

Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - Bancóldex.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 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

Estados Financieros Separados 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 Financieros	11

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 separados adjuntos del BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCOLDEX que comprenden:

- El estado de situación financiera intermedio separado al 30 de junio de 2024,
 - El estado de 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, y
 - 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 separados 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 separados 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 separado 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 separados.



Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia separada 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, al 30 de junio de 2024, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los seis y tres 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

99975-01-11965-24

Bogotá D.C., 14 de agosto de 2024

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS INTERMEDIOS Y CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Notas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	PASIVO	Notas	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	\$ 291.660.699	\$ 143.537.952	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	51.666.325	67.629.443	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	4,6	79.545.931	80.018.886
Inversiones a costo amortizado	4,3	1.049.920.031	981.941.242	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 el ORI - instrumentos de patrimonio	4,4	445.213.444	432.732.898	Pasivo por arrendamiento financiero		7.081.020	8.431.911
Inversiones en subsidiarias	4,5	53.634.733	59.687.879	Pasivos por impuestos corrientes		30.048.244	-
Activos por instrumentos financieros derivados	4,6	92.981.009	85.697.815	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		61.651.549	42.300.105
Otros activos financieros	5	460.488.067	711.735.470	Beneficios a los empleados		8.943.609	19.521.755
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	6	5.809.760.417	7.505.607.976	Pasivos estimados y provisiones		110.014	110.014
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto		142.706.882	106.775.651	Otros Pasivos		158.528.804	141.119.835
Activos por impuestos corrientes		22.108.806	22.108.926	Pasivo por impuestos diferidos		11.467.648	10.619.564
Otros activos no financieros		80.468.197	40.990.882				
Activos mantenidos para la venta, neto		17.916.152	21.678.333	Total pasivo		8.322.317.671	9.966.554.161
Propiedades y equipo, neto		38.352.391	34.428.595				
Propiedades y equipo en arrendamiento operativo		12.146.303	10.866.080				
Propiedades de Inversión		12.130.921	12.017.858	PATRIMONIO			
Activos por bienes en uso		7.197.298	8.693.675				
Activos intangibles distintos de la plusvalía		4.049.468	4.999.223	Capital social		1.062.594.968	1.062.594.968
				Reserva legal		202.088.728	197.217.857
				Reservas ocasionales		27.091.901	27.465.831
				Reservas estatutarias		131.461.578	113.782.449
				Prima en colocación de acciones		15.795	15.795
				Otro resultado integral		147.371.684	135.510.777
				Resultado del ejercicio		37.977.853	48.694.765
				Total del Patrimonio		1.608.602.507	1.585.282.442
Total activo		\$ 9.930.920.178	\$ 11.551.836.603	Total pasivo y patrimonio		\$ 9.930.920.178	\$ 11.551.836.603

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separado intermedio

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 SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 JUNIO DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos excepto la utilidad neta por acción)

	Notas	Acumulado Año Actual 1 de enero al 30 de junio 2024	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 30 de junio 2023	Trimestre Actual 1 de abril al 30 de junio 2024	Trimestre comparativo año anterior 1 de abril al 30 de junio 2023
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES:					
Ingresos financieros cartera y operaciones de leasing		550.230.978	697.195.282	251.942.612	347.464.949
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto		68.530.071	64.257.905	29.792.104	33.792.311
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto		87.065.927	-	71.065.852	-
Comisiones y honorarios		2.217.720	2.474.986	928.270	1.113.290
Ganancia en venta de inversiones - instrumentos de deuda, neto		87.433	1.981.415	551.112	1.833.175
Valoración de derivados - de especulación, neto		6.613.521	-	19.849.986	-
Ganancia por diferencia en cambio, neto		-	245.562.426	-	170.340.615
		714.745.650	1.011.472.014	374.129.936	554.544.340
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		286.670.736	358.783.631	136.801.904	182.062.927
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto		40.804.042	43.754.684	15.972.970	24.021.979
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		7.240.712	-	-	-
Comisiones		4.931.382	6.029.385	2.602.554	2.855.809
Gastos operaciones de mercado monetario, neto		1.104.050	1.026.068	243.415	1.668.935
Valoración de derivados - de especulación, neto		-	156.676.671	-	91.404.941
Pérdida por diferencia en cambio, neto		93.056.738	-	86.638.394	-
Valoración de derivados - de cobertura, neto		9.258.076	6.055.355	3.275.545	3.348.736
		588.225.069	861.737.416	310.045.675	476.834.356
RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS					
Cartera de créditos, neto		7.548.927	(9.965.830)	4.683.822	4.303.416
Cuentas por cobrar, neto		(996.281)	(3.036.190)	344.428	(2.187.491)
Bienes recibidos en pago y restituidos, neto		(1.173.986)	(4.347.017)	(462.236)	(2.353.812)
Propiedad y equipo, arrendamiento operativo, neto		(91.621)	-	-	-
Otros activos, neto		-	195.562	-	(166.790)
		5.287.039	(17.153.475)	4.566.014	(404.677)
RESULTADO OPERACIONAL					
		131.807.620	132.581.123	68.650.275	77.305.307
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO					
OTROS INGRESOS OPERACIONALES					
Dividendos y Participaciones		9.373.246	6.956.523	8.425.321	6.384.089
Método de participación patrimonial		3.247.014	5.055.848	1.741.967	3.211.378
Otros ingresos	10	6.659.424	5.767.869	4.906.963	4.798.372
		19.279.684	17.780.240	15.074.251	14.393.839
OTROS GASTOS OPERACIONALES					
Beneficios a empleados		36.305.673	35.350.092	17.819.911	18.108.940
Honorarios		2.433.134	2.499.194	1.461.358	1.468.651
Impuestos y tasas		19.160.833	25.261.168	9.707.388	13.363.661
Arrendamientos		3.372.077	3.145.577	1.096.573	704.491
Depreciaciones		3.912.609	2.605.520	2.003.432	1.334.117
Amortizaciones		1.019.600	1.052.451	510.517	524.854
Otros gastos	11	16.465.618	16.196.149	7.384.218	7.232.795
		82.669.544	86.110.151	39.983.397	42.737.509
GANANCIA, ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA					
		68.417.760	64.251.212	43.741.129	48.961.637
IMPUESTO A LA RENTA					
		30.439.907	24.900.773	18.081.945	17.729.082
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS					
		37.977.853	39.350.439	25.659.184	31.232.555
GANANCIAS POR ACCIÓN					
	9,2	35,74	37,03	24,15	29,39

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separado intermedio

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
BDO AUDIT S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

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

OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 JUNIO DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos)

	Acumulado Año Actual 1 de enero al 30 de junio 2024	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 30 de junio 2023	Trimestre Actual 1 de abril al 30 de junio 2024	Trimestre Comparativo año anterior 1 de abril al 30 de junio 2023
GANANCIAS DEL EJERCICIO	\$ 37.977.853	\$ 39.350.439	\$ 25.659.184	\$ 31.232.555
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	10.971.865	8.716.673	6.012.476	1.588.126
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio en moneda extranjera	1.151.414	6.264.037	(1.690.694)	322.123
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio	13.759.822	8.154.073	4.365.227	5.819.382
Valoración (desvaloración) a valor razonable fondo de capital privado en moneda extranjera	(399.028)	774.358	(374.241)	573.467
Revaluación de propiedad y equipo, neto impuesto diferido				
Valoración (desvaloración) edificios	3.112.197	-	-	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo	28.596.270	23.909.141	8.312.768	8.303.098
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	(10.686.296)	37.604.855	(10.320.809)	14.605.478
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda TES Bonos verdes	(951.226)	6.838.054	(1.184.723)	3.941.813
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda CDT Tasa Fija	(1.193.845)	1.188.714	(773.085)	(1.123.109)
	(12.831.367)	45.631.623	(12.278.617)	17.424.182
COBERTURAS DEL FLUJO DE EFECTIVO				
Coberturas de flujos de efectivo, neto impuesto diferido	(3.866.440)	15.436.147	(5.114.206)	9.479.547
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	(3.866.440)	15.436.147	(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 subsidiarias	(37.556)	-	(37.556)	-
	(37.556)	-	(37.556)	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(16.735.363)	61.067.770	(17.430.379)	26.903.729
Total otro resultado integral	11.860.907	84.976.911	(9.117.611)	35.206.827
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	\$ 49.838.760	\$ 124.327.350	\$ 16.541.573	\$ 66.439.382

