



GOBIERNO DE COLOMBIA

BANCOLDEX 

INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

Septiembre 2024

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

Domicilio: Calle 28 No. 13 A - 15 Bogotá D.C.

TABLA DE CONTENIDO

.....	3
I. GLOSARIO	4
II. EMISIONES VIGENTES	6
III. SITUACIÓN FINANCIERA	8
3.1. Estados financieros trimestrales.	8
3.2. Cambios en los estados financieros.	8
3.3. Análisis de los resultados de la operación y la situación financiera.	8
3.3.1. Variaciones en situación financiera – Estados financieros separados	8
3.3.2. Variaciones en situación financiera – Estados financieros consolidados	14
3.3.3. Variaciones en resultados de las operaciones – Estados financieros separados y consolidados	14
3.4. Riesgo de Mercado.	18
3.4.1 Cambios en el riesgo de mercado	¡Error! Marcador no definido.
IV. INFORMACIÓN ADICIONAL	24
4.1. Variaciones materiales en los Riesgos.	24
4.2. Cambios en materia de asuntos ambientales, sociales y climáticos	25
4.3. Cambios en materia de Gobierno Corporativo	27
V. ANEXOS.....	29
5.1. Estados Financieros consolidados e informe del Revisor Fiscal al 30 de junio de 2024.	29
5.2. Estados Financieros separados e informe del Revisor Fiscal al 30 de junio de 2024.	29



I GLOSARIO



I. GLOSARIO

- **TES:** son títulos de deuda pública colombiana, emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, administrados por el Banco de la República, a través de los cuales el gobierno obtiene financiación para el desarrollo de sus actividades.
- **Redescuento:** es una operación que consiste en que una institución financiera endosa a una entidad autorizada para hacer operaciones de redescuento, títulos de crédito aún no vencidos y la entidad de redescuento le entrega a cambio el valor de los títulos entregados.
- **EOCM:** Entidades orientadas al crédito microempresarial
- **Riesgo de liquidez:** Se entiende por riesgo de liquidez la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado).
- **Riesgo de mercado:** Es la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del portafolio, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance.
- **Valor en riesgo – VaR:** Máxima pérdida probable que puede tener una entidad dado un nivel de confianza en un horizonte de tiempo.
- **Activo líquido:** Instrumento financiero que puede convertirse de manera rápida en efectivo sin pérdida significativa de valor, en caso de que esta se presente. La rapidez en que un activo se pueda convertir en efectivo determina el nivel de liquidez del mismo.



II EMISIONES VIGENTES

II. EMISIONES VIGENTES

A lo largo del tiempo, Bancóldex se ha consolidado como pionero en el desarrollo del mercado de capitales colombiano a través de la estructuración y emisión de instrumentos financieros con destinación de desarrollo específica, que promueven el crecimiento de los empresarios del país, la inclusión social y la protección del medio ambiente. Desde el inicio de esta estrategia en el 2018, Bancóldex ha emitido exitosamente \$2.6 billones de pesos en Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Naranja.

Al cierre de septiembre de 2024, Bancóldex cuenta con dos emisiones de bonos vigentes (una serie de la emisión de Bonos Sociales emitida en 2022 y las tres series de la emisión de Bonos Sociales emitida en 2023), por un saldo total vigente (para las dos emisiones) de \$891.000 millones.

Con las emisiones de Bonos Sociales Bancóldex busca promover el desarrollo social sostenible en Colombia, y se ha posicionado como referente en el mercado local colombiano para este tipo de emisiones, las cuales se alinean estratégicamente con la misión y objetivos de la entidad. La colocación de estos recursos se enfoca en poblaciones prioritarias para el desarrollo y fortalecimiento del sector microempresarial colombiano: las mujeres empresarias, los negocios rurales y los empresarios víctimas del conflicto armado. Este enfoque poblacional de los Bonos Sociales ofrece la posibilidad de maximizar los impactos sociales al abrirles las puertas a muchos de estos empresarios que normalmente no se encuentran vinculados al sector financiero. Con esto, Bancóldex busca incidir en la generación y formalización de empleo; reducir las desigualdades geográficas y de género, e integrar grupos tradicionalmente excluidos al entorno productivo.

