Interest rate Swaps	-	623,987	-	623,987
Total pasivos a valor razonable recurrentes	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,018,886</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,018,886</u>

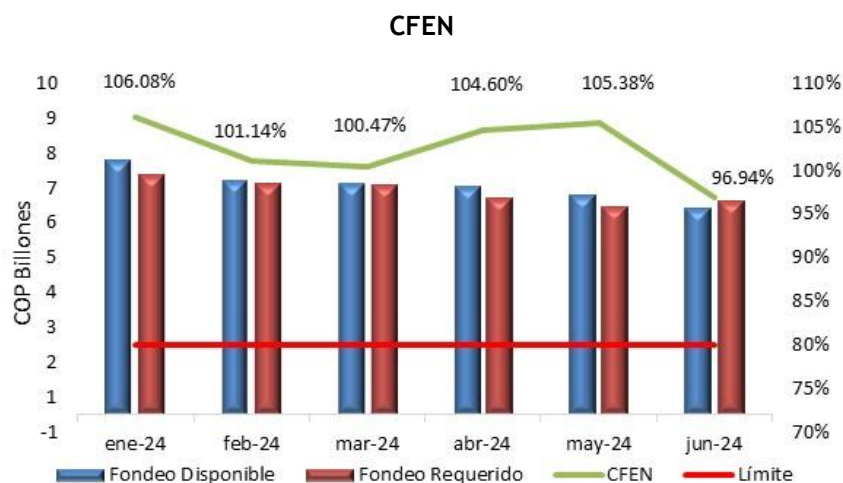
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no han ocurrido transferencias entre los niveles de jerarquías del valor razonable.

12. OTROS ASUNTOS DE INTERES

12.1. Riesgo de Liquidez: En el segundo trimestre del 2024 se ha reflejado cumplimiento con las directrices establecidas en el Manual SIAR para la adecuada administración del Riesgo de Liquidez, contando con recursos suficientes para cubrir las obligaciones del Banco. El IRL 30 Ratio se encuentra en un nivel superior de los límites de capacidad y tolerancia al riesgo de liquidez.



Adicionalmente, se observa 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; mostrando resultados por encima del límite estipulado por el ente regulador.



Por su parte, los activos líquidos de mercado de Fiducoldex presentaron un aumento frente al año anterior, mejorando su capacidad de cobertura frente al periodo anterior.

	Junio 2024		Junio 2023	
Activos líquidos				
Disponible	\$	2,233,835	\$	2,878,826
Alta liquidez		27,708,375		24,816,309
Total de activos líquidos	\$	29,942,210	\$	27,695,135

Al 30 de junio de 2024, Fiducoldex presentó un IRL porcentual a treinta días de 2.46%.

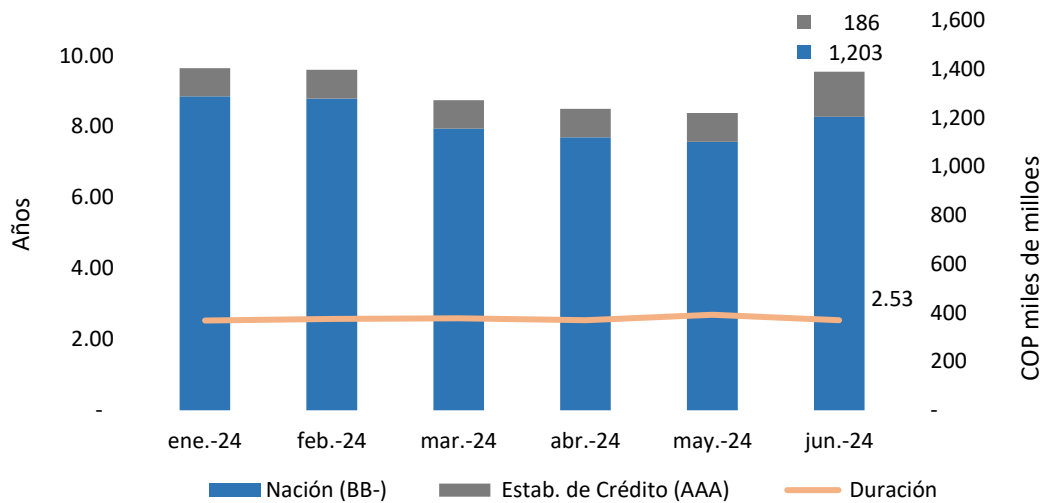
IRL 30 DIAS	Junio 2024	Junio 2023
Activos líquidos de mercado	\$29,942,211	\$ 27,695,136
Factor de retiros netos	736,739	(613,755)
IRL (Indicador de requerimiento de liquidez)	2.46%	-2.22%