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separado intermedio

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 SEPARADOS CONDENSADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 y 2022
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Reservas				Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral	Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	Ganancias (excedentes) y pérdidas	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	\$ 11.404.600	\$ -	\$ 71.130.265	\$ 1.412.481.500
Traslado a ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	71.130.265	(71.130.265)	-
Dividendos decretados	9,1	-	7.113.435	(418.929)	64.435.759	-	-	(71.130.265)	-	-
Movimiento del ejercicio		-	-	-	-	-	84.976.911	-	-	84.976.911
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	39.350.439	39.350.439
SALDO AL 31 DE JUNIO DE 2023		<u>\$ 1.062.594.968</u>	<u>\$ 197.217.857</u>	<u>\$ 27.465.831</u>	<u>\$ 113.782.449</u>	<u>\$ 15.795</u>	<u>\$ 96.381.511</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39.350.439</u>	<u>\$ 1.536.808.850</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		\$ 1.062.594.968	\$ 197.217.857	\$ 27.465.831	\$ 113.782.449	\$ 15.795	\$ 135.510.777	\$ -	\$ 48.694.765	\$ 1.585.282.442
Traslado a ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	48.694.765	(48.694.765)	-
Dividendos decretados	9,1	-	4.870.871	(373.930)	17.679.129	-	-	(48.694.765)	-	(26.518.695)
Movimiento del ejercicio		-	-	-	-	-	11.860.907	-	-	11.860.907
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	37.977.853	37.977.853
SALDO AL 31 DE JUNIO DE 2024		<u>\$ 1.062.594.968</u>	<u>\$ 202.088.728</u>	<u>\$ 27.091.901</u>	<u>\$ 131.461.578</u>	<u>\$ 15.795</u>	<u>\$ 147.371.684</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37.977.853</u>	<u>\$ 1.608.602.507</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separado intermedio

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
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO E 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 del Ejercicio	\$ 37.977.853	\$ 39.350.439
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Impuesto a las ganancias	30.439.907	24.900.773
Deterioro cartera de créditos	35.702.249	52.650.754
Deterioro cuentas por cobrar	6.036.363	8.252.736
Deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	3.731.406	4.760.063
Deterioro propiedades y equipo en arrendamiento operativo	91.621	-
Deterioro otros activos	-	(164.790)
Gasto de cesantías	1.062.424	1.017.828
Depreciaciones de propiedad y equipo	894.415	371.226
Depreciaciones de activos por bienes en uso	2.065.855	2.046.667
Depreciaciones propiedades y equipo en arrendamiento operativo	952.338	187.627
Revaluación de propiedad y equipo	(4.787.993)	(342.026)
Amortizaciones de intangibles	1.019.600	1.052.450
(Ganancia) pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta, net	19.013	23.598
(Ganancia) pérdida en venta de propiedad y equipo, neto	(118.312)	(651.599)
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones, neto	(87.432)	(1.981.415)
Reintegro de deterioro cartera de créditos	(43.251.176)	(42.684.925)
Reintegro de deterioro cuentas por cobrar	(5.040.082)	(5.216.546)
Reintegro de deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	(2.557.420)	(413.046)
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	(148.355.286)	31.148.121
(Ganancias) pérdida metodo de participación	(3.247.014)	(5.055.848)
Valoración derivados de negociación	(6.613.521)	156.676.671
Valoración derivados de cobertura	9.258.077	6.055.356
Subtotal	(121.879.793)	234.585.282
Variación en cuentas de operaciones		
Aumento en instrumentos financieros derivados	(10.400.706)	(137.986.824)
Disminución en cartera de créditos	1.703.396.486	645.954.187
Aumento en cuentas por cobrar	(62.419.587)	(13.741.362)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta	2.324.182	-
Aumento (disminución) en otros activos	(13.985.117)	7.752.200
Aumento (disminución) activo por impuesto diferido	(43.118.492)	116.066.370
Disminución pasivo por arrendamiento financiero	(1.350.891)	(725.837)
Aumento cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	18.959.781	4.612.761
Aumento (disminución) pasivo por impuestos diferidos	43.966.576	(90.625.903)
Disminución beneficios a empleados	(9.708.415)	(7.049.501)
Disminución en pasivo estimado y provisiones	-	(27.480)
Aumento (disminución) otros pasivos	17.408.969	(37.112.532)
Aumento otros resultado integrales	11.860.907	84.976.911
Pago de cesantías	(1.932.156)	(1.630.127)
Subtotal	1.655.001.537	570.462.863
Total ajustes	1.533.121.744	805.048.145
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.571.099.597	844.398.584
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en operaciones de mercado monetario	251.247.403	537.911.637
Disminución en inversiones	55.434.331	60.199.797
Adiciones de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(5.943.606)
Compra propiedades y equipo	(154.470)	(4.999.513)
Adiciones activos por bienes en uso	(580.665)	(977.216)
Adiciones propiedades y equipo en arrendamiento operativo	(2.324.182)	-
Compra activo intangible	(69.845)	(140.721)
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	303.938.259	586.968.601
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 de 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 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	148.122.747	(62.941.839)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO	143.537.952	161.659.111
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 291.660.699	\$ 98.717.272

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separado intermedio

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

Notas a los Estados Financieros Separados 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 Hacienda y Crédito Público, 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 Banco es el administrador del Programa de Inversión Banca de las Oportunidades, que obedece a la estrategia del Gobierno Nacional de reducir la pobreza, promover la igualdad social y estimular el desarrollo económico en Colombia, a través del acceso a servicios financieros a familias de menores ingresos, emprendedores y micro, pequeñas y medianas empresas.

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.

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

2.1. Normas contables aplicadas - Los estados financieros 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 al 31 de diciembre de 2023 que se prepararon de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, establecidas con la Ley 1314 de 2009 compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, Decreto 938 de 2021 y anteriores. Las NCIF 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.

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento de Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 - Mediante el cual los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, en lo relativo al

tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones. Posteriormente, el Decreto 2131 de 2016 adoptó la NIIF 9 siendo derogada la NIC 39.

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de créditos es registrada a su costo histórico y su deterioro es determinado por los modelos de referencia establecidos en su Capítulo XXXI; las inversiones son clasificadas como: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta y, son valoradas a su valor de mercado o precio justo de intercambio.

Circular Externa No. 36 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia - Establece que la forma para registrar los bienes en dación de pago o restituidos debe realizarse conforme al Sistema de Administración de Pagos de los Bienes Recibidos en Dación en Pago establecido por la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995).

2.2. Políticas Contables - Las mismas políticas contables y metodologías de cálculo aplicadas en los estados financieros de cierre anual del Banco con corte al 31 de diciembre de 2023 se siguen aplicando en estos estados financieros separados condensados intermedios.