Al corte de septiembre de 2024, el saldo vigente de CDT's emitidos por Bancóldex es de \$1.75 billones. El 96.86% de este monto (\$1.69 miles de millones) se encuentra colocado en CDT's de corto plazo, menores a 1 año; mientras que el 3.14% (\$0.06 billones) están colocados en CDT's de plazos mayores a 1 año. Estos títulos se encuentran registrados en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE.



III

SITUACIÓN FINANCIERA

III. SITUACIÓN FINANCIERA

3.1. Estados financieros trimestrales.

Como anexos de este informe, se presentan los estados financieros separados y consolidados correspondientes al tercer trimestre del 2024 y los respectivos informes del Revisor Fiscal al corte de 30 de septiembre de 2024.

3.2. Cambios en los estados financieros.

No han ocurrido hechos significativos después del 30 de septiembre de 2024 y hasta la fecha de transmisión de los estados financieros intermedios separados y consolidados que impliquen ajustes o cambios en los estados financieros.

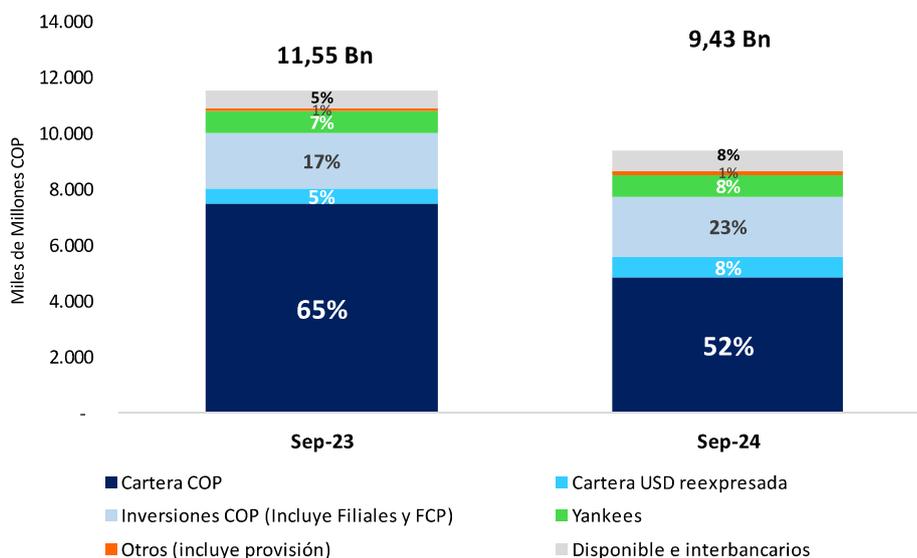
3.3. Análisis de los resultados de la operación y la situación financiera.

3.3.1. Variaciones en situación financiera – Estados financieros separados

Principales Cifras	Real Sep-23	Real Sep-24	Var. Sep-23
<i>Miles de millones COP</i>			
Activo	\$ 11.545.607	\$ 9.434.692	-18,3%
Cartera Bruta Total	\$ 8.052.035	\$ 5.600.642	-30,4%
Pasivos	\$ 10.022.024	\$ 7.787.523	-22,3%
Depósitos	\$ 2.978.871	\$ 2.078.910	-30,2%
Créditos y otras obligaciones fin.	\$ 5.499.816	\$ 4.031.792	-26,7%
Patrimonio	\$ 1.523.584	\$ 1.647.169	8,1%
Utilidad Neta	\$ 42.346	\$ 69.909	65,1%