12.2. Riesgo de Mercado: Durante el segundo trimestre de 2024, se inició por parte del Banco de la República el recorte de tasas llegando al cierre de junio a 11.25%.

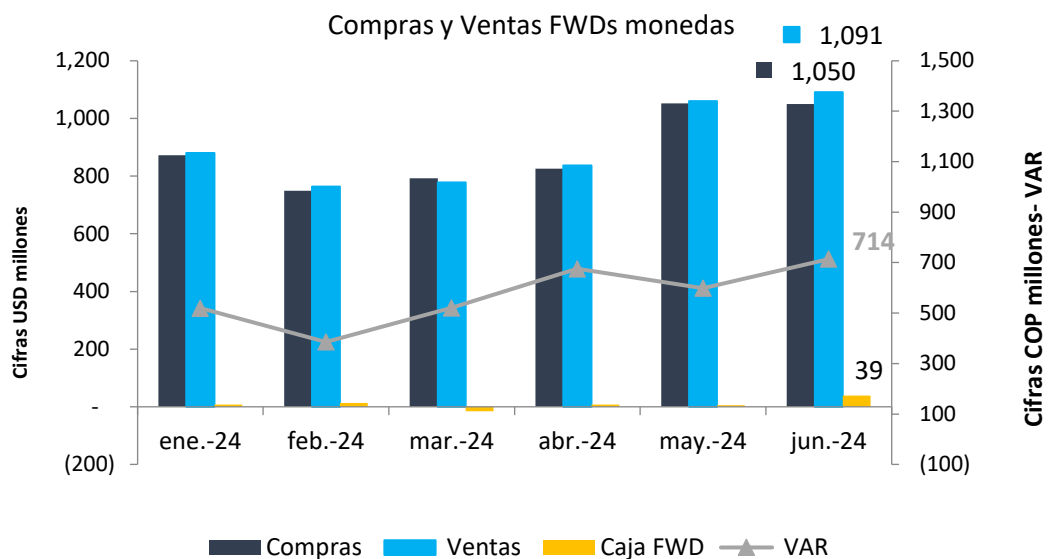
Al cierre de junio de 2024, los límites de PyG y de VaR de los portafolios, se encontraban dentro de lo establecido por la Junta Directiva. A pesar de las altas volatilidades del mercado, el esquema de límites ha demostrado estar alineado con el apetito y tolerancia al riesgo de mercado de Bancóldex, y el Sistema Integral de Administración de Riesgos -SIAR, ha respondido a los retos de los mercados en escenarios de alta incertidumbre.

En la siguiente gráfica se muestra el valor del portafolio de renta fija y su duración, los cuales no han tenido variaciones relevantes durante el primer trimestre:

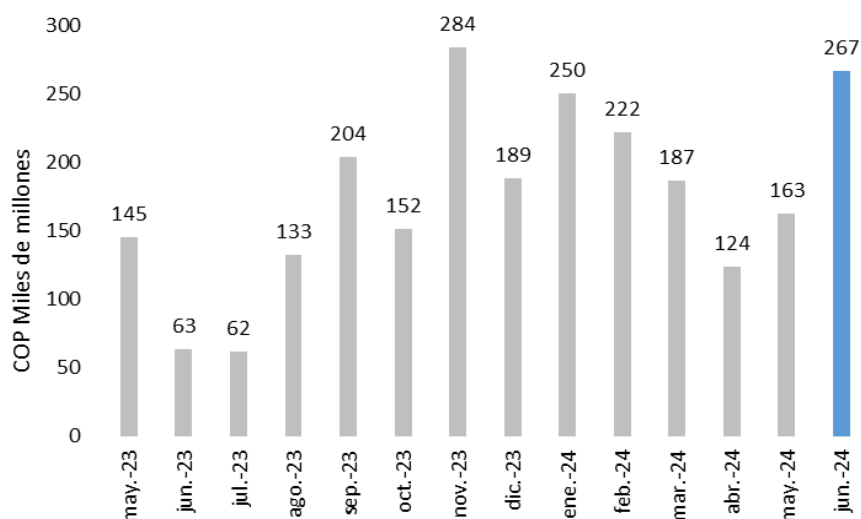
Composicion por emisor y duración portafolio



La exposición al riesgo de mercado de los derivados al cierre de junio de 2024 presenta un aumento con respecto al trimestre anterior, lo anterior, dado los volúmenes negociados, por la curva de devaluación y de la tasa de cambio, generando una alta liquidez en las negociaciones.

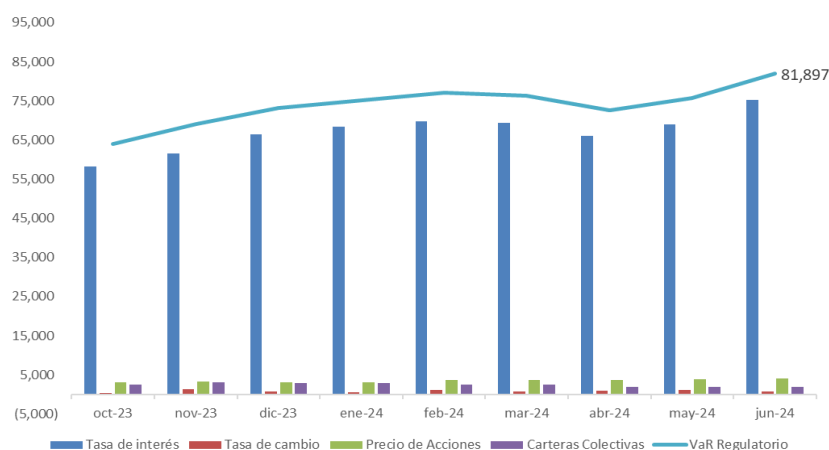


En la siguiente gráfica se encuentra la evolución de la exposición crediticia que generan de los derivados realizados por OTC y los realizados por garantías con contrapartes internacionales.



El Var Regulatorio se ubica en \$ 81.897 millones, valor que se aumenta levemente respecto al trimestre anterior, en gran parte por la volatilidad en los títulos de deuda pública.

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



En la gráfica se observa que el valor en riesgo mantiene una senda estable, dado que la composición de los portafolios no ha presentado modificaciones en su composición y duración.

A continuación, se presenta el portafolio de inversiones de la subsidiaria Fiducoldex al 30 de junio de 2024 y junio 30 2023:

	2024	Part.	2023	Part.
A valor Razonable	\$ 29.292.561	85%	\$ 29.979.464	100%
Inversiones al Vencimiento	\$ 5.342.909	15%	\$ -	0%
Total	\$ 34.635.470		\$ 29.979.464	

El valor del portafolio de inversiones a valor razonable presentó un incremento del 28.40% con respecto al 2023.