2.3. Uso de estimaciones y juicios - En la preparación de estos estados financieros separados condensados intermedios el Banco ha 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 separados condensados intermedios, en comparación con los aplicados 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 es el siguiente:

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<i>Moneda legal</i>		
Caja	\$ 7,410	\$ 7,410
Banco de la República		
Cuenta corriente bancaria ⁽¹⁾	247,152,276	91,058,763
Bancos y otras entidades financieras ⁽²⁾	<u>31,260,821</u>	<u>39,889,552</u>
	278,420,507	130,955,725
<i>Moneda extranjera</i>		
Bancos y otras entidades financieras	<u>13,240,192</u>	<u>12,582,227</u>
	13,240,192	12,582,227
	<u>\$ 291,660,699</u>	<u>\$ 143,537,952</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 es el siguiente:

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

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<u>En Moneda Legal</u>		
Títulos emitidos por la Nación		
Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA	\$ 39,900,150	\$ 55,746,030
Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera		
Bonos IPC	\$ 3,671,615	\$ 3,735,413
Bonos IBR	8,094,560	8,148,000
	11,766,175	11,883,413
Total ¹⁾	\$ 51,666,325	\$ 67,629,443

(1) Al cierre de junio 30 de 2024, se genera una disminución frente al cierre del 2023 de \$15,963,118, originados en trading de inversiones enmarcado en el modelo de negocio del Banco.

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

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<u>En Moneda Legal</u>		
Títulos emitidos por la Nación		
Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA	\$ 1,164,056,725	\$ 1,195,205,535
Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera		
Certificados Depósito a Término CDTs - TF	174,462,310	105,501,170
Total ⁽²⁾	\$ 1,338,519,035	\$ 1,300,706,705

(2) Frente al cierre a diciembre 31 de 2023, el portafolio de esta clasificación presenta una variación de \$37,812,330. Esta variación se debe a movimientos en el portafolio enmarcado en el modelo de negocio del Banco, y efecto de valoración de inversiones.

4.3. Inversiones a costo amortizado

	30 Jun. 2024	31 Dic. 2023
<u>En moneda legal:</u>		
Títulos emitidos por la Nación		
Ministerio de Hacienda TES - UVR	\$ 246,657,095	\$ 239,020,288
Títulos de Solidaridad	5,144,991	5,317,629
	251,802,086	244,337,917

En Moneda Extranjera

Títulos emitidos por la Nación		
Bonos Yankees	798,117,945	737,603,325
Total ⁽³⁾	\$ 1,049,920,031	\$ 981,941,242

(3) Las inversiones clasificadas a costo amortizado presentan una variación de \$ 67,978,789 frente al cierre de diciembre 31 de 2023. Esta variación se genera principalmente por valoración a TIR de los títulos de este portafolio y efecto del incremento de \$ 325.99 en la tasa de cambio (TRM que pasa de \$ 3,822.05 en diciembre de 2023 a \$ 4,148.04 en junio de 2024) sobre el portafolio de títulos Yankees.

4.4. 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
	<u>\$ 445,213,444</u>	<u>\$ 432,732,898</u>

4.5. Inversiones en subsidiarias

	31 Mar. 2024	31 Dic. 2023
Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A. - FIDUCOLDEX	<u>\$ 53,634,733</u>	<u>\$ 59,687,879</u>

4.6. 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)

Derivados de Cobertura

Contratos futuros de cobertura

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)
Total Contratos Futuros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Contratos SWAP de cobertura						
Swaps Interest rate swap	\$ 24,050,225	\$ -	\$ 24,050,225	\$ 27,194,078	\$ 623,987	\$ 26,570,091
Total Contratos Swap de cobertura	24,050,225	-	24,050,225	27,194,078	623,987	26,570,091
Total Derivados de Cobertura	\$ 24,050,225	\$ -	\$ 24,050,225	\$ 27,194,078	\$ 623,987	\$ 26,570,091
Total Instrumentos derivados	\$ 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:

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

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 es 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	Cuentas por Cobrar	Total
Comercial	\$ 6,007,704,379	\$ 88,720,457	\$ 9,584,378	\$ 6,106,009,214
Consumo ⁽¹⁾	2,362,123	7,268	32	2,369,423
Vivienda ⁽¹⁾	25,272,329	99,040	7,640	25,379,009
Deterioro	<u>(225,578,414)</u>	<u>(20,549,824)</u>	<u>(8,355,631)</u>	<u>(254,483,869)</u>
Saldo	<u>\$ 5,809,760,417</u>	<u>\$ 68,276,941</u>	<u>\$ 1,236,419</u>	<u>\$ 5,879,273,777</u>

31 Dic. 2023				
Tipo	Capital	Intereses	Cuentas por Cobrar	Total
Comercial	\$ 7,752,169,767	\$ 117,595,572	\$ 9,603,351	\$ 7,879,368,690
Consumo ⁽¹⁾	2,207,178	7,951	27	2,215,156
Vivienda ⁽¹⁾	23,766,369	102,862	7,313	23,876,544
Deterioro	<u>(272,535,338)</u>	<u>(24,011,353)</u>	<u>(8,492,861)</u>	<u>(305,039,552)</u>
Saldo	<u>\$ 7,505,607,976</u>	<u>\$ 93,695,032</u>	<u>\$ 1,117,830</u>	<u>\$ 7,600,420,838</u>

(1) La cartera de consumo y vivienda corresponde a créditos otorgados a empleados y exempleados, para estos últimos otorgados previamente a su retiro.

6.2. Cartera de créditos por modalidad y altura de mora - El siguiente es 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:				
	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Total</u>
<i>Garantía Idónea cartera comercial:</i>				
Vigente	\$ 816,515,566	\$ 27,303,682	\$ 2,648,848	\$ 846,468,096
Vencida 1 mes hasta 3 meses	38,945,267	2,423,477	543,316	41,912,060
Vencida 3 meses hasta 6 meses	18,435,936	1,536,224	251,935	20,224,095
Vencida 6 meses hasta 12 meses	23,740,892	1,802,013	415,206	25,958,111
Vencida más de 12 meses	<u>103,400,139</u>	<u>8,294,403</u>	<u>3,610,208</u>	<u>115,304,750</u>
	1,001,037,800	41,359,799	7,469,513	1,049,867,112
<i>Otras Garantías cartera comercial:</i>				
Vigente	4,387,308,707	33,811,517	237,063	4,421,357,287
Vencida 1 mes hasta 3 meses	14,152	482	-	14,634
Vencida 6 meses hasta 12 meses	458,178	14,524	86,566	559,268
Vencida más de 12 meses	<u>32,882,155</u>	<u>1,452,894</u>	<u>1,791,236</u>	<u>36,126,285</u>
	4,420,663,192	35,279,417	2,114,865	4,458,057,474
<i>Garantía Idónea cartera consumo:</i>				
Vigente	2,331,113	6,964	24	2,338,101
Vencida 1 mes hasta 2 meses	<u>31,010</u>	<u>304</u>	<u>8</u>	<u>31,322</u>