Análisis de balance

Activo

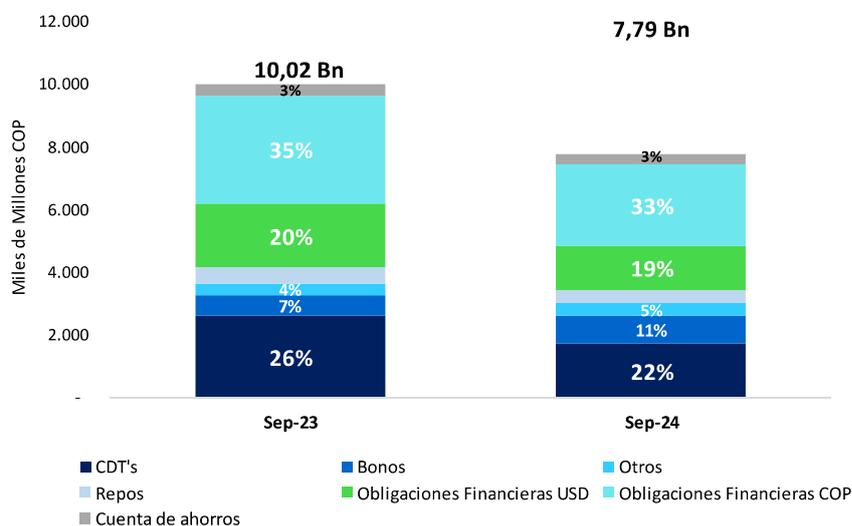


Al cierre del tercer trimestre de 2024, el activo del Banco alcanzó un volumen de COP 9.43 billones, constituido principalmente por Cartera COP con un valor de COP 4.88 billones y por Inversiones COP (Incluye Filiales y Fondos de Capital) con un valor de COP 2.16 billones.

En la comparación anual, el activo se redujo en COP 2.11 billones, este resultado se da principalmente por la reducción de la cartera de créditos en pesos por COP 2.6 billones y las cuentas por cobrar en COP 58.765 millones, el anterior resultado es atenuado por el incremento en el disponible e interbancarios por COP 119.903 millones, las inversiones por COP 179.779 millones y los derivados por COP 29.690 millones.

La disminución del saldo de cartera obedece a las condiciones de la industria financiera, específicamente en Colombia se ha venido observando una ralentización en los desembolsos de desde finales de 2023 de tal forma que se observan tasas reales de crecimiento negativas en el saldo de la cartera bruta. Sumado a una dinámica lenta de desembolsos, se ha evidenciado un mercado que ha reaccionado a la disminución de los costos de endeudamiento, lo cual ha llevado a un aumento en las amortizaciones extraordinarias (prepagos) que han estado por encima de lo presupuestado.

Pasivo

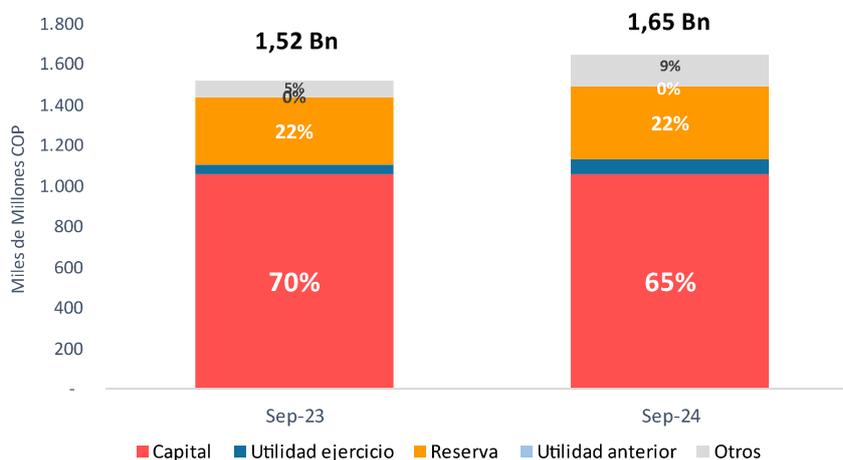


Al cierre del tercer trimestre de 2024, el Pasivo del Banco alcanzó un volumen de COP 7.79 billones, constituido principalmente por Obligaciones Financieras COP con un valor de COP 2.58 billones y CDT's por COP 1.75 billones y Obligaciones Financieras en moneda extranjera por COP 1.45 billones.

En la comparación anual, el pasivo del Banco se redujo en COP 2.2 billones. Dentro de los rubros que explican esta variación, se encuentran los créditos con bancos COP 1.47 billones, depósitos y exigibilidades COP 884.992 millones y fondos interbancarios COP 122.533 millones, las anteriores reducciones son compensadas en parte por los bonos emitidos por COP 232 mil millones.

En la medida que se ha dado una disminución del activo y específicamente de la cartera, la estrategia de fondeo de Bancoldex ha acompañado dicha reducción al no tener que captar recursos por encima de las necesidades requeridas ante menores desembolsos, sumado al hecho que ha contado con un disponible suficiente como consecuencia de los prepagos, lo cual ha conllevado a que las necesidades de captación de nuevos recursos pasivos sea muy baja.

Patrimonio



El Patrimonio cerró para el tercer trimestre de 2024 con un volumen total de COP 1.65 billones, constituido principalmente por Capital con un valor de COP 1 billón y por Reserva con un valor de COP 0.3 billones.

