

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

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS  
DE PERÍODO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
y por los períodos de nueve y tres meses terminados el  
30 de septiembre 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023)

ÍNDICE

Informe del Revisor Fiscal..... 3

Estados de Cambios en la Situación Financiera ..... 5

Estados de Resultados separados condensados ..... 6

Otros Resultados integrales separados condensados de período intermedio ..... 7

Estados de Cambios en el Patrimonio separados condensados de periodo intermedio ..... 8

Estados de Flujo de Efectivo..... 9

Notas a los Estados Financieros .....10

## 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 septiembre de 2024,
- El estado de resultados intermedio separado y de otros resultados integrales, por los periodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024,
- El estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por los nueve 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 septiembre de 2024, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los nueve meses 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  
Bogotá D.C., 14 de noviembre de 2024  
99975-01-15988-24

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

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

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

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

| Notas                                                                          | Acumulado Año Actual                | Acumulado Año Anterior              | Trimestre Actual                    | Trimestre Comparativo año anterior  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                | 1 de enero al 30 de septiembre 2024 | 1 de enero al 30 de septiembre 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre 2024 | 1 de julio al 30 de septiembre 2023 |
| INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES:                                  |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Ingresos financieros cartera y operaciones de leasing                          | 772.290.568                         | 1.031.732.567                       | 222.059.590                         | 334.537.285                         |
| Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto      | 110.102.998                         | 94.545.649                          | 41.572.927                          | 30.287.744                          |
| Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto | 14.450.685                          | -                                   | 21.691.397                          | -                                   |
| Valoración a costo amortizado de inversiones, neto                             | 105.206.899                         | -                                   | 18.140.972                          | -                                   |
| Comisiones y honorarios                                                        | 3.147.484                           | 4.450.039                           | 929.764                             | 1.975.053                           |
| Operaciones de mercado monetario, neto                                         | -                                   | -                                   | -                                   | 214.270                             |
| Venta de inversiones - instrumentos de deuda, neto                             | 167.461                             | 2.068.779                           | 80.028                              | 87.364                              |
| Venta de bienes recibidos en pago y restituidos                                | -                                   | 51.719                              | -                                   | 75.317                              |
| Diferencia en cambio, neto                                                     | -                                   | 287.951.534                         | 9.603.623                           | 42.389.108                          |
| <b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES:</b>                     | <b>1.005.366.095</b>                | <b>1.420.800.287</b>                | <b>314.078.301</b>                  | <b>409.566.141</b>                  |
| GASTOS DE OPERACIONES:                                                         |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Intereses depósitos y exigibilidades                                           | 208.472.234                         | 296.316.355                         | 63.331.914                          | 102.334.357                         |
| Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras                  | 404.004.234                         | 533.626.583                         | 117.333.498                         | 174.842.952                         |
| Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto      | 56.226.245                          | 63.121.418                          | 15.422.203                          | 19.366.734                          |
| Venta de bienes recibidos en pago y restituidos                                | 25.792                              | -                                   | 6.779                               | -                                   |
| Valoración a costo amortizado de inversiones, neto                             | -                                   | 106.706.159                         | -                                   | 11.300.133                          |
| Comisiones                                                                     | 7.617.008                           | 9.020.918                           | 2.685.626                           | 2.991.533                           |
| Operaciones de mercado monetario, neto                                         | 2.178.280                           | 811.798                             | 1.074.230                           | -                                   |
| Valoración de derivados - de especulación, neto                                | 9.570.930                           | 184.248.205                         | 16.184.451                          | 27.571.534                          |
| Diferencia en cambio, neto                                                     | 83.453.115                          | -                                   | -                                   | -                                   |
| Valoración de derivados - de cobertura, neto                                   | 9.605.954                           | 8.775.795                           | 347.877                             | 2.720.440                           |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIONES:</b>                                            | <b>781.153.792</b>                  | <b>1.202.627.231</b>                | <b>216.386.578</b>                  | <b>341.127.683</b>                  |
| RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS                                            |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Cartera de créditos, neto                                                      | 3.826.572                           | (32.845.475)                        | (3.722.355)                         | (22.879.646)                        |
| Cuentas por cobrar, neto                                                       | (1.690.737)                         | (4.428.994)                         | (694.456)                           | (1.392.804)                         |
| Bienes recibidos en pago y restituidos, neto                                   | (5.265.387)                         | (6.862.253)                         | (4.091.401)                         | (2.515.235)                         |
| Propiedad y equipo, arrendamiento operativo, neto                              | (91.621)                            | -                                   | -                                   | -                                   |
| Otros activos, neto                                                            | -                                   | 195.562                             | -                                   | -                                   |
| <b>RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS</b>                                     | <b>(3.221.173)</b>                  | <b>(43.941.160)</b>                 | <b>(8.508.212)</b>                  | <b>(26.787.685)</b>                 |
| RESULTADO OPERACIONAL                                                          | 220.991.130                         | 174.231.896                         | 89.183.511                          | 41.650.773                          |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |
| OTROS INGRESOS OPERACIONALES                                                   |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Dividendos y Participaciones                                                   | 10.355.623                          | 7.448.728                           | 982.378                             | 492.205                             |
| Método de participación patrimonial                                            | 4.804.405                           | 7.267.479                           | 1.557.391                           | 2.211.631                           |
| Otros ingresos                                                                 | 9.299.020                           | 7.248.313                           | 2.639.598                           | 1.480.442                           |
|                                                                                | <b>24.459.048,00</b>                | <b>21.964.520,00</b>                | <b>5.179.367,00</b>                 | <b>4.184.278,00</b>                 |
| OTROS GASTOS OPERACIONALES                                                     |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Beneficios a empleados                                                         | 53.484.121                          | 51.789.034                          | 17.178.448                          | 16.438.942                          |
| Honorarios                                                                     | 3.542.685                           | 3.718.391                           | 1.109.551                           | 1.219.197                           |
| Impuestos y tasas                                                              | 26.337.135                          | 34.615.781                          | 7.176.302                           | 9.354.613                           |
| Arrendamientos                                                                 | 3.891.302                           | 3.917.285                           | 519.225                             | 771.708                             |
| Depreciaciones                                                                 | 5.915.507                           | 4.129.169                           | 2.002.898                           | 1.523.649                           |
| Amortizaciones                                                                 | 1.537.068                           | 1.556.318                           | 517.468                             | 503.867                             |
| Otros gastos                                                                   | 24.523.219                          | 26.129.744                          | 8.057.604                           | 9.933.593                           |
|                                                                                | <b>119.231.037</b>                  | <b>125.855.722</b>                  | <b>36.561.496</b>                   | <b>39.745.569</b>                   |
| GANANCIA, ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA                                         | 126.219.141                         | 70.340.694                          | 57.801.382                          | 6.089.482                           |
| IMPUESTO A LA RENTA                                                            | 56.309.859                          | 27.995.150                          | 25.869.952                          | 3.094.377                           |
| <b>GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS</b>                                       | <b>\$ 69.909.282</b>                | <b>\$ 42.345.544</b>                | <b>\$ 31.931.430</b>                | <b>\$ 2.995.105</b>                 |
| GANANCIAS POR ACCIÓN                                                           | 9,2 \$ 65,79                        | \$ 39,85                            | \$ 30,05                            | \$ 2,82                             |

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

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA  
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO  
Contador  
Tarjeta profesional No.77514-T

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

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

|                                                                                                                                                                            | Acumulado Año Actual                | Acumulado Año Anterior              | Trimestre Actual                    | Trimestre comparativo año anterior  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                                                                                            | 1 de enero al 30 de septiembre 2024 | 1 de enero al 30 de septiembre 2023 | 1 de julio al 30 de septiembre 2024 | 1 de julio al 30 de septiembre 2023 |
| GANANCIAS DEL EJERCICIO                                                                                                                                                    | 69.909.282                          | 42.345.544                          | 31.931.430                          | 2.995.105                           |
| 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                                                                                                      | (12.201.043)                        | 7.035.933                           | (23.172.907)                        | (1.680.740)                         |
| Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio en moneda extranjera                                                                            | 1.519.698                           | 11.823.216                          | 368.284                             | 5.559.179                           |
| Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio                                                                                                 | 19.928.835                          | 5.181.390                           | 6.169.012                           | (2.972.683)                         |
| Valoración (desvaloración) a valor razonable fondo de capital privado en moneda extranjera                                                                                 | (436.067)                           | 925.920                             | (37.039)                            | 151.562                             |
| 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                                                                                             | 11.923.620                          | 24.966.459                          | (16.672.650)                        | 1.057.318                           |
| 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                                                                                                          | 4.449.562                           | 24.788.651                          | 15.135.856                          | (12.816.204)                        |
| Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda TES Bonos verdes                                                                                                       | 1.083.453                           | 3.724.073                           | 2.034.679                           | (3.113.981)                         |
| Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda CDT Tasa Fija                                                                                                          | (491.043)                           | 308.121                             | 702.802                             | (880.591)                           |
|                                                                                                                                                                            | 5.041.972                           | 28.820.845                          | 17.873.337                          | (16.810.776)                        |
| COBERTURAS DEL FLUJO DE EFECTIVO                                                                                                                                           |                                     |                                     |                                     |                                     |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto impuesto diferido                                                                                                                   | 1.567.805                           | 14.969.392                          | 5.434.245                           | (466.755)                           |
| Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo                                                                                                                  | 1.567.805                           | 14.969.392                          | 5.434.245                           | (466.755)                           |
| 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)                            | -                                   | -                                   | -                                   |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos                                                                             | 6.572.221                           | 43.790.237                          | 23.307.582                          | (17.277.531)                        |
| Total otro resultado integral                                                                                                                                              | 18.495.841                          | 68.756.696                          | 6.634.932                           | (16.220.213)                        |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL                                                                                                                                                   | \$ 88.405.123                       | \$ 111.102.240                      | \$ 38.566.362                       | \$ (13.225.108)                     |