	2,362,123	7,268	32	2,369,423
<i>Garantía Idónea cartera vivienda:</i>				
Vigente	24,597,110	94,806	1,404	24,693,320
Vencida 1 mes hasta 4 meses	572,029	4,234	1,145	577,408
Vencida 4 meses hasta 6 meses	8,689	-	29	8,718
Vencida más de 18 meses	<u>94,501</u>	<u>-</u>	<u>5,062</u>	<u>99,563</u>
	25,272,329	99,040	7,640	25,379,009
Total moneda legal	<u>\$ 5,449,335,444</u>	<u>\$ 76,745,524</u>	<u>\$ 9,592,050</u>	<u>\$ 5,535,673,018</u>
Cartera y cuentas por cobrar en moneda extranjera:				
<i>Garantía Idónea cartera comercial:</i>				
Vigente	<u>\$ 122,411,033</u>	<u>\$ 1,549,498</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,960,531</u>
<i>Otras Garantías cartera comercial:</i>				
Vigente	<u>463,592,354</u>	<u>10,531,743</u>	<u>-</u>	<u>474,124,097</u>
Total moneda extranjera	<u>\$ 586,003,387</u>	<u>\$ 12,081,241</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 598,084,628</u>
Total cartera y cuentas por cobrar bruta	<u>6,035,338,831</u>	<u>88,826,765</u>	<u>9,592,050</u>	<u>6,133,757,646</u>
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar	(225,578,414)	(20,549,824)	(8,355,631)	(254,483,869)
Total cartera y cuentas por cobrar neta	<u>\$ 5,809,760,417</u>	<u>\$ 68,276,941</u>	<u>\$ 1,236,419</u>	<u>\$ 5,879,273,777</u>

31 Dic. 2023

Cartera y cuentas por cobrar en moneda legal:

	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Total</u>
<i>Garantía Idónea cartera comercial:</i>				
Vigente	\$ 892,811,358	\$ 30,325,322	\$ 2,620,432	\$ 925,757,112
Vencida 1 mes hasta 3 meses	24,130,219	908,576	161,106	25,199,901
Vencida 3 meses hasta 6 meses	28,725,784	2,624,748	189,973	31,540,505
Vencida 6 meses hasta 12 meses	67,621,460	4,865,982	946,928	73,434,370
Vencida más de 12 meses	<u>80,185,629</u>	<u>6,227,921</u>	<u>2,586,852</u>	<u>89,000,402</u>
	1,093,474,450	44,952,549	6,505,291	1,144,932,290
<i>Otras Garantías cartera comercial:</i>				
Vigente	6,050,207,194	57,161,803	223,749	6,107,592,746
Vencida 1 mes hasta 3 meses	36,176	773	-	36,949
Vencida 3 meses hasta 6 meses	119,530	-	7	119,537
Vencida 6 meses hasta 12 meses	2,470,369	55,344	472,270	2,997,983
Vencida más de 12 meses	<u>56,780,582</u>	<u>2,954,924</u>	<u>2,402,034</u>	<u>62,137,540</u>
	6,109,613,851	60,172,844	3,098,060	6,172,884,755
<i>Garantía Idónea cartera consumo:</i>				
Vigente	2,197,296	7,899	24	2,205,219
Vencida 1 mes hasta 2 meses	<u>9,882</u>	<u>52</u>	<u>3</u>	<u>9,937</u>
	2,207,178	7,951	27	2,215,156
<i>Garantía Idónea cartera vivienda:</i>				
Vigente	23,073,692	86,475	1,269	23,161,436

Vencida 1 mes hasta 4 meses	485,784	16,387	298	502,469
Vencida 4 meses hasta 6 meses	69,576	-	109	69,685
Vencida 6 meses hasta 12 meses	42,816	-	925	43,741
Vencida más de 18 meses	<u>94,501</u>	<u>-</u>	<u>4,712</u>	<u>99,213</u>
	23,766,369	102,862	7,313	23,876,544
Total moneda legal	<u>\$ 7,229,061,848</u>	<u>\$ 105,236,206</u>	<u>\$ 9,610,691</u>	<u>\$ 7,343,908,745</u>
Cartera y cuentas por cobrar en moneda extranjera:				
<i>Garantía Idónea cartera comercial:</i>				
Vigente	\$ 65,079,423	\$ 656,756	\$ -	\$ 65,736,179
Vencida 1 mes hasta 3 meses	2,443,722	-	-	2,443,722
Vencida 3 meses hasta 6 meses	<u>1,224,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,224,153</u>
	68,747,298	656,756	-	69,404,054
<i>Otras Garantías cartera comercial:</i>				
Vigente	<u>480,334,168</u>	<u>11,813,423</u>	<u>-</u>	<u>492,147,591</u>
Total moneda extranjera	<u>\$ 549,081,466</u>	<u>\$ 12,470,179</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 561,551,645</u>
Total cartera y cuentas por cobrar bruta	<u>7,778,143,314</u>	<u>117,706,385</u>	<u>9,610,691</u>	<u>7,905,460,390</u>
Deterioro de cartera y cuentas por cobrar	(272,535,338)	(24,011,353)	(8,492,861)	(305,039,552)
Total cartera y cuentas por cobrar neta	<u>\$ 7,505,607,976</u>	<u>\$ 93,695,032</u>	<u>\$ 1,117,830</u>	<u>\$ 7,600,420,838</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 Jun. 2024							
	Capital	Intereses	Cuentas por Cobrar	Deterioro			TOTAL
				Capital	Intereses	Cuentas por Cobrar	
Créditos Vivienda							
A - Normal	\$ 24,869,719	\$ 97,904	\$ 2,052	\$ 248,698	\$ 979	\$ 21	\$ 24,719,977
B - Aceptable	106,797	912	96	3,417	29	31	104,328
C - Apreciable	201,312	224	430	20,131	22	377	181,436
E - Irrecuperable	<u>94,501</u>	<u>-</u>	<u>5,062</u>	<u>94,501</u>	<u>-</u>	<u>5,062</u>	<u>-</u>
	<u>25,272,329</u>	<u>99,040</u>	<u>7,640</u>	<u>366,747</u>	<u>1,030</u>	<u>5,491</u>	<u>25,005,741</u>
Créditos Consumo Garantía Idónea							
A - Normal	<u>2,362,123</u>	<u>7,268</u>	<u>32</u>	<u>49,391</u>	<u>153</u>	<u>-</u>	<u>2,319,879</u>
Créditos Comerciales Garantía Idónea							
A - Normal	784,618,925	19,804,015	700,388	12,028,376	691,722	23,485	792,379,745
B - Aceptable	93,997,257	5,510,503	1,065,688	3,177,984	391,807	724,540	96,279,117
C - Apreciable	52,120,688	3,416,584	538,996	4,131,059	2,515,161	359,205	49,070,843
D - Significativo	150,750,276	11,682,818	3,057,401	75,406,391	11,145,689	3,024,645	75,913,770
E - Irrecuperable	<u>41,961,687</u>	<u>2,495,377</u>	<u>2,107,040</u>	<u>41,961,687</u>	<u>2,495,377</u>	<u>2,107,040</u>	<u>-</u>
	<u>1,123,448,833</u>	<u>42,909,297</u>	<u>7,469,513</u>	<u>136,705,497</u>	<u>17,239,756</u>	<u>6,238,915</u>	<u>1,013,643,475</u>

Créditos Comerciales Otras Garantías

A - Normal	4,842,677,044	43,769,790	3,649	57,208,416	508,632	45	4,828,733,390
B - Aceptable	8,961,966	395,173	39	1,181,039	284,870	2	7,891,267
C - Apreciable	735,579	47,905	-	94,624	6,152	-	682,708
D - Significativo	28,504,996	1,476,157	1,973,904	26,344,016	1,476,158	1,973,905	2,160,978
E - Irrecuperable	3,375,961	122,135	137,273	3,375,961	122,135	137,273	-
	<u>4,884,255,546</u>	<u>45,811,160</u>	<u>2,114,865</u>	<u>88,204,056</u>	<u>2,397,947</u>	<u>2,111,225</u>	<u>4,839,468,343</u>