En la comparación anual, el patrimonio percibió un incremento de COP 123.585 millones, efecto que se debe en mayor medida por el valor razonable de los instrumentos financieros (ORI) COP 73.845 millones.

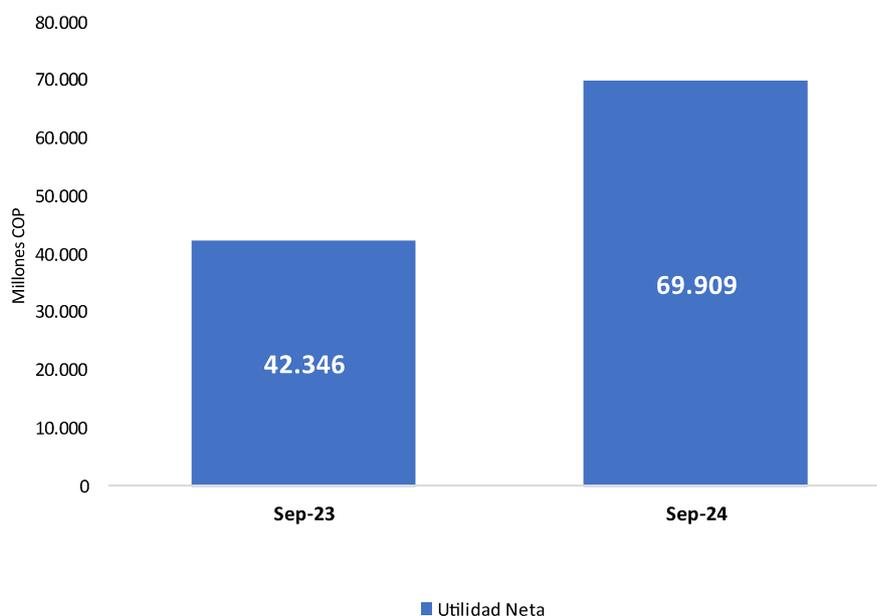

Estado de Resultados

Margen por Negocio	Sep-23	Sep-24	Var
Margen bruto	220.216	213.865	-6.351
Provisión	32.537	(3.949)	(36.486)
Margen Neto	187.679	217.813	30.135
Administrativos	86.491	88.731	2.240
Impuestos	34.616	26.337	-8.279
Provisión BRP y Restituídos, neta de reintegro	6.862	7.590	727
Provisión Inversiones y otros activos	4.596	1.869	-2.726
Margen Operacional	55.114	93.287	38.173
Neto Ingresos y gastos BRP y Restituídos	(2.112)	(2.370)	-258
Neto Otros Ingresos y gastos	17.339	35.303	17.964
Utilidad antes de impuestos	70.341	126.219	55.878
Impuesto de Renta	27.995	56.310	28.315
Utilidad Neta	42.346	69.909	27.564

Margen Financiero Bruto.

Para septiembre del 2024, el Margen Financiero Bruto acumulado del Banco alcanzó un valor de COP 213.865 millones, generado principalmente por Ingresos de portafolio por valor de COP 144.644 millones y por los intereses netos de la cartera total por valor de COP 104.218 millones.

En comparación con el mismo periodo de 2023, el Margen Financiero Bruto se disminuyó en COP 6.351 millones. Este resultado se debe principalmente al menor margen financiero bruto de la cartera de crédito (cartera directa COP 5.083 millones, cartera de intermediarios COP 7.145 millones y cartera en dólares COP 3.895 millones), el anterior resultado se atenúa con el mayor margen de las inversiones COP 14.375 millones.

**Utilidad**

Para septiembre del 2024, el Banco obtuvo una utilidad neta acumulada de COP 69.909 millones, generado principalmente por Margen Financiero Bruto (COP 213.865 millones), según lo mencionado anteriormente. Lo anterior se ve reducido por gastos administrativos (COP 88.731 millones) e impuestos de negocio (COP 26.337 millones) y por causación del impuesto de renta (COP 56.310 millones).

En términos acumulados, se alcanzó un valor de COP 69.909 millones, con un incremento de COP 27.564 millones frente al mismo periodo de 2023. Adicional al comportamiento ya descrito en el Margen Financiero Bruto (COP -6.351 millones), destacan los siguientes factores: reversión de provisión de cartera COP 36.486 millones, mayores gastos administrativos por COP 2.240 millones, mayor neto de otros ingresos y gastos COP 17.964 millones y mayor impuesto de renta COP 28.315 millones.