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

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA  
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO  
Contador  
Tarjeta profesional No.77514-T

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

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO  
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 y 2023  
(En miles de pesos colombianos)

| Reservas                                                 |                  |                |               |                |                                 |                         |                                            |                                   |                           |  |
|----------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|
| Nota                                                     | Capital Social   | Legal          | Ocasionales   | Estatutarias   | Prima en colocación de acciones | Otro resultado integral | Ganancias acumuladas ejercicios anteriores | Ganancias (excedentes) y pérdidas | Patrimonio de accionistas |  |
|                                                          |                  |                |               |                |                                 |                         |                                            |                                   |                           |  |
| 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                                    | -                | 7.113.435      | (418.929)     | 64.435.759     | -                               | -                       | (71.130.265)                               | -                                 | -                         |  |
| Movimiento del ejercicio                                 | -                | -              | -             | -              | -                               | 68.756.696              | -                                          | -                                 | 68.756.696                |  |
| Resultado del ejercicio                                  | -                | -              | -             | -              | -                               | -                       | -                                          | 42.345.544                        | 42.345.544                |  |
| SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023                        | \$ 1.062.594.968 | \$ 197.217.857 | \$ 27.465.831 | \$ 113.782.449 | \$ 15.795                       | \$ 80.161.296           | \$ -                                       | \$ 42.345.544                     | \$ 1.523.583.740          |  |
| 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                                    | -                | 4.870.871      | (373.930)     | 17.679.129     | -                               | -                       | (48.694.765)                               | -                                 | (26.518.695)              |  |
| Movimiento del ejercicio                                 | -                | -              | -             | -              | -                               | 18.495.840              | -                                          | -                                 | 18.495.840                |  |
| Resultado del ejercicio                                  | -                | -              | -             | -              | -                               | -                       | -                                          | 69.909.282                        | 69.909.282                |  |
| SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024                        | \$ 1.062.594.968 | \$ 202.088.728 | \$ 27.091.901 | \$ 131.461.578 | \$ 15.795                       | \$ 154.006.617          | \$ -                                       | \$ 69.909.282                     | \$ 1.647.168.869          |  |

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

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA  
Representante Legal

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

VICTOR MANUEL RAMIREZ 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 SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO  
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE E 2024 Y 2023  
(En miles de pesos colombianos)

|                                                                                                                     | 30 de septiembre<br>2024 | 30 de septiembre<br>2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:                                                                |                          |                          |
| Ganancias del Ejercicio                                                                                             | \$ 69.909.282            | \$ 42.345.544            |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto<br>(usado en) provisto por las actividades de operación: |                          |                          |
| Impuesto a las ganancias                                                                                            | 56.309.859               | 27.995.150               |
| Deterioro cartera de créditos                                                                                       | 63.407.208               | 91.190.727               |
| Deterioro cuentas por cobrar                                                                                        | 10.185.638               | 13.018.270               |
| Deterioro activos no corriente mantenidos para la venta                                                             | 8.674.373                | 7.522.390                |
| Deterioro propiedades y equipo en arrendamiento operativo                                                           | 91.621                   | -                        |
| Deterioro otros activos                                                                                             | -                        | (166.790)                |
| Gasto de cesantías                                                                                                  | 1.531.061                | 1.451.741                |
| Depreciaciones de propiedad y equipo                                                                                | 1.342.922                | 744.230                  |
| Depreciaciones de activos por bienes en uso                                                                         | 3.074.193                | 3.100.206                |
| Depreciaciones propiedades y equipo en arrendamiento operativo                                                      | 1.498.390                | 284.732                  |
| Revaluación de propiedad y equipo                                                                                   | (4.787.993)              | (342.026)                |
| Amortizaciones de intangibles                                                                                       | 1.537.068                | 1.556.317                |
| (Ganancia) pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta, neto                                  | 25.792                   | (51.719)                 |
| (Ganancia) pérdida en venta de propiedad y equipo, neto                                                             | (97.121)                 | (701.351)                |
| (Ganancia) pérdida en venta de inversiones, neto                                                                    | (167.461)                | (2.068.779)              |
| Reintegro de deterioro cartera de créditos                                                                          | 67.233.780               | 58.345.252               |
| Reintegro de deterioro cuentas por cobrar                                                                           | (8.320.179)              | (8.589.276)              |
| Reintegro de deterioro activos no corriente mantenidos para la venta                                                | (3.242.197)              | (660.138)                |
| Reintegro de deterioro otros activos                                                                                | -                        | 362.352                  |
| Reexpresión de banco en moneda extranjera                                                                           | (1.335.851)              | 1.575.975                |
| Valoración de inversiones con cambios en resultados                                                                 | (229.760.582)            | 12.160.511               |
| (Ganancias) pérdida metodo de participación                                                                         | (4.804.405)              | (7.267.479)              |
| Valoración derivados de negociación                                                                                 | 9.570.930                | 184.248.205              |
| Valoración derivados de cobertura                                                                                   | 9.605.954                | 8.775.795                |
| Subtotal                                                                                                            | (18.427.000)             | 392.484.295              |
| Variación en cuentas de operaciones                                                                                 |                          |                          |
| Aumento en instrumentos financieros derivados                                                                       | (41.446.096)             | (210.458.685)            |
| Disminución en cartera de créditos                                                                                  | 2.003.626.186            | 344.212.066              |
| Aumento en cuentas por cobrar                                                                                       | (17.422.925)             | (34.478.953)             |
| Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta                                                          | 2.384.563                | -                        |
| Disminución activos por bienes en uso                                                                               | 2                        | 1                        |
| (Aumento) disminución propiedades y equipo en arrendamiento operativo                                               | -                        | 1                        |
| (Aumento) disminución en otros activos                                                                              | (7.930.309)              | 12.132.012               |
| Disminución (aumento) activo por impuesto diferido                                                                  | (18.702.787)             | 136.020.963              |
| Disminución pasivo por arrendamiento financiero                                                                     | (1.538.021)              | (1.634.490)              |
| Disminución cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar                                                 | (28.567.179)             | (22.176.152)             |
| Aumento (disminución) pasivo por impuestos diferidos                                                                | 37.438.815               | (99.897.963)             |
| Disminución beneficios a empleados                                                                                  | (8.311.880)              | (5.767.196)              |
| Aumento (disminución) en pasivo estimado y provisiones                                                              | -                        | (27.480)                 |
| Aumento otros pasivos                                                                                               | (4.999.799)              | (20.697.709)             |
| Aumento (disminución) otros resultado integrales                                                                    | 18.495.841               | 68.756.696               |
| Pago de cesantías                                                                                                   | (1.964.577)              | (1.679.606)              |
| Subtotal                                                                                                            | 1.931.061.834            | 164.303.505              |
| Total ajustes                                                                                                       | <u>1.912.634.834</u>     | <u>556.787.800</u>       |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación                                                             | <u>1.982.544.116</u>     | <u>599.133.344</u>       |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:                                                                 |                          |                          |
| Aumento en operaciones de mercado monetario                                                                         | 510.183.204              | 351.672.686              |
| (Aumento) disminución en inversiones                                                                                | 122.612.314              | 16.533.483               |
| Adiciones de activos no corrientes mantenidos para la venta                                                         | (22.712.042)             | (8.299.023)              |
| Compra propiedades y equipo                                                                                         | (211.759)                | (5.086.133)              |
| Adiciones activos por bienes en uso                                                                                 | (1.334.798)              | (977.216)                |
| Adiciones propiedades y equipo en arrendamiento operativo                                                           | (2.324.182)              | 1                        |
| Compra activo intangible                                                                                            | (813.762)                | (152.306)                |
| Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta                                              | 545.000                  | 633.200                  |
| Producto de la venta de propiedades y equipo                                                                        | 137.570                  | 795.900                  |
| Producto de la venta de activos por bienes en uso                                                                   | 11.187                   | 74.070                   |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión                                                             | <u>606.092.732</u>       | <u>355.194.662</u>       |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:                                                              |                          |                          |
| Aumento (disminución) depósitos de clientes                                                                         | (1.354.909.712)          | (604.727.951)            |
| Aumento (disminución) operaciones de mercado monetario pasivas                                                      | 362.141.543              | 529.537.198              |
| Aumento (disminución) otros depósitos                                                                               | (21.902.513)             | (9.635.652)              |
| Aumento (disminución) créditos de bancos y otras obligaciones financieras                                           | (1.143.924.754)          | (892.873.841)            |
| Pago de Dividendos                                                                                                  | (26.518.695)             | -                        |
| Efectivo neto usado en por en las actividades de financiación                                                       | <u>(2.185.114.131)</u>   | <u>(977.700.246)</u>     |
| Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo                                        | 1.335.851                | (1.575.975)              |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO                                                    | 404.858.568              | (24.948.215)             |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO                                                         | <u>143.537.952</u>       | <u>161.659.111</u>       |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                                            | <u>\$ 548.396.520</u>    | <u>\$ 136.710.896</u>    |