Deterioro (Provisión) General

Cartera \ Intereses				<u>252,723</u>	<u>910,938</u>		<u>1,163,661</u>
Total	\$ 6,035,338,831	\$88,826,765	\$9,592,050	\$225,578,414	\$20,549,824	\$ 8,355,631	\$5,879,273,777

31 Dic. 2023

	Capital	Intereses	Cuentas por Cobrar	Deterioro			TOTAL
				Capital	Intereses	Cuentas por Cobrar	
Créditos Vivienda							
A - Normal	\$ 23,301,346	\$ 100,924	\$ 1,471	\$ 233,014	\$ 1,009	\$ 15	\$ 23,169,703
B - Aceptable	136,080	1,511	81	4,355	48	19	133,250
C - Apreciable	234,442	427	1,049	23,444	408	1,048	211,018
E - Irrecuperable	<u>94,501</u>	<u>-</u>	<u>4,712</u>	<u>94,501</u>	<u>-</u>	<u>4,712</u>	<u>-</u>
	<u>23,766,369</u>	<u>102,862</u>	<u>7,313</u>	<u>355,314</u>	<u>1,465</u>	<u>5,794</u>	<u>23,513,971</u>

Créditos Consumo Garantía Idónea

A - Normal	<u>2,207,178</u>	<u>7,951</u>	<u>27</u>	<u>45,596</u>	<u>164</u>	<u>-</u>	<u>2,169,396</u>
------------	------------------	--------------	-----------	---------------	------------	----------	------------------

Créditos Comerciales Garantía Idónea

A - Normal	789,924,380	20,338,489	666,473	12,760,600	704,407	24,588	797,439,747
B - Aceptable	120,569,770	6,592,194	369,673	3,921,941	583,567	24,193	123,001,936
C - Apreciable	45,220,272	3,606,060	1,210,697	3,534,907	2,725,361	1,138,045	42,638,716
D - Significativo	157,002,219	12,092,337	2,314,987	73,155,202	11,821,733	2,270,012	84,162,596
E - Irrecuperable	<u>49,505,107</u>	<u>2,980,225</u>	<u>1,943,461</u>	<u>49,505,107</u>	<u>2,980,225</u>	<u>1,943,461</u>	<u>-</u>
	<u>1,162,221,748</u>	<u>45,609,305</u>	<u>6,505,291</u>	<u>142,877,757</u>	<u>18,815,293</u>	<u>5,400,299</u>	<u>1,047,242,995</u>

Créditos Comerciales Otras Garantías

A - Normal	6,519,330,696	68,388,877	11,408	72,028,032	759,570	151	6,514,943,228
B - Aceptable	9,165,403	392,675	38	1,193,611	285,858	2	8,078,645
C - Apreciable	3,138,940	56,887	312	304,050	7,306	311	2,884,472
D - Significativo	30,359,114	1,763,756	2,640,905	27,539,448	1,763,757	2,640,907	2,819,663
E - Irrecuperable	<u>27,953,866</u>	<u>1,384,072</u>	<u>445,397</u>	<u>27,953,866</u>	<u>1,384,072</u>	<u>445,397</u>	<u>-</u>
	<u>6,589,948,019</u>	<u>71,986,267</u>	<u>3,098,060</u>	<u>129,019,007</u>	<u>4,200,563</u>	<u>3,086,768</u>	<u>6,528,726,008</u>

Deterioro (Provisión) General

Cartera \ Intereses				<u>237,664</u>	<u>993,868</u>		<u>1,231,532</u>
Total	<u>\$ 7,778,143,314</u>	<u>\$ 117,706,385</u>	<u>\$ 9,610,691</u>	<u>\$ 272,535,338</u>	<u>\$ 24,011,353</u>	<u>\$ 8,492,861</u>	<u>\$7,600,420,838</u>

6.4. Deterioro de cartera de créditos - El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera de créditos, incluye intereses y cuentas por cobrar:

	Comercial	Consumo	Vivienda	Deterioro (Provisión) general ⁽¹⁾	Total
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 303,399,688	\$ 45,759	\$ 362,574	\$ 1,231,531	\$ 305,039,552
Gasto	41,123,002	11,920	51,353	305,047	41,491,322
Castigos ⁽²⁾	(44,226,727)	-	-	-	(44,226,727)
Recuperación	(47,398,567)	(8,135)	(40,659)	(372,917)	(47,820,278)
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>\$ 252,897,396</u>	<u>\$ 49,544</u>	<u>\$ 373,268</u>	<u>\$ 1,163,661</u>	<u>\$254,483,869</u>

(1) El monto registrado en la provisión general comprende \$252.723 de provisión general sobre el capital de los créditos de vivienda a empleados y \$910.938 de provisión general de intereses calculados sobre los Intereses causados no recaudados; este último concepto en cumplimiento de la Circular Externa 022 de 2020 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

(2) En mayo de 2024 la Junta Directiva del Banco autorizó castigos de cartera para 98 clientes con 154 operaciones.

7. PASIVOS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

7.1. Depósitos de clientes: El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes 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 a 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
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
Total ⁽¹⁾	\$ -	\$ 44,659,611

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

	30 Jun. 2024			31 Dic. 2023		
	<u>Plazo Negociación Días</u>	<u>Valor USD (Miles)</u>	<u>Valor Pesos (Miles)</u>	<u>Plazo Negociación Días</u>	<u>Valor USD (Miles)</u>	<u>Valor Pesos (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 (Miles)</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor USD (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	2,184,974,715	2,314,447,071

Banco Interamericano de Desarrollo	319,418,004	320,258,761
Corporación Andina de Fomento	<u>252,844,483</u>	<u>633,717,323</u>
	<u>2,757,378,360</u>	<u>3,268,699,046</u>

Moneda Extranjera

Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

Créditos	443,032,776	519,162,862
Aceptaciones	-	266,875
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. PATRIMONIO

9.1. Dividendos decretados - Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados sobre los resultados del 2023 y 2022 fueron los siguientes:

	2023	2022
Total utilidad del ejercicio	48,694,765	71,130,265
Reservas obligatorias	(4,870,871)	(7,113,435)
Reservas ocasionales	373,930	418,929
Reservas estatutarias	<u>(17,679,130)</u>	<u>(64,435,759)</u>
Utilidad para pago de dividendos	<u>\$ 26,518,694</u>	<u>\$ -</u>
Para acciones con dividendo preferencial Serie C	42,458	-
Para acciones ordinarias Serie B	52,838	-
Para acciones ordinarias Serie A	<u>26,423,399</u>	<u>-</u>
Total pago de dividendos	<u>\$ 26,518,695</u>	<u>\$ -</u>

El pago de los dividendos decretados sobre los resultados del 2023 fue en efectivo, para las acciones de las series B y C, y se realizó en junio de 2024; y para las acciones de la serie A, de acuerdo con lo recomendado en el Documento CONPES N° 4131, expedido el 21 de marzo de 2024, es el 30 de septiembre de 2024.

9.2. Utilidad neta por acción - El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los periodos terminados el 30 de junio de 2024 y 2023:

Concepto	Jun. 2024	Jun. 2023
----------	-----------	-----------

Promedio Ponderado Último Año (Acciones)	1,062,594,968	1,062,594,968
Utilidad del Ejercicio	37,977,853	39,350,439
Utilidad por Acción (En pesos colombianos)	35.74	37.03

10. 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
Arrendamientos bienes propios	\$ 1,026,280	\$ 917,588	\$ 520,730	\$ 468,280
Por venta de propiedad y equipo	118,312	651,599	118,312	612,499
Recuperación riesgo operativo	12,974	13,440	-	12,144
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
Recuperación de cartera castigada	7,974	-	-	-
Otros	<u>251,057</u>	<u>538,667</u>	<u>55,773</u>	<u>475,712</u>
	<u>\$ 6,659,424</u>	<u>\$ 5,767,869</u>	<u>\$ 4,906,963</u>	<u>\$ 4,798,372</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.