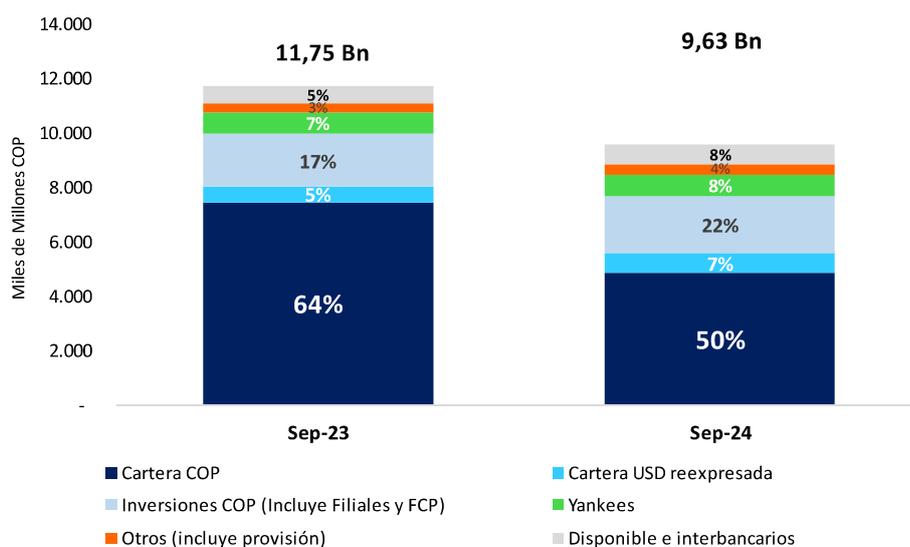
Frente a los ingresos extraordinarios por COP 17.964, estos se explican por ingresos por dividendos de la participación que tiene Bancoldex en el Fondo Nacional de Garantías e ingresos extraordinarios de unidad de negocio de Fondos de Capital Privado.

3.3.2. Variaciones en situación financiera – Estados financieros consolidados

Principales Cifras	Real Sep-23	Real Sep-24	Var. Sep-23
<i>Miles de millones COP</i>			
Activo	\$ 11.753.454	\$ 9.630.960	-18,1%
Cartera Bruta Total	\$ 8.025.730	\$ 5.585.072	-30,4%
Pasivos	\$ 10.116.942	\$ 7.886.160	-22,0%
Depósitos	\$ 2.978.871	\$ 2.078.910	-30,2%
Créditos y otras obligaciones fin.	\$ 5.492.737	\$ 4.028.948	-26,6%
Patrimonio	\$ 1.636.512	\$ 1.744.800	6,6%
Utilidad Neta	\$ 45.784	\$ 58.380	27,5%

Análisis de balance

Activo



Al cierre del tercer trimestre de 2024, el activo del Banco alcanzó un volumen de COP 9.63 billones, constituido principalmente por Cartera COP con un valor de COP 4.86 billones y por Inversiones COP (Incluye Filiales y Fondos de Capital) con un valor de COP 2.13 billones.

En la comparación anual, el activo se redujo en COP 2.12 billones, este resultado se da principalmente por la reducción de la cartera de créditos en pesos por COP 2.6 billones y las cuentas por cobrar en COP 81.677 millones, el anterior resultado es atenuado por el incremento en el disponible e interbancarios por COP 121.167 millones, las inversiones por COP 177.326 millones y los derivados por COP 29.690 millones.