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

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA  
Representante Legal

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

VICTOR 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre 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 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 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 Sep. 2024          | 31 Dic. 2023          |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Moneda legal</i>                                 |                       |                       |
| Caja                                                | \$ 7,410              | \$ 7,410              |
| Banco de la República                               |                       |                       |
| Cuenta corriente bancaria <sup>(1)</sup>            | 492,506,342           | 91,058,763            |
| Bancos y otras entidades financieras <sup>(2)</sup> | <u>48,494,261</u>     | <u>39,889,552</u>     |
|                                                     | 541,008,013           | 130,955,725           |
| <i>Moneda extranjera</i>                            |                       |                       |
| Bancos y otras entidades financieras                | <u>7,388,507</u>      | <u>12,582,227</u>     |
|                                                     | 7,388,507             | 12,582,227            |
|                                                     | <u>\$ 548,396,520</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 Sep. 2024 | 31 Dic. 2023 |
|--------------------|----------------|--------------|--------------|
| Banco AV Villas    | Cuenta ahorros | \$ 79,150    | \$ 79,144    |

#### 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 Sep. 2024  | 31 Dic. 2023  |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <u>En Moneda Legal</u>                                                      |               |               |
| Títulos emitidos por la Nación                                              |               |               |
| Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA                                      | \$ 74,064,300 | \$ 55,746,030 |
| Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera |               |               |
| Bonos IPC                                                                   | \$ 3,722,359  | \$ 3,735,413  |
| Bonos IBR                                                                   | -             | 8,148,000     |
|                                                                             | 3,722,359     | 11,883,413    |
| Total <sup>(1)</sup>                                                        | \$ 77,786,659 | \$ 67,629,443 |

(1) Frente al cierre a diciembre 31 de 2023, se presenta un incremento al 30 de septiembre de 2024 de \$ 10,157,216, originados en movimientos en el portafolio de inversiones clasificadas como instrumentos de deuda con cambios en resultados, enmarcado en el modelo de negocio del Banco.

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

|                                                                             | 30 Sep. 2024     | 31 Dic. 2023     |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>En Moneda Legal</u>                                                      |                  |                  |
| Títulos emitidos por la Nación                                              |                  |                  |
| Ministerio de Hacienda TES - TASA FIJA                                      | \$ 1,254,591,265 | \$ 1,195,205,535 |
| Ministerio de Hacienda TES - UVR                                            | 6,789,927        | -                |
|                                                                             | 1,261,381,192    | 1,195,205,535    |
| Títulos emitidos por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera |                  |                  |
| Certificados Depósito a Término CDTs - TF                                   | 100,921,100      | 105,501,170      |
| Total <sup>(2)</sup>                                                        | \$ 1,362,302,292 | \$ 1,300,706,705 |

(2) Frente al cierre a diciembre 31 de 2023, el portafolio de esta clasificación presenta una variación al 30 de septiembre de 2024 \$61,595,587. 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 Sep. 2024     | 31 Dic. 2023   |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| <u>En moneda legal:</u>          |                  |                |
| Títulos emitidos por la Nación   |                  |                |
| Ministerio de Hacienda TES - UVR | \$ 250,632,286   | \$ 239,020,288 |
| Títulos de Solidaridad           | 5,161,506        | 5,317,629      |
|                                  | 255,793,792      | 244,337,917    |
| <u>En Moneda Extranjera</u>      |                  |                |
| Títulos emitidos por la Nación   |                  |                |
| Bonos Yankees                    | 797,527,061      | 737,603,325    |
| Total <sup>(3)</sup>             | \$ 1,053,320,853 | \$ 981,941,242 |

(3) Las inversiones clasificadas a costo amortizado presentan una variación de \$ 71,379,611 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 \$ 356.25 en la tasa de cambio (TRM que pasa de \$ 3,822.05 en diciembre de 2023 a \$ 4,178.30 en septiembre de 2024) sobre el portafolio de títulos Yankees.

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

|                                                      | 30 Sep. 2024          | 31 Dic. 2023          |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A. – BLADEX | \$ 66,321,705         | \$ 46,195,791         |
| Fondo Nacional de Garantías                          | 154,713,934           | 153,194,236           |
| Fondos de Capital Privado                            | 185,180,735           | 233,342,871           |
|                                                      | <u>\$ 406,216,374</u> | <u>\$ 432,732,898</u> |

#### 4.5. Inversiones en subsidiarias

|                                                              | 30 Sep. 2024         | 31 Dic. 2023         |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S.A. - FIDUCOLDEX | <u>\$ 55,192,124</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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

|                                               | 30 Sep. 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                            | \$ 22,817,328   | \$ 28,387,683   | \$ (5,570,355)  | \$ 58,503,737   | \$ 79,394,899   | \$ (20,891,162) |
| <i>Total Contratos Forward de Negociación</i> | 22,817,328      | 28,387,683      | (5,570,355)     | 58,503,737      | 79,394,899      | (20,891,162)    |
| <i>Contratos futuros de Negociación</i>       |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Futuros de divisas derechos                   | 2,708,029,652   | -               | 2,708,029,652   | 2,887,510,620   | -               | 2,887,510,620   |
| Futuros de divisas obligaciones               | (2,708,029,652) | -               | (2,708,029,652) | (2,887,510,620) | -               | (2,887,510,620) |
| <i>Total Contratos Futuros de Negociación</i> | -               | -               | -               | -               | -               | -               |
| <i>Total Derivados de Negociación</i>         | \$ 22,817,328   | \$ 28,387,683   | \$ (5,570,355)  | \$ 58,503,737   | \$ 79,394,899   | \$ (20,891,162) |
| <i>Derivados de Cobertura</i>                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <i>Contratos futuros de cobertura</i>         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Futuros de divisas derechos                   | \$ 66,730,272   | \$ -            | \$ 66,730,272   | \$ 47,323,378   | \$ -            | \$ 47,323,378   |
| Futuros de divisas obligaciones               | (66,730,272)    | -               | (66,730,272)    | (47,323,378)    | -               | (47,323,378)    |
| <i>Total Contratos Futuros de cobertura</i>   | -               | -               | -               | -               | -               | -               |
| <i>Contratos SWAP de cobertura</i>            |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Swaps Interest rate swap                      | \$ 33,518,497   | \$ -            | \$ 33,518,497   | \$ 27,194,078   | \$ 623,987      | \$ 26,570,091   |
| <i>Total Contratos Swap de cobertura</i>      | 33,518,497      | -               | 33,518,497      | 27,194,078      | 623,987         | 26,570,091      |
| <i>Total Derivados de Cobertura</i>           | \$ 33,518,497   | \$ -            | \$ 33,518,497   | \$ 27,194,078   | \$ 623,987      | \$ 26,570,091   |
| <i>Total Instrumentos derivados</i>           | \$ 56,335,825   | \$ 28,387,683   |                 | \$ 85,697,815   | \$ 80,018,886   |                 |

#### 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

| Entidad                      | 30 Sep. 2024        |                |               | 31 Dic. 2023        |                |               |
|------------------------------|---------------------|----------------|---------------|---------------------|----------------|---------------|
|                              | Plazo               | Valor          | Valor         | Plazo               | Valor          | Valor         |
|                              | Negociación<br>Días | USD<br>(Miles) |               | Negociación<br>Días | USD<br>(Miles) |               |
| <u>En moneda legal:</u>      |                     |                |               |                     |                |               |
| Interbancarios               |                     |                |               |                     |                |               |
| Bancos                       | -                   | -              | \$ -          | 9                   | -              | \$ 60,100,150 |
| Simultáneas                  |                     |                |               |                     |                |               |
| Otras entidades financieras  | 3                   | -              | 136,779,620   | 10                  | -              | 651,635,320   |
|                              |                     |                | 136,779,620   |                     |                | 711,735,470   |
| <u>En moneda extranjera:</u> |                     |                |               |                     |                |               |
| Overnight                    |                     |                |               |                     |                |               |
| Otras entidades financieras  | 1                   | 15,502         | 64,772,645    | -                   | -              | -             |
| Total                        |                     |                | \$201,552,265 |                     |                | \$711,735,470 |