11. 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
Servicios de administración e intermediación	\$ 54,208	\$ 34,917	\$ 28,219	\$ 25,654
Contribuciones y afiliaciones	1,992,914	1,646,464	49,557	57,235
Seguros	1,017,985	1,175,279	462,450	577,891
Mantenimiento y reparaciones	3,712,786	3,721,379	2,053,106	1,656,445
Adecuación e instalación de oficinas	102,008	73,261	76,112	55,519
Multas y sanciones	-	2,320	-	-
Legales y notariales	16,554	31,491	11,090	22,284
Servicios de aseo y vigilancia	479,798	466,941	288,852	237,870
Servicios temporales	118,185	242,607	38,862	122,922
Publicidad y propaganda	160,884	128,782	130,497	69,536
Relaciones públicas	39,311	41,265	23,911	20,146
Servicios públicos	438,133	397,125	221,917	203,939
Gastos de viaje	298,474	383,476	222,874	258,868
Transporte	328,462	472,581	190,117	307,013
Útiles y papelería	10,680	8,247	4,252	7,016

Publicaciones y suscripciones	334,960	351,539	(168,277)	127,789
Servicio de fotocopiado	503	329	235	329
Libros de consulta	-	97	-	-
Almuerzos de trabajo	70,041	87,021	54,407	62,598
Elementos de cafetería	36,706	39,725	18,057	25,376
Elementos de aseo	49,974	54,420	23,999	36,616
Portes de correo y mensajería	48,798	52,722	30,271	32,371
Transmisión de datos télex. tas. SWIFT	843,724	997,038	616,270	371,307
Administración edificio	493,198	444,203	246,989	225,460
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 alternativo 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
Retenciones asumidas	69,653	99,707	34,131	48,235
Gastos de periodos anteriores	845,732	261,397	231,628	41,455
Actividades de Formación Empresarial y Apoyo al Sector empresarial	79,639	251,433	42,376	193,058
Bienes recibidos en pago	370,823	382,994	174,946	179,696
Bienes restituidos	1,309,952	998,622	400,017	567,632
Otros menores	<u>1,354,165</u>	<u>1,157,145</u>	<u>779,343</u>	<u>496,861</u>
	<u>\$ 16,465,618</u>	<u>\$ 16,196,149</u>	<u>\$ 7,384,218</u>	<u>\$ 7,232,795</u>

12. 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.

12.1. 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	\$39,900,150	\$ -	\$ -	\$ 39,900,150
Otros emisores nacionales instituciones financieras	-	11,766,175	-	11,766,175
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
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				
Swap Interest Rate Swap IRS	-	24,050,225	-	24,050,225

Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	12,130,921	-	12,130,921
Total activo a valor razonable recurrentes	\$ 1,264,083,501	\$ 522,081,584	\$ 154,345,650	\$ 1,940,510,734

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
Instrumentos financieros derivados de cobertura				
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	\$ 79,545,931	\$ -	\$ 79,545,931

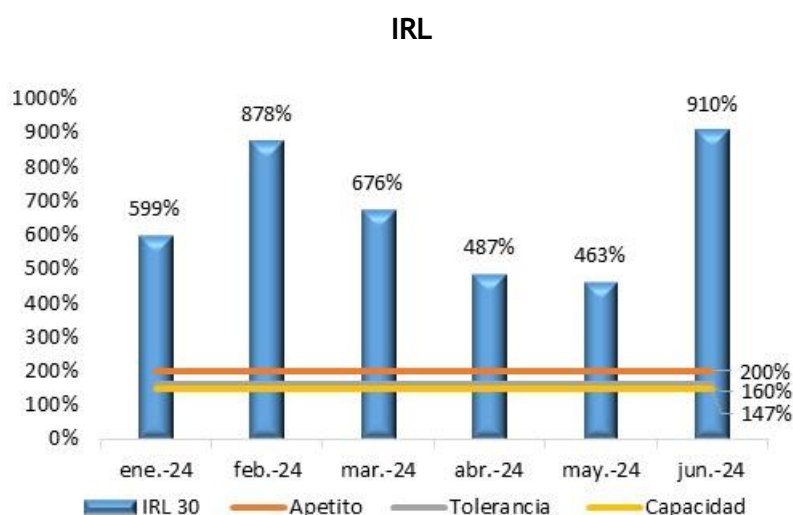
31 de diciembre de 2023				
Activo a valor razonable recurrentes	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de deuda				
En pesos colombianos				
Títulos de tesorería - TES	\$ 55,746,030	\$ -	\$ -	\$ 55,746,030
Otras emisores nacionales - instituciones financieras	-	11,883,413	-	11,883,413
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 - Bládex	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				
Swap Interest Rate Swap IRS	-	27,194,078	-	27,194,078
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	12,017,858	-	12,017,858
Total activo a valor razonable recurrentes	\$ 1,297,147,356	\$ 342,941,957	\$ 258,695,406	\$ 1,898,784,719
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				
Swap Interest Rate Swap IRS	-	623,987	-	623,987
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	\$ 80,018,886	\$ -	\$ 80,018,886

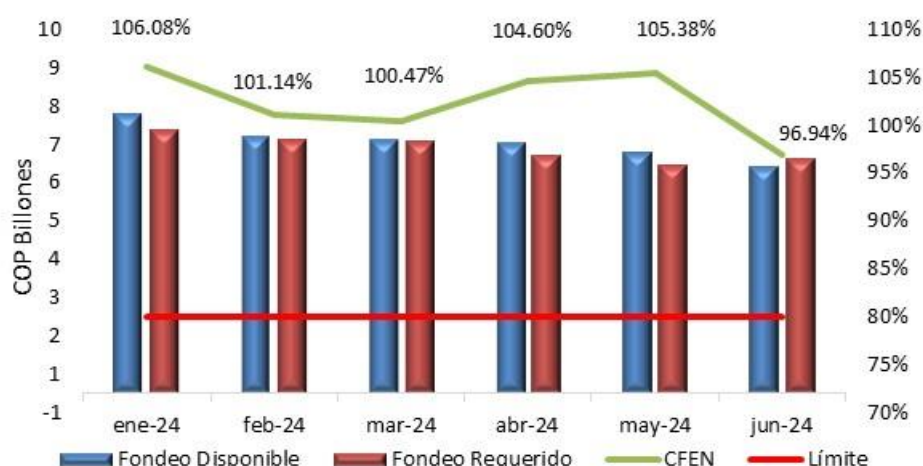
Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no han ocurrido transferencias entre los niveles de jerarquías del valor razonable.

13. OTROS ASUNTOS DE INTERES

13.1. Riesgo de Liquidez: el segundo trimestre del 2024 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 definidos por el Banco, aunque se reflejó disminución por aumento en los requerimientos de liquidez.