Montos máximos, mínimos y promedio del portafolio de inversiones:

	2024		
	Monto máximo	Monto mínimo	Monto promedio
A valor Razonable	\$ 37.198.346	\$ 21.624.900	\$ 30.617.108

2023

	Monto máximo	Monto mínimo	Monto promedio
A valor Razonable	\$ 33.847.294	\$ 28.849.847	\$ 31.940.718

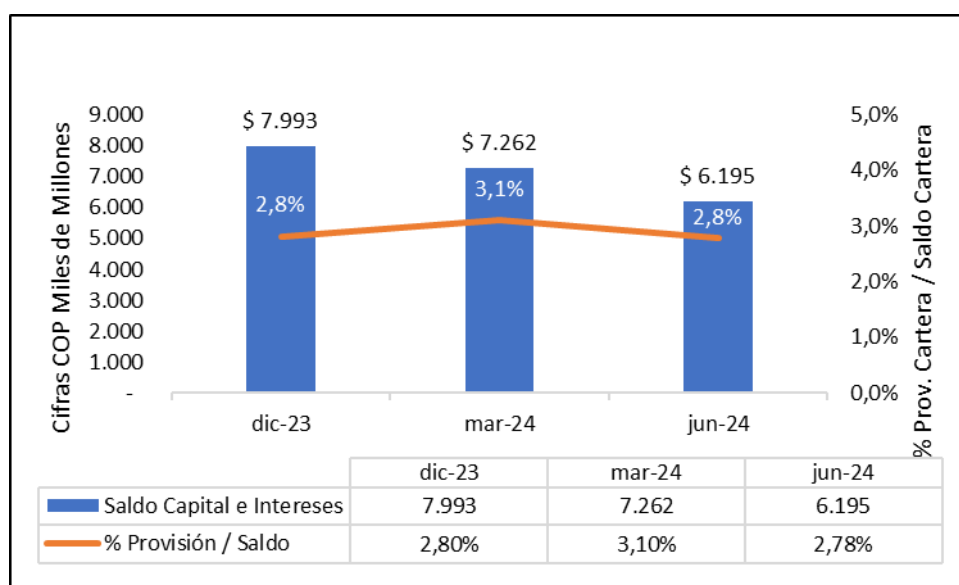
La exposición total a riesgo de mercado de la subsidiaria Fiducoldex se calcula aplicando la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Anexo 7 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (denominada metodología estándar).

El detalle de los factores de riesgo para la exposición al riesgo de mercado del modelo regulatorio se observa a continuación:

	2024				2023			
	Máximo	Mínimo	Promedio	Cierre año	Máximo	Mínimo	Promedio	Cierre año
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	61.44	34.66	45.91	37.52	27.44	17.70	23.44	27.32
Tasa de interés CEC pesos - componente 2	16.22	8.88	11.42	8.88	11.33	6.39	8.42	10.58
Tasa de interés CEC pesos - componente 3	9.52	3.79	7.19	9.32	3.92	1.79	2.80	2.14
Tasa de interés DTF - nodo 1 (corto plazo)	3.71	0.17	2.19	0.17	7.79	0.59	3.81	7.30
Tasa de interés IPC	288.28	17.05	211.81	17.05	100.52	0.18	40.59	96.82
Carteras colectivas	3.42	0.16	1.53	0.19	11.76	2.15	7.84	8.66
VeR no diversificado	365.38	286.60	328.71	363.65	152.83	36.29	86.90	151.02
VeR diversificado	278.07	214.77	250.04	278.07	101.52	15.70	49.64	101.52

12.3. Riesgo de Crédito: Durante el segundo trimestre de 2024, el Banco disminuyó la cartera de crédito (capital e intereses) a costo amortizado, como efecto de la coyuntura económica del país, sin embargo, mejoró sus indicadores de cartera vencida, perfil de riesgo y cobertura por morosidad (provisiones/cartera vencida) con respecto al trimestre anterior. El Banco continua con la gestión que viene realizando para mejorar la normalización principalmente de la cartera directa PYME y adicionalmente, en mayo de 2024 aplicó castigos de cartera. El indicador provisión / saldo se ubica en el 2.8%.