Al cierre de septiembre de 2024, se presenta una disminución en saldo de \$ 510,183,205, 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

| Tipo                    | 30 Sep. 2024     |               |                    |                  |
|-------------------------|------------------|---------------|--------------------|------------------|
|                         | Capital          | Intereses     | Cuentas por Cobrar | Total            |
| Comercial               | \$ 5,571,476,251 | \$ 76,704,855 | \$ 9,556,546       | \$ 5,657,737,652 |
| Consumo <sup>(1)</sup>  | 2,897,086        | 10,289        | 536                | 2,907,911        |
| Vivienda <sup>(1)</sup> | 26,268,232       | 111,826       | 8,905              | 26,388,963       |
| Deterioro               | (229,300,767)    | (20,462,729)  | (8,456,615)        | (258,220,111)    |
| Saldo                   | \$ 5,371,340,802 | \$ 56,364,241 | \$ 1,109,372       | \$ 5,428,814,415 |

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

(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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30 Sep. 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                                   | \$ 811,152,275          | \$ 24,404,552        | \$ 2,694,624              | \$ 838,251,451          |
| Vencida 1 mes hasta 3 meses               | 34,991,770              | 1,953,995            | 282,626                   | 37,228,391              |
| Vencida 3 meses hasta 6 meses             | 18,419,015              | 1,581,040            | 248,486                   | 20,248,541              |
| Vencida 6 meses hasta 12 meses            | 21,258,815              | 1,898,514            | 634,042                   | 23,791,371              |
| Vencida más de 12 meses                   | <u>95,239,538</u>       | <u>7,664,555</u>     | <u>2,927,108</u>          | <u>105,831,201</u>      |
|                                           | 981,061,413             | 37,502,656           | 6,786,886                 | 1,025,350,955           |
| <i>Otras Garantías cartera comercial:</i> |                         |                      |                           |                         |
| Vigente                                   | 3,833,637,288           | 21,164,828           | 212,030                   | 3,855,014,146           |
| Vencida 1 mes hasta 3 meses               | 767,892                 | 35,142               | 27,873                    | 830,907                 |
| Vencida 6 meses hasta 12 meses            | 168,046                 | -                    | 39,399                    | 207,445                 |
| Vencida más de 12 meses                   | <u>33,664,287</u>       | <u>1,757,975</u>     | <u>2,490,358</u>          | <u>37,912,620</u>       |
|                                           | 3,868,237,513           | 22,957,945           | 2,769,660                 | 3,893,965,118           |
| <i>Garantía Idónea cartera consumo:</i>   |                         |                      |                           |                         |
| Vigente                                   | 2,869,900               | 10,029               | 529                       | 2,880,458               |
| Vencida 1 mes hasta 2 meses               | <u>27,186</u>           | <u>260</u>           | <u>7</u>                  | <u>27,453</u>           |
|                                           | 2,897,086               | 10,289               | 536                       | 2,907,911               |
| <i>Garantía Idónea cartera vivienda:</i>  |                         |                      |                           |                         |
| Vigente                                   | 25,171,633              | 98,379               | 2,293                     | 25,272,305              |
| Vencida 1 mes hasta 4 meses               | 1,002,098               | 13,447               | 1,300                     | 1,016,845               |
| Vencida más de 18 meses                   | <u>94,501</u>           | <u>-</u>             | <u>5,312</u>              | <u>99,813</u>           |
|                                           | 26,268,232              | 111,826              | 8,905                     | 26,388,963              |
| Total moneda legal                        | <u>\$ 4,878,464,244</u> | <u>\$ 60,582,716</u> | <u>\$ 9,565,987</u>       | <u>\$ 4,948,612,947</u> |

Cartera y cuentas por cobrar en moneda extranjera:

|                                            |                         |                      |                     |                         |
|--------------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|
| <i>Garantía Idónea cartera comercial:</i>  |                         |                      |                     |                         |
| Vigente                                    | <u>\$ 151,827,368</u>   | <u>\$ 1,630,753</u>  | <u>\$ -</u>         | <u>\$ 153,458,121</u>   |
| <i>Otras Garantías cartera comercial :</i> |                         |                      |                     |                         |
| Vigente                                    | <u>570,349,957</u>      | <u>14,613,501</u>    | <u>-</u>            | <u>584,963,458</u>      |
| Total moneda extranjera                    | <u>\$ 722,177,325</u>   | <u>\$ 16,244,254</u> | <u>\$ -</u>         | <u>\$ 738,421,579</u>   |
| Total cartera y cuentas por cobrar bruta   | <u>5,600,641,569</u>    | <u>76,826,970</u>    | <u>9,565,987</u>    | <u>5,687,034,526</u>    |
| Deterioro de cartera y cuentas por cobrar  | (229,300,767)           | (20,462,729)         | (8,456,615)         | (258,220,111)           |
| Total cartera y cuentas por cobrar neta    | <u>\$ 5,371,340,802</u> | <u>\$ 56,364,241</u> | <u>\$ 1,109,372</u> | <u>\$ 5,428,814,415</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 Sep. 2024      |                   |                |                    |                |              |                    |                   |
|-------------------|-------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------|--------------------|-------------------|
|                   | Capital           | Intereses      | Cuentas por Cobrar | Deterioro      |              |                    | TOTAL             |
|                   |                   |                |                    | Capital        | Intereses    | Cuentas por Cobrar |                   |
| Créditos Vivienda |                   |                |                    |                |              |                    |                   |
| A - Normal        | \$ 25,882,285     | \$ 110,604     | \$ 2,927           | \$ 258,823     | \$ 1,106     | \$ 100             | \$ 25,735,787     |
| B - Aceptable     | 102,932           | 854            | 96                 | 3,294          | 27           | 31                 | 100,530           |
| C - Apreciable    | 188,514           | 368            | 570                | 18,851         | 37           | 570                | 169,994           |
| E - Irrecuperable | <u>94,501</u>     | <u>-</u>       | <u>5,312</u>       | <u>94,501</u>  | <u>-</u>     | <u>5,312</u>       | <u>-</u>          |
|                   | <u>26,268,232</u> | <u>111,826</u> | <u>8,905</u>       | <u>375,469</u> | <u>1,170</u> | <u>6,013</u>       | <u>26,006,311</u> |

Créditos Consumo Garantía Idónea

|            |                  |               |            |               |            |           |                  |
|------------|------------------|---------------|------------|---------------|------------|-----------|------------------|
| A - Normal | <u>2,897,086</u> | <u>10,289</u> | <u>536</u> | <u>60,802</u> | <u>217</u> | <u>11</u> | <u>2,846,881</u> |
|------------|------------------|---------------|------------|---------------|------------|-----------|------------------|

Créditos Comerciales Garantía Idónea

|                   |                      |                   |                  |                    |                   |                  |                      |
|-------------------|----------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| A - Normal        | 818,136,090          | 18,061,291        | 545,674          | 12,469,544         | 1,245,058         | 21,652           | 823,006,801          |
| B - Aceptable     | 80,567,137           | 4,283,972         | 1,046,094        | 2,823,812          | 354,286           | 723,224          | 81,995,881           |
| C - Apreciable    | 49,507,832           | 3,201,890         | 321,559          | 4,107,138          | 2,099,949         | 208,373          | 46,615,821           |
| D - Significativo | 121,790,606          | 9,441,401         | 3,013,380        | 56,836,280         | 9,142,226         | 2,873,376        | 65,393,505           |
| E - Irrecuperable | <u>62,887,116</u>    | <u>4,144,855</u>  | <u>1,860,179</u> | <u>62,887,116</u>  | <u>4,144,855</u>  | <u>1,860,179</u> | <u>-</u>             |
|                   | <u>1,132,888,781</u> | <u>39,133,409</u> | <u>6,786,886</u> | <u>139,123,890</u> | <u>16,986,374</u> | <u>5,686,804</u> | <u>1,017,012,008</u> |

Créditos Comerciales Otras Garantías

|                   |                      |                   |                  |                   |                  |                  |                      |
|-------------------|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------|
| A - Normal        | 4,396,317,237        | 35,238,914        | 4,823            | 57,960,630        | 443,099          | 58               | 4,373,157,187        |
| B - Aceptable     | 9,274,220            | 415,017           | 1,226            | 1,162,103         | 285,157          | 119              | 8,243,084            |
| C - Apreciable    | 626,389              | 28,665            | -                | 80,443            | 3,682            | -                | 570,929              |
| D - Significativo | 8,339,187            | 844,405           | 988,784          | 6,244,311         | 844,405          | 988,783          | 2,094,877            |
| E - Irrecuperable | <u>24,030,437</u>    | <u>1,044,445</u>  | <u>1,774,827</u> | <u>24,030,437</u> | <u>1,044,445</u> | <u>1,774,827</u> | <u>-</u>             |
|                   | <u>4,438,587,470</u> | <u>37,571,446</u> | <u>2,769,660</u> | <u>89,477,924</u> | <u>2,620,788</u> | <u>2,763,787</u> | <u>4,384,066,077</u> |