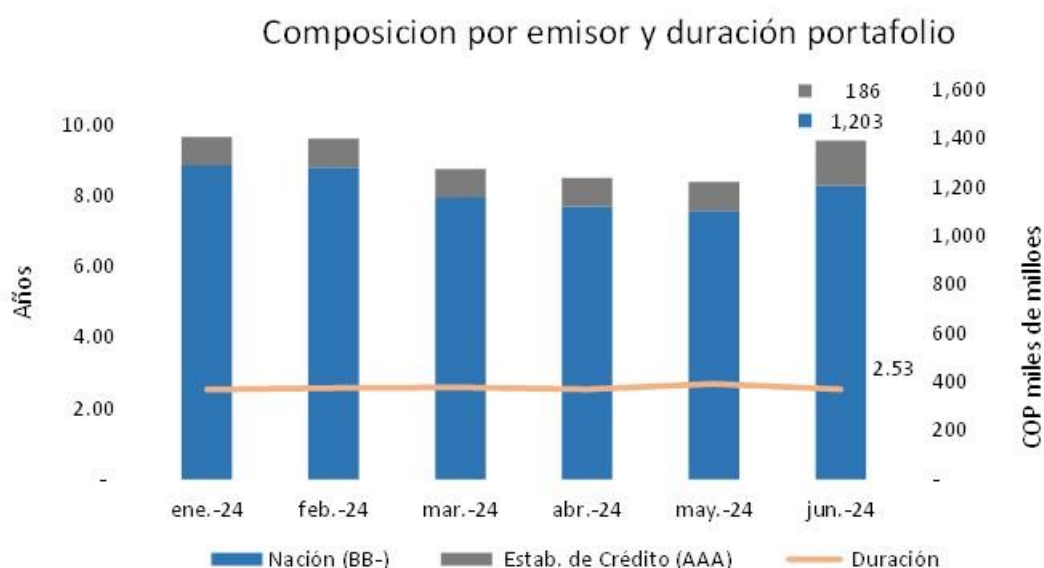
Se observa cumplimiento y solidez en el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), que refleja la liquidez a mediano plazo de la entidad y el perfil de fondeo estable; mostrando resultados por encima del límite estipulado por el ente regulador.



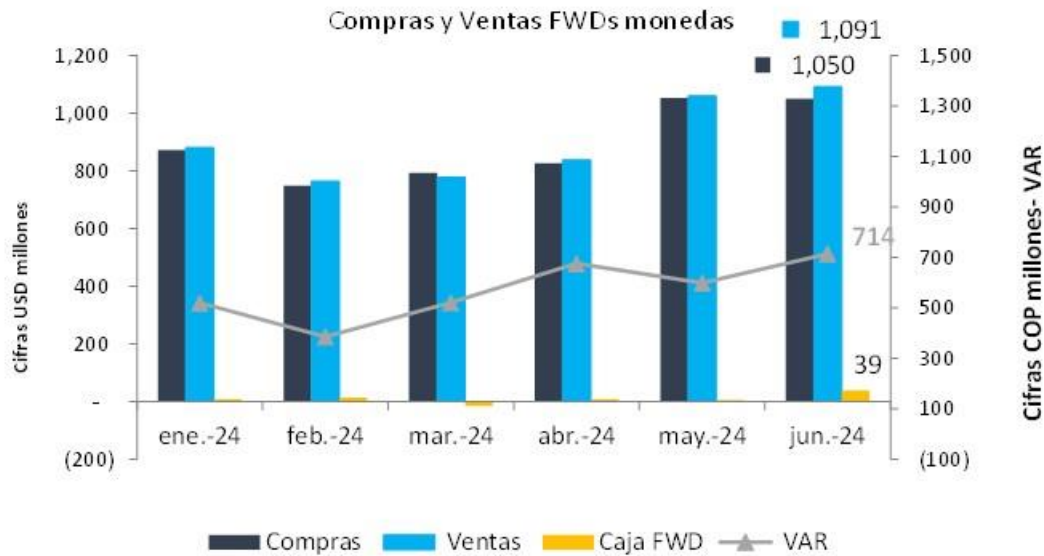
13.2. Riesgo de Mercado: Durante el segundo trimestre de 2024, se inició por parte del Banco de la República el recorte de tasas llegando al cierre de junio a 11.25%.

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.

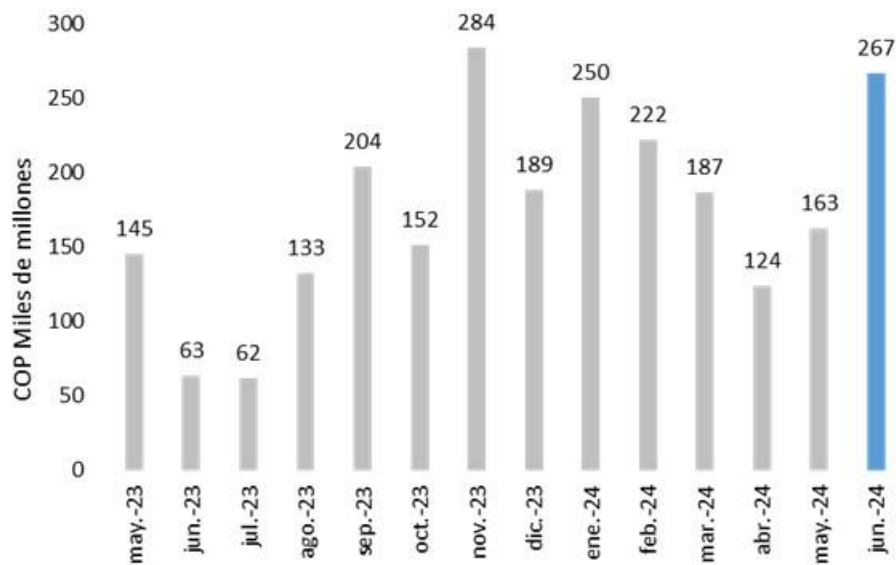
En la siguiente gráfica se muestra el valor del portafolio de renta fija y su duración, los cuales no han tenido variaciones relevantes durante el primer trimestre:



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.

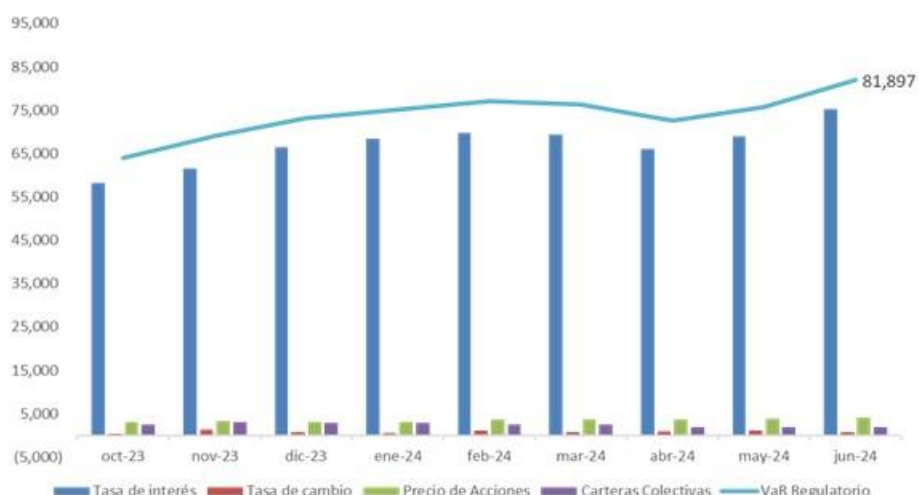


En la siguiente gráfica se encuentra la evolución de la exposición crediticia que generan de los derivados realizados por OTC y los realizados por garantías con contrapartes internacionales.



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, y 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.