12.3.1. Saldo de la Cartera e Indicador Provisiones de la cartera / Saldo de la cartera a costo amortizado



12.3.2. Castigos de Cartera

En mayo de 2024 la Junta Directiva del Banco autorizó castigos de cartera para 98 clientes con 154 operaciones con los siguientes saldos bajo Normas NIIF 9:

Exposición Bajo Normas NIIF 9	
Capital	23.725.222,8
Intereses	63.811.012,7
Otros conceptos	211.226,6
	-
CASTIGOS CARTERA CF INTERNACIONAL	87.747.462,1
	-
Leasing Financiero	3.062.540,5
Capital	12.620.234,0
Intereses	4.875.249,7
Otros conceptos	2.338.628,3
	-
CASTIGOS CARTERA PYME	22.896.652,5
	-
Total	110.644.114,6

12.3.3. Calificación de Intermediarios Financieros del Exterior

Respecto de la calificación de Intermediarios Financieros del Exterior, el Banco utiliza dos metodologías:

- Colectiva: que está basada en la calificación externa otorgada por las agencias calificadoras a los Bancos.
- Individual: fundamentada en información detallada del intermediario financiero que permite determinar la condición financiera y su cumplimiento en los pagos.

Teniendo en cuenta el contexto anterior, en agosto de 2023, la agencia calificadora internacional Fitch Ratings rebajó la calificación soberana de Ecuador a “CCC+” desde “B-” y, en consecuencia, también disminuyó en un escalón las calificaciones de los bancos Pichincha y Guayaquil de Ecuador que tienen calificación internacional, ubicándolas en la misma categoría dado que cuentan con “techo país” al tener su centro de operaciones en Ecuador. No obstante, luego de realizar una evaluación exhaustiva tanto para los mencionados bancos como para el resto de los bancos de Ecuador con los que Bancóldex tiene exposición, se encuentra que la condición financiera es adecuada y se considera que el nivel de calificación asignado por la calificadora refleja un mayor riesgo para el soberano, pero no recoge la condición financiera propia de los intermediarios financieros.

De acuerdo con el resultado del monitoreo y teniendo en cuenta la condición financiera de los bancos de Ecuador, en el corto plazo el riesgo de transferibilidad es muy bajo. De esta manera, teniendo en cuenta el corto plazo de las operaciones, la baja probabilidad del riesgo de transferibilidad y los mitigantes del mismo y la buena condición financiera de los bancos, se considera que la probabilidad de no pago del crédito por parte los intermediarios financieros ecuatorianos es baja, Por lo tanto, para la estimación del deterioro de los bancos de Ecuador se continúa utilizando la metodología individual y no la colectiva.

En la Nota 6 “Cartera de créditos” se encuentra la composición de las calificaciones de cartera de créditos.

13. AJUSTE POR PRESENTACIÓN

Para efectos de presentación Estados de flujo de efectivo consolidado y condensado de periodo intermedio se realizaron ajuste entre las líneas por presentación, que no afecta el resultado del ejercicio ya informado.

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

Bancóldex actúa como inversionista ancla en el Fondo de capital privado Bancóldex Capital Fondo de Fondos, el cual actualmente está compuesto por dos compartimentos: Compartimento Capital para Empezar y Compartimento Bancóldex Capital.

El compartimento Bancóldex Capital tiene el objetivo estratégico de agrupar todas las inversiones del Banco en fondos de capital, las cuales fueron trasladadas en el 2022 por decisión tomada por la administración del Banco. El tamaño de este compartimento es de \$185.447 millones y cuenta con un portafolio de 11 fondos de capital, 10 de los cuales corresponden a fondos de capital trasladados.

En julio de 2024, el fondo ha realizado distribuciones de los fondos subyacentes Ashmore I y Ashmore II, los cuales generan para el Banco un ingreso de \$23 mil millones de pesos que se verán reflejados en los estados financieros del tercer trimestre de 2024.

15. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los estados financieros separados intermedios condensados al 30 de junio de 2024 han sido autorizados para divulgación por el Representante Legal del Banco el 27 de julio de 2024.