Deterioro (Provisión) General

|                     |  |  |  |                |                |  |                  |
|---------------------|--|--|--|----------------|----------------|--|------------------|
| Cartera \ Intereses |  |  |  | <u>262,682</u> | <u>854,180</u> |  | <u>1,116,862</u> |
|---------------------|--|--|--|----------------|----------------|--|------------------|

|       |                        |                      |                     |                      |                      |                     |                        |
|-------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| Total | <u>\$5,600,641,569</u> | <u>\$ 76,826,970</u> | <u>\$ 9,565,987</u> | <u>\$229,300,771</u> | <u>\$ 20,462,729</u> | <u>\$ 8,456,615</u> | <u>\$5,428,814,411</u> |
|-------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------|

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 - Acceptable    | 136,080           | 1,511          | 81                 | 4,355          | 48           | 19                 | 133,250           |
| C - Appreciable   | 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<br>(Provisión)<br>general <sup>(1)</sup> | Total                 |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2023     | \$ 303,399,688        | \$ 45,759        | \$ 362,574        | \$1,231,531                                        | \$ 305,039,552        |
| Gasto                             | 72,113,132            | 25,729           | 72,679            | 453,451                                            | 72,664,991            |
| Castigos <sup>(2)</sup>           | (44,226,727)          | -                | -                 | -                                                  | (44,226,727)          |
| Recuperación                      | <u>(74,626,526)</u>   | <u>(10,458)</u>  | <u>(52,601)</u>   | <u>(568,120)</u>                                   | <u>(75,257,705)</u>   |
| Saldo al 30 de septiembre de 2024 | <u>\$ 256,659,567</u> | <u>\$ 61,030</u> | <u>\$ 382,652</u> | <u>\$1,116,862</u>                                 | <u>\$ 258,220,111</u> |

(1) El monto registrado en la provisión general comprende \$262.682 de provisión general sobre el capital de los créditos de vivienda a empleados y \$854.180 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

|                                                             | 30 Sep. 2024            | 31 Dic. 2023            |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>Certificados de Depósito a Término <sup>(1)</sup></i>    |                         |                         |
| Emitidos a menos de 6 meses                                 | \$ 323,553,948          | \$ 367,787,420          |
| Emitidos igual 6 y menor 12 meses                           | 1,038,213,937           | 715,839,303             |
| Emitidos igual 12 y menor 18 meses                          | 340,269,177             | 361,360,640             |
| Emitidos igual o superior 18 meses                          | <u>70,460,877</u>       | <u>728,671,491</u>      |
|                                                             | <u>1,772,497,939</u>    | <u>2,173,658,854</u>    |
| Depósitos de ahorro <sup>(2)</sup>                          | 329,038,127             | 911,340,557             |
| Bonos ordinarios igual o superior a 18 meses <sup>(3)</sup> | <u>910,573,069</u>      | <u>1,282,019,436</u>    |
|                                                             | <u>1,239,611,196</u>    | <u>2,193,359,993</u>    |
|                                                             | <u>\$ 3,012,109,135</u> | <u>\$ 4,367,018,847</u> |

(1) Los certificados de depósito a término presentan una disminución de \$ 401,160,915 frente a diciembre 31 de 2023, generado por vencimientos de títulos a lo largo del 2024 y una menor dinámica de captación en este tipo de instrumentos.

(2) Este rubro presenta una caída en el saldo de \$ 582,302,430 frente al cierre del 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 septiembre 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                  | 295,630,515                       | 295,630,523                      |
| Bonos Sociales                    | 25-oct-23        | 26-oct-23            | 25-oct-26            | Tasa Fija       | Trimestral                     | 300,000,000                  | 307,213,588                       | 307,213,626                      |
| Bonos Sociales                    | 25-oct-23        | 26-oct-23            | 25-oct-25            | Tasa Fija       | Trimestral                     | 100,000,000                  | 102,502,301                       | 102,502,393                      |
| Bonos Sociales                    | 25-oct-23        | 26-oct-23            | 25-abr-25            | Tasa Fija       | Trimestral                     | 200,000,000                  | 205,226,665                       | 205,226,647                      |
|                                   |                  |                      |                      |                 |                                | <u>\$891,000,000</u>         | <u>\$910,573,069</u>              | <u>\$1,282,019,436</u>           |

- 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

|                                                                          | 30 Sep. 2024          | 31 Dic. 2023         |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Fondos interbancarios comprados <sup>(1)</sup>                           | \$ -                  | \$ 9,560,911         |
| Operaciones reporto                                                      | 350,098,000           | -                    |
| Operaciones simultáneas                                                  | 56,703,154            | -                    |
| Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas | -                     | 35,098,700           |
|                                                                          | <u>\$ 406,801,154</u> | <u>\$ 44,659,611</u> |

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

|                                | 30 Sep. 2024                                      |                                    |                                      | 31 Dic. 2023                                      |                                    |                                      |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
|                                | <u>Plazo</u><br><u>Negociación</u><br><u>Días</u> | <u>Valor USD</u><br><u>(Miles)</u> | <u>Valor Pesos</u><br><u>(Miles)</u> | <u>Plazo</u><br><u>Negociación</u><br><u>Días</u> | <u>Valor USD</u><br><u>(Miles)</u> | <u>Valor Pesos</u><br><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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

|                                    | 30 Sep. 2024                       |              | 31 Dic. 2023                       |               |
|------------------------------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|---------------|
| <u>Entidad</u>                     | <u>Valor USD</u><br><u>(Miles)</u> | <u>Valor</u> | <u>Valor USD</u><br><u>(Miles)</u> | <u>Valor</u>  |
| <u>Otros depósitos en garantía</u> |                                    |              |                                    |               |
| Moneda Legal                       | -                                  | \$ 6,204,585 | -                                  | \$ 5,946,462  |
| Moneda extranjera                  | 281                                | 1,175,161    | 6,140                              | 23,465,492    |
|                                    | 281                                | 7,379,746    | 6,140                              | 29,411,954    |
| <u>Depósitos Judiciales</u>        |                                    |              |                                    |               |
| Moneda Legal                       | -                                  | 129,695      | -                                  | -             |
| Total                              | 281                                | \$ 7,509,441 | 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

|                                                     | 30 Sep. 2024         | 31 Dic. 2023         |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Moneda legal</i>                                 |                      |                      |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras |                      |                      |
| Finagro                                             | \$ 110,238           | \$ 275,891           |
| Créditos                                            | 2,190,024,200        | 2,314,447,071        |
| Banco Interamericano de Desarrollo                  | 328,894,020          | 320,258,761          |
| Corporación Andina de Fomento                       | 83,009,051           | 633,717,323          |
|                                                     | <u>2,602,037,509</u> | <u>3,268,699,046</u> |

### Moneda Extranjera

#### Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

|                                    |                      |                      |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Créditos                           | 70,502,577           | 519,162,862          |
| Aceptaciones                       | -                    | 266,875              |
| Organismos internacionales         | -                    | 177,683,325          |
| Banco Interamericano de Desarrollo | 1,111,017,466        | 1,005,328,449        |
| Corporación Andina de Fomento      | <u>295,859,373</u>   | <u>252,201,122</u>   |
|                                    | <u>1,477,379,416</u> | <u>1,954,642,633</u> |
| Total <sup>(1)</sup>               | \$ 4,079,416,925     | \$ 5,223,341,679     |

(1) Al cierre de septiembre 30 de 2024 el portafolio de obligaciones financieras presenta una disminución por \$ 1,143,924,754, representados principalmente en vencimientos de créditos durante el 2024.

#### 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 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, que establecía un plazo hasta el 30 de septiembre de 2024, el pago se realizó el 28 de agosto de 2024.

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

| Concepto                                   | Sep. 2024     | Sep. 2023     |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Promedio Ponderado Último Año (Acciones)   | 1,062,594,968 | 1,062,594,968 |
| Utilidad del Ejercicio                     | 69,909,282    | 42,345,544    |
| Utilidad por Acción (En pesos colombianos) | 65.79         | 39.85         |

#### 10. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos es:

|                                                        | 1 de enero al 30<br>de septiembre<br>2024 | 1 de enero al 30<br>de septiembre<br>2023 | 1 de julio al 30<br>de septiembre<br>2024 | 1 de julio al 30<br>de septiembre<br>2023 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Arrendamientos bienes propios                          | \$ 1,730,676                              | \$ 1,395,355                              | \$ 704,396                                | \$ 477,767                                |
| Por venta de propiedad y equipo                        | 121,372                                   | 701,351                                   | 3,060                                     | 49,752                                    |
| Recuperación riesgo operativo                          | 43,962                                    | 13,927                                    | 30,988                                    | 487                                       |
| Ingresos del F.N.G.                                    | 399,894                                   | 630,305                                   | 127,398                                   | 217,084                                   |
| Ingresos prepagos operaciones cartera <sup>(1)</sup>   | 4,834,202                                 | 2,829,404                                 | 294,726                                   | 257,105                                   |
| Reintegro de gastos periodos anteriores <sup>(2)</sup> | 1,583,986                                 | 694,417                                   | 1,153,131                                 | 33,362                                    |
| Recuperación de cartera castigada                      | 35,023                                    | 308,380                                   | 27,049                                    | 308,380                                   |
| Otros                                                  | 549,905                                   | 675,174                                   | 298,850                                   | 136,505                                   |
|                                                        | <u>\$ 9,299,020</u>                       | <u>\$ 7,248,313</u>                       | <u>\$ 2,639,598</u>                       | <u>\$ 1,480,442</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.