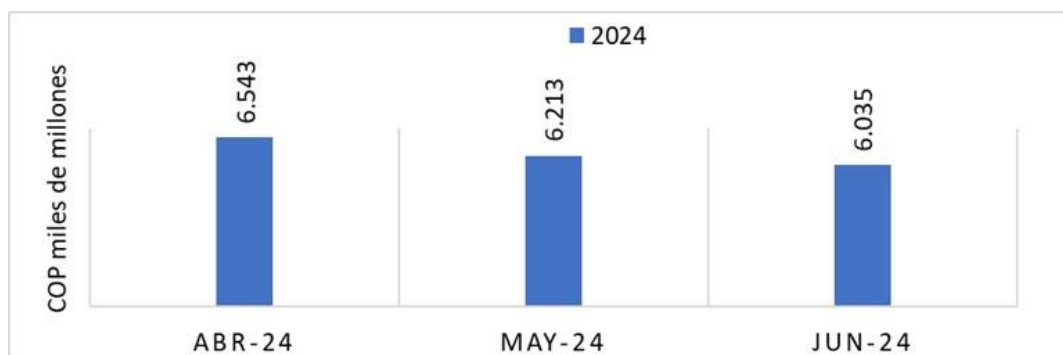


13.3. Riesgo de Crédito: En el segundo trimestre de 2024, el Banco disminuyó el saldo de cartera con respecto al trimestre anterior, su indicador de cobertura se mantuvo por encima del 100% y el indicador de perfil de riesgo se mantuvo estable durante el trimestre, sin embargo, su indicador de cartera vencida tuvo un leve incremento por efectos de la disminución de saldo y por algunos deterioros de clientes de la cartera directa pyme, el cual, ha sido un efecto generalizado en el sistema financiero colombiano.

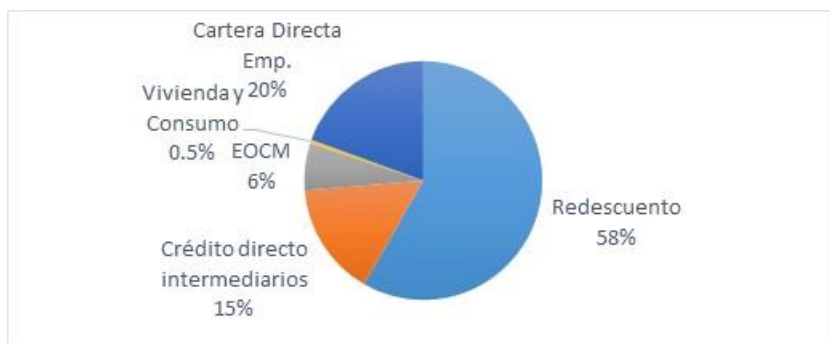
A continuación, se presentan las principales cifras e indicadores de Riesgo de crédito:

13.3.1. Saldo y Composición de la Cartera

El Banco disminuyó el saldo de cartera pasando de \$6,542,763,119 en abril de 2024 a \$6,035,338,831 en junio de 2024, dado principalmente por los segmentos de Redescuento e Intermediarios Financieros.



La composición de la cartera se mantiene estable para el segundo trimestre de 2024 con mayor participación en Redescuento 58%, Cartera Directa Empresas 20% e Intermediarios Financieros con el 15%

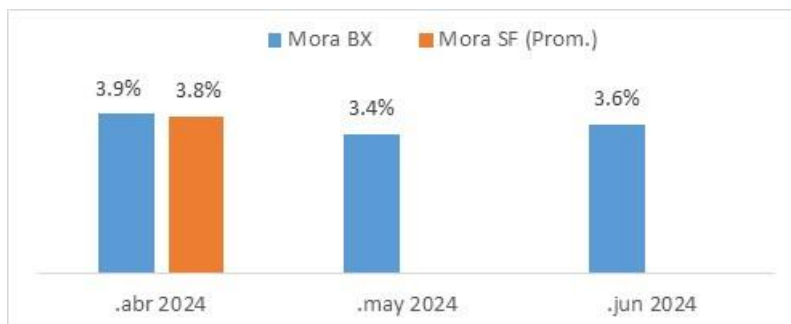


13.3.2. Indicadores de Calidad de Cartera

- El indicador de calidad por riesgo mejoró pasando del 6.6% en abril de 2024 al 6.3% en junio de 2024.

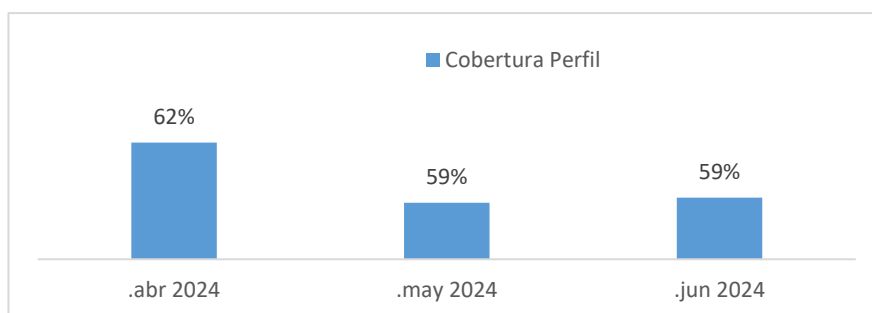


- El indicador de cartera vencida mejoró pasando del 3.9% en abril de 2024 al 3.6% en junio de 2024, teniendo en cuenta gestiones de normalización y castigos de cartera.

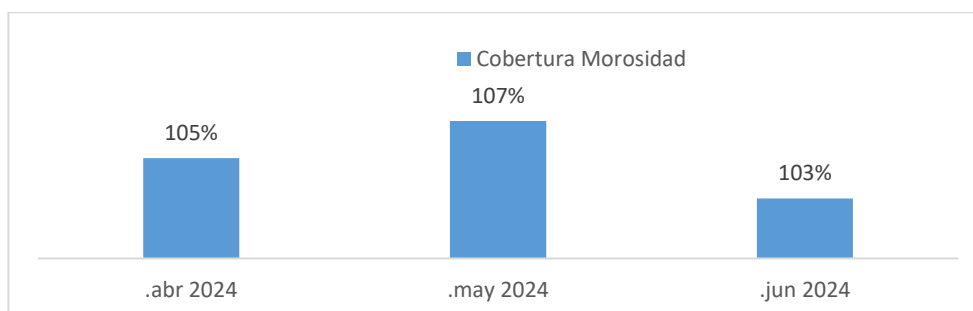


13.3.3. Indicadores de Cobertura

- La cobertura por perfil de riesgo disminuyó pasando de 62% en abril a 59% en junio de 2024.



- La cobertura por morosidad se mantuvo en niveles superiores al 100% para los periodos abril, mayo y junio de 2024.



13.3.4. 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 (cifras COP miles):

	<u>Castigos</u>
Capital	23,725,222.8
Intereses	951,698.5
Componente Financiero	200,262.0
Otros conceptos	211,226.6
CASTIGOS CARTERA TRADICIONAL	25,088,409.86
Leasing Financiero	3,062,540.5
Capital	12,620,234.0
Intereses	1,116,915.2
Otros conceptos	2,338,628.3
CASTIGOS CARTERA PYME	19,138,318.00
TOTAL CASTIGOS	44,226,727.9

13.3.5. 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 utilizó 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.

14. AJUSTES POR PRESENTACIÓN

Para efectos de presentación Estados de resultado separados condensados de periodo Intermedio, Otros resultados integrales separados condensados del periodo intermedio, Estados de flujo de efectivo separados se realizaron ajuste entre las líneas por presentación, que no afecta el resultado del ejercicio ya informado.

15. 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.

16. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

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.