(2) Corresponde principalmente al registro efectuado el 30 de septiembre del reintegro de provisión no utilizada del impuesto de renta de 2023 por \$762.089.

#### 11. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos es:

|                                                                    | 1 de enero al 30<br>de septiembre<br>2024 | 1 de enero al 30<br>de septiembre<br>2023 | 1 de julio al 30<br>de septiembre<br>2024 | 1 de julio al 30<br>de septiembre<br>2023 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Servicios de administración e intermediación                       | \$ 82,427                                 | \$ 60,571                                 | \$ 28,219                                 | \$ 25,654                                 |
| Contribuciones y afiliaciones                                      | 3,775,696                                 | 3,664,939                                 | 1,782,782                                 | 2,018,475                                 |
| Seguros                                                            | 1,518,773                                 | 1,764,326                                 | 500,788                                   | 589,047                                   |
| Mantenimiento y reparaciones                                       | 5,245,014                                 | 4,908,843                                 | 1,532,228                                 | 1,187,464                                 |
| Adecuación e instalación de oficinas                               | 183,455                                   | 131,173                                   | 81,447                                    | 57,912                                    |
| Multas y sanciones                                                 | -                                         | 2,320                                     | -                                         | -                                         |
| Legales y notariales                                               | 21,377                                    | 33,321                                    | 4,823                                     | 1,830                                     |
| Servicios de aseo y vigilancia                                     | 781,457                                   | 708,440                                   | 301,659                                   | 241,499                                   |
| Servicios temporales                                               | 173,223                                   | 515,305                                   | 55,038                                    | 272,698                                   |
| Publicidad y propaganda                                            | 200,059                                   | 337,761                                   | 39,175                                    | 208,979                                   |
| Relaciones públicas                                                | 71,626                                    | 65,255                                    | 32,315                                    | 23,990                                    |
| Servicios públicos                                                 | 655,920                                   | 603,251                                   | 217,787                                   | 206,126                                   |
| Gastos de viaje                                                    | 492,487                                   | 685,904                                   | 194,013                                   | 302,428                                   |
| Transporte                                                         | 545,796                                   | 600,552                                   | 217,334                                   | 127,971                                   |
| Útiles y papelería                                                 | 14,574                                    | 8,824                                     | 3,894                                     | 577                                       |
| Publicaciones y suscripciones                                      | 385,748                                   | 390,123                                   | 50,788                                    | 38,584                                    |
| Servicio de fotocopiado                                            | 791                                       | 374                                       | 288                                       | 45                                        |
| Libros de consulta                                                 | 168                                       | 97                                        | 168                                       | -                                         |
| Almuerzos de trabajo                                               | 89,509                                    | 109,279                                   | 19,468                                    | 22,258                                    |
| Elementos de cafetería                                             | 66,966                                    | 60,789                                    | 30,260                                    | 21,064                                    |
| Elementos de aseo                                                  | 92,830                                    | 78,379                                    | 42,856                                    | 23,959                                    |
| Portes de correo y mensajería                                      | 69,447                                    | 91,765                                    | 20,649                                    | 39,043                                    |
| Transmisión de datos télex. tas. SWIFT                             | 1,203,468                                 | 1,231,166                                 | 359,744                                   | 234,128                                   |
| Administración edificio                                            | 739,648                                   | 666,281                                   | 246,450                                   | 222,078                                   |
| Enseres Menores                                                    | 12,554                                    | 1,229                                     | 2,175                                     | 1,229                                     |
| Información comercial                                              | 803,696                                   | 861,142                                   | 269,505                                   | 216,803                                   |
| Guarda y custodia archivos magnéticos                              | 64,209                                    | 69,215                                    | 17,821                                    | 21,962                                    |
| Contact Center                                                     | 1,110,741                                 | 1,688,564                                 | 401,194                                   | 620,119                                   |
| Servicio alterno de proceso de contingencia                        | 558,481                                   | 539,590                                   | 160,676                                   | 172,343                                   |
| Avisos y Anuncios Institucionales                                  | 53,239                                    | 42,570                                    | 17,081                                    | 12,418                                    |
| Comunicaciones corporativas                                        | 76,840                                    | 115,756                                   | 23,940                                    | 81,570                                    |
| Retenciones asumidas                                               | 106,025                                   | 136,113                                   | 36,372                                    | 36,406                                    |
| Gastos de periodos anteriores                                      | 954,370                                   | 1,894,289                                 | 108,638                                   | 1,632,892                                 |
| Actividades de Formación Empresarial y Apoyo al Sector empresarial | 134,668                                   | 338,975                                   | 55,029                                    | 87,542                                    |

|                          |                      |                      |                     |                     |
|--------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Bienes recibidos en pago | 495,142              | 529,953              | 124,319             | 146,959             |
| Bienes restituidos       | 1,757,547            | 1,441,300            | 447,595             | 442,678             |
| Otros menores            | <u>1,985,248</u>     | <u>1,752,010</u>     | <u>631,086</u>      | <u>594,863</u>      |
|                          | <u>\$ 24,523,219</u> | <u>\$ 26,129,744</u> | <u>\$ 8,057,604</u> | <u>\$ 9,933,593</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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, sobre bases recurrentes.

| Activo a valor razonable recurrentes                                           | 30 de Septiembre de 2024 |             |             |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|-------------|---------------|
|                                                                                | 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                                                       | \$74,064,300             | \$ -        | \$ -        | \$ 74,064,300 |
| Otros emisores nacionales instituciones financieras                            | -                        | 3,722,359   | -           | 3,722,359     |
| Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI Instrumentos de patrimonio |                          |             |             |               |
| En pesos colombianos                                                           |                          |             |             |               |
| Emisores nacionales fondos de capital privado                                  | -                        | 185,180,736 | -           | 185,180,736   |
| Emisores nacionales FNG                                                        | -                        | -           | 154,713,934 | 154,713,934   |
| En moneda extranjera                                                           |                          |             |             |               |

|                                                     |                         |                       |                       |                         |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Emisores extranjeros Bladex                         | 66,321,705              | -                     | -                     | 66,321,705              |
| Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI |                         |                       |                       |                         |
| Instrumentos de deuda                               |                         |                       |                       |                         |
| En pesos colombianos                                |                         |                       |                       |                         |
| Títulos de tesorería TES                            | 1,261,381,192           | -                     | -                     | 1,261,381,192           |
| Otras emisores nacionales instituciones financieras | -                       | 100,921,100           | -                     | 100,921,100             |
| Instrumentos financieros derivados de negociación   |                         |                       |                       |                         |
| Contratos Forward                                   |                         |                       |                       |                         |
| Forward de divisas                                  | -                       | 22,817,328            | -                     | 22,817,328              |
| Contratos de futuros                                |                         |                       |                       |                         |
| Futuros de divisas derechos                         | -                       | 2,708,029,652         | -                     | 2,708,029,652           |
| Futuros de divisas obligaciones                     | -                       | (2,708,029,652)       | -                     | (2,708,029,652)         |
| Instrumentos financieros derivados de cobertura     |                         |                       |                       |                         |
| Contratos de futuros                                |                         |                       |                       |                         |
| Futuros de divisas derechos                         | -                       | 66,730,272            | -                     | 66,730,272              |
| Futuros de divisas obligaciones                     | -                       | (66,730,272)          | -                     | (66,730,272)            |
| Swaps                                               |                         |                       |                       |                         |
| Swap Interest Rate Swap IRS                         | -                       | 33,518,497            | -                     | 33,518,497              |
| Activos no financieros                              |                         |                       |                       |                         |
| Propiedades de inversión                            | -                       | <u>12,130,921</u>     | -                     | <u>12,130,921</u>       |
| Total activo a valor razonable recurrentes          | <u>\$ 1,401,767,197</u> | <u>\$ 358,290,940</u> | <u>\$ 154,713,934</u> | <u>\$ 1,914,772,071</u> |

|                                                   |             |                          |             |                      |
|---------------------------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------------|
|                                                   |             | 30 de Septiembre de 2024 |             |                      |
| Pasivos a valor razonable recurrentes             | Nivel 1     | Nivel 2                  | Nivel 3     | Total                |
| Instrumentos financieros derivados de negociación |             |                          |             |                      |
| Contratos Forward                                 |             |                          |             |                      |
| Forward de divisas                                | -           | <u>28,387,683</u>        | -           | <u>28,387,683</u>    |
| Instrumentos financieros derivados de cobertura   |             |                          |             |                      |
| Total pasivos a valor razonable recurrentes       | <u>\$ -</u> | <u>\$ 28,387,683</u>     | <u>\$ -</u> | <u>\$ 28,387,683</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                                                            |               |                         |         |               |
| Titulos de tesoreria - TES                                                      | \$ 55,746,030 | \$ -                    | \$ -    | \$ 55,746,030 |

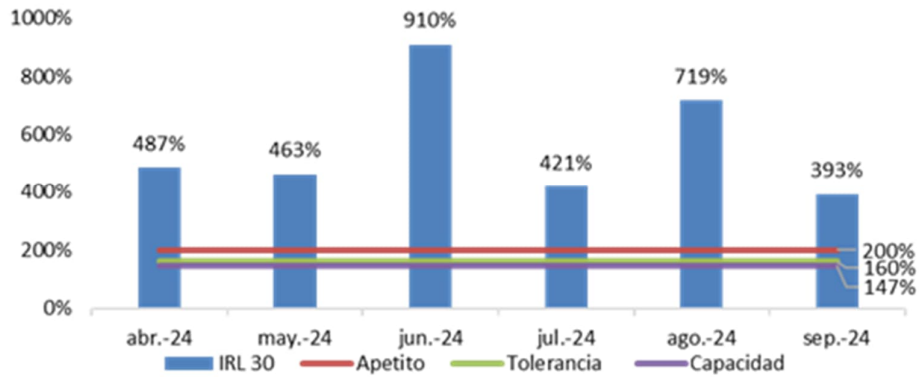
|                                                                                  |                         |                       |                       |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 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                                       | <u>\$ 1,297,147,356</u> | <u>\$ 342,941,957</u> | <u>\$ 258,695,406</u> | <u>\$ 1,898,784,719</u> |
| 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                                      | <u>\$ -</u>             | <u>\$ 80,018,886</u>  | <u>\$ -</u>           | <u>\$ 80,018,886</u>    |

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

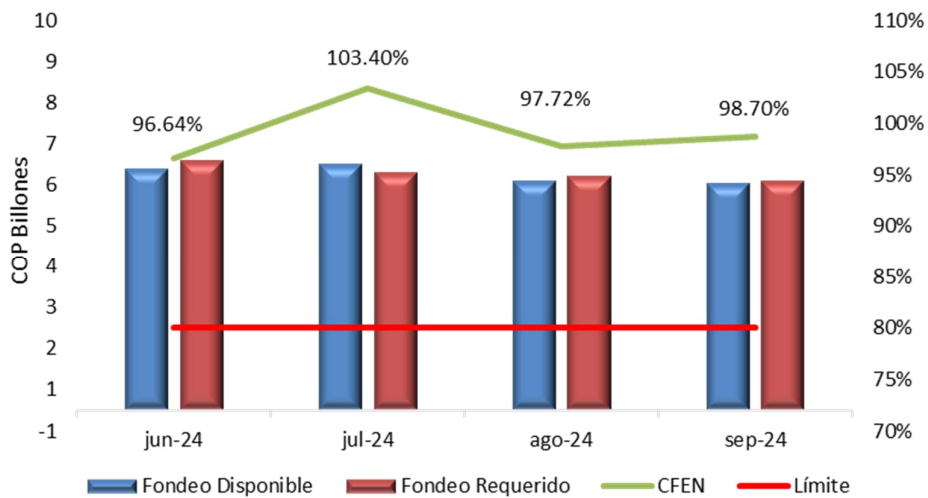
### 13. OTROS ASUNTOS DE INTERES

13.1. Riesgo de Liquidez: el tercer 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.

## IRL



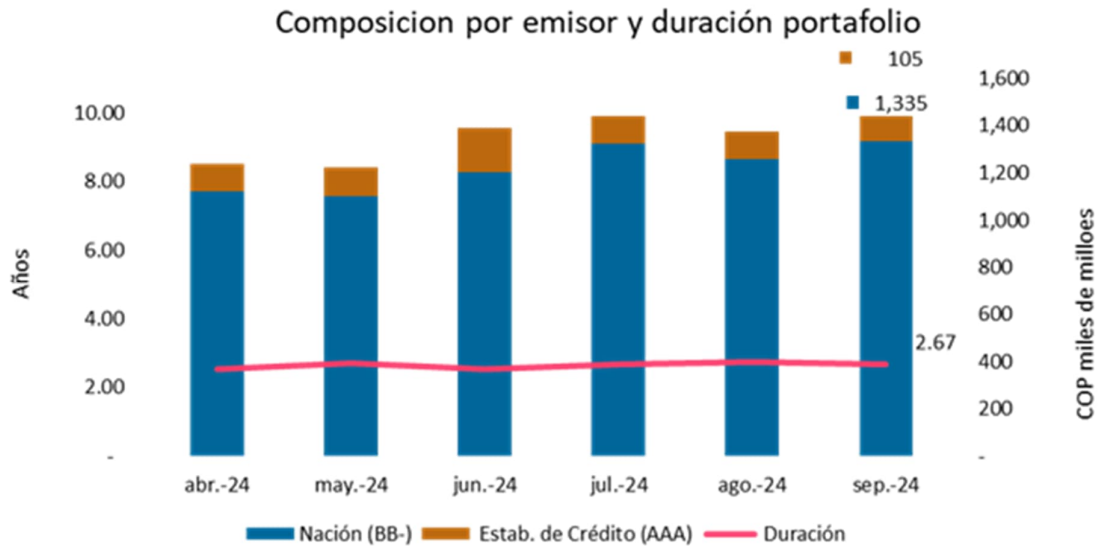
Se observa cumplimiento y solidez en el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN), que refleja la liquidez a mediano plazo de la entidad y el perfil de fondeo estable; mostrando resultados por encima del límite estipulado por el ente regulador.



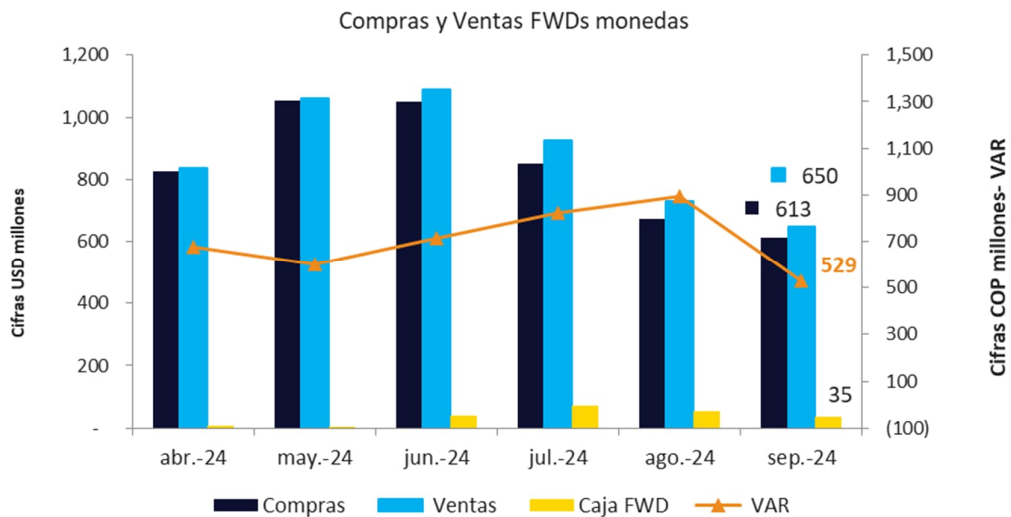
13.2. Riesgo de Mercado: Durante el tercer trimestre de 2024, se inició por parte del Banco de la República el recorte de tasas llegando al cierre de mes a 10.25%.

Al cierre de septiembre 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.

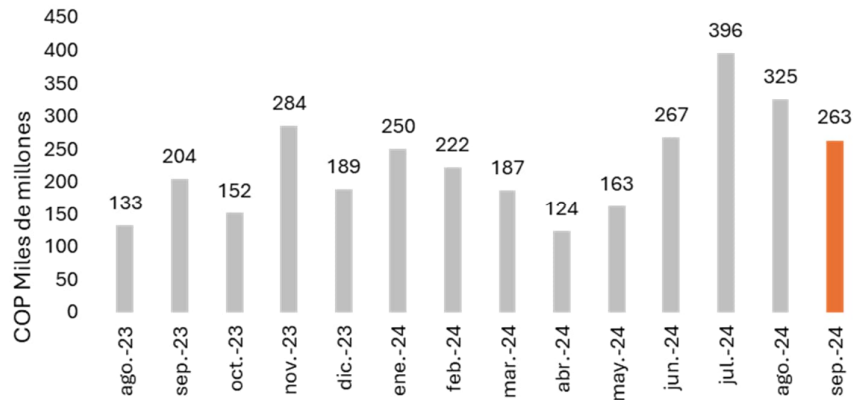
En la siguiente gráfica se muestra el valor del portafolio de renta fija y su duración, los cuales no han tenido variaciones relevantes durante el primer trimestre:



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

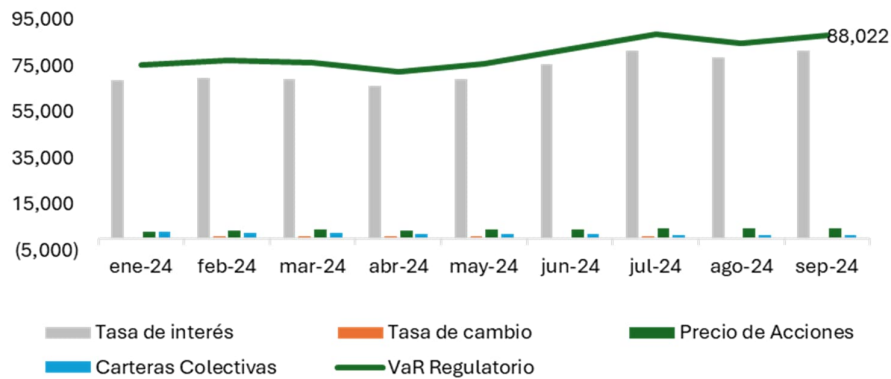


En la siguiente gráfica se encuentra la evolución de la exposición crediticia que generan de los derivados realizados por OTC y los realizados por garantías con contrapartes internacionales.



El Var Regulatorio se ubica en \$ 88,022 millones, valor que se aumenta respecto al trimestre anterior, en gran parte por el aumento en la posición de TES.

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.

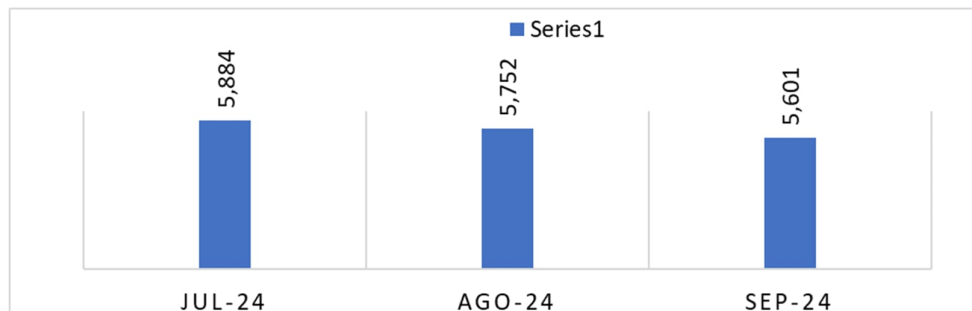


13.3. Riesgo de Crédito: En el tercer trimestre de 2024, el Banco disminuyó el saldo de cartera con respecto al trimestre anterior, su indicador de cobertura se mantuvo por encima del 100% y el indicador de perfil de riesgo se mantuvo estable durante el trimestre, sin embargo, su indicador de cartera 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.

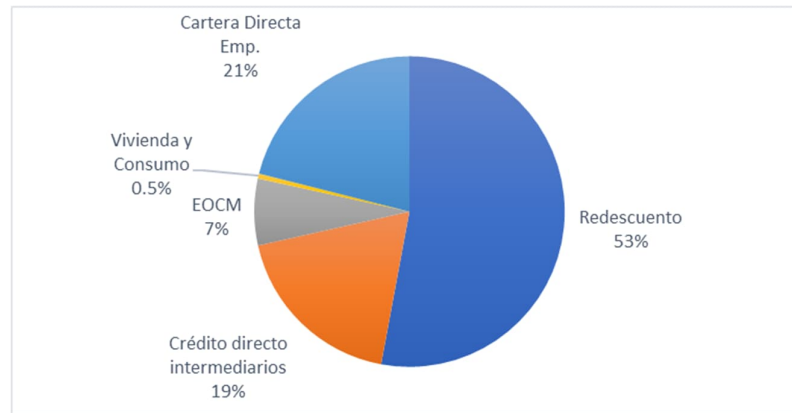
A continuación, se presentan las principales cifras e indicadores de Riesgo de crédito:

#### 13.3.1. Saldo y Composición de la Cartera

El Banco disminuyó el saldo de cartera pasando de \$5.883.757.881 en julio de 2024 a \$5.600.641.570 en septiembre de 2024, dado principalmente por los segmentos de Redescuento e Intermediarios Financieros.

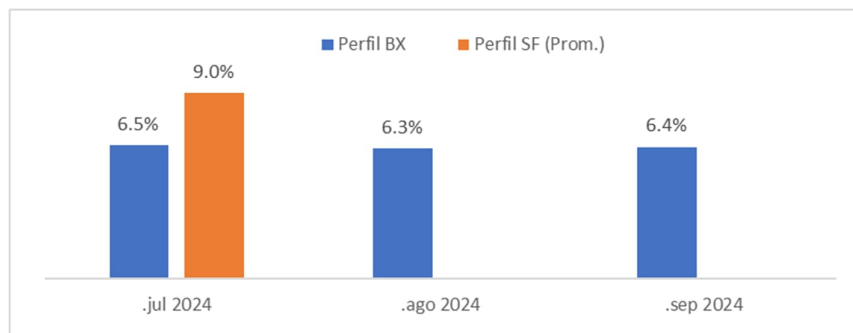


La composición de la cartera se mantiene estable para el tercer trimestre de 2024 con mayor participación en Redescuento 53%, Cartera Directa Empresas 21% e Intermediarios Financieros con el 19%

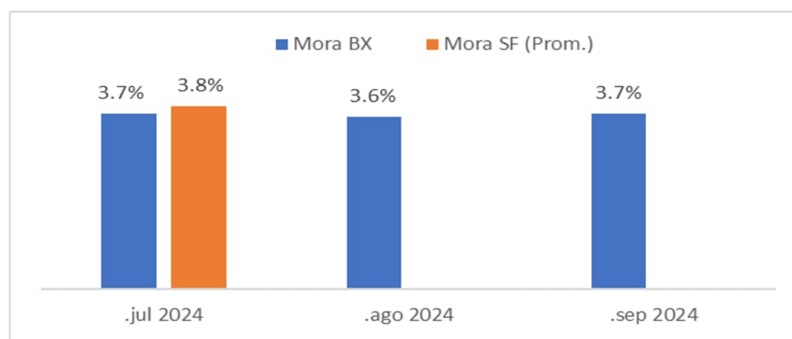


### 13.3.2. Indicadores de Calidad de Cartera

- El indicador de calidad por riesgo se mantuvo durante el trimestre, en julio de 2024 quedó en el 6.6% y en septiembre de 2024 en 6.4%.

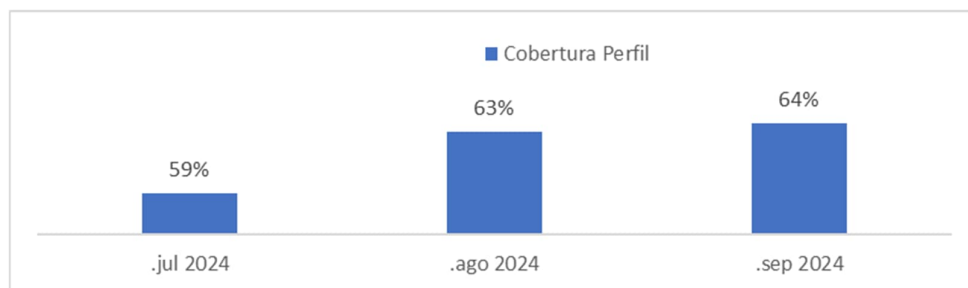


- El indicador de cartera vencida se mantuvo en 3.7% en julio de 2024 y septiembre de 2024, teniendo en cuenta gestiones de normalización y contención.

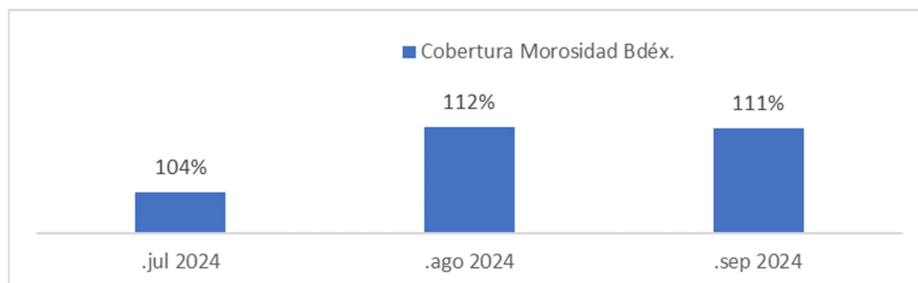


### 13.3.3. Indicadores de Cobertura

- La cobertura por perfil de riesgo se incrementó pasando de 59% en julio de 2024 a 64% en septiembre de 2024.



- La cobertura por morosidad se mantuvo en niveles superiores al 100% para los periodos julio, agosto y septiembre de 2024.



#### 13.3.4. 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

No han ocurrido hechos significativos después del 30 de septiembre de 2024 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios que deban ser reconocidos o revelados.

16. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

Los estados financieros separados intermedios condensados al 30 de septiembre de 2024 han sido autorizados para divulgación por el Representante Legal del Banco el 29 de octubre de 2024.