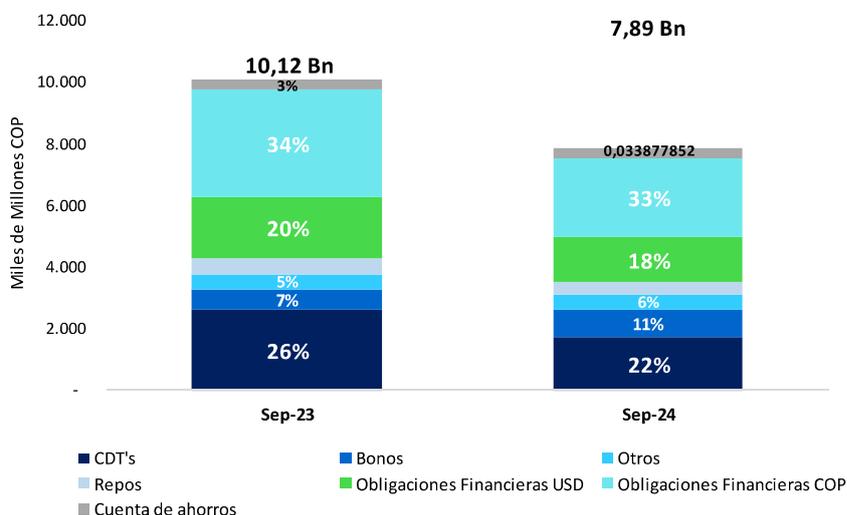
www.bancoldex.com



Bancóldex Bogotá:
 (+57 1) 742 0281
 Línea gratuita nacional:
 01 8000 18 0710
contactenos@bancoldex.com
 Calle 28 No. 13A-15 pisos 37 al 42
 Bogotá- Colombia

La disminución del saldo de cartera obedece a las mismas razones explicadas anteriormente para los estados financieros separados.

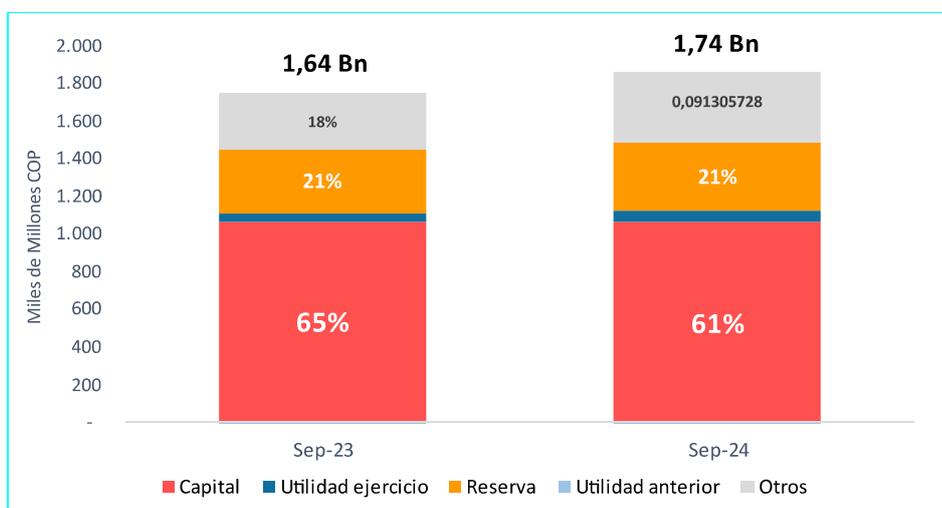
Pasivo



Al cierre del tercer trimestre de 2024, el Pasivo del Banco alcanzó un volumen de COP 7.89 billones, constituido principalmente por Obligaciones Financieras COP con un valor de COP 2.58 billones y CDT's por COP 1.75 billones y Obligaciones Financieras en moneda extranjera por COP 1.45 billones.

En la comparación anual, el pasivo del Banco se redujo en COP 2.2 billones. Dentro de los rubros que explican esta variación, se encuentran los créditos con bancos COP 1.46 billones, depósitos y exigibilidades COP 884.992 millones y fondos interbancarios COP 122.533 millones, las anteriores reducciones son compensadas en parte por los bonos emitidos por COP 232 mil millones.

En la medida que se ha dado una disminución del activo y específicamente de la cartera, la estrategia de fondeo de Bancoldex ha acompañado dicha reducción al no tener que captar recursos por encima de las necesidades requeridas ante menores desembolsos, sumado al hecho que ha contado con un disponible suficiente como consecuencia de los prepagos, lo cual ha conllevado a que las necesidades de captación de nuevos recursos pasivos sea muy baja.

Patrimonio


El Patrimonio cerró para el tercer trimestre de 2024 con un volumen total de COP 1.74 billones, constituido principalmente por Capital con un valor de COP 1 billon y por Reserva con un valor de COP 0.3 billones.

En la comparación anual, el patrimonio percibió un incremento de COP 108.288 millones, efecto que se debe en mayor medida por el valor razonable de los instrumentos financieros COP 103.531 millones y mayor valor del superávit COP 78.121 millones.

Estado de Resultados

Margen por Negocio	Sep-23	Sep-24	Var
Margen bruto	258.897	274.840	15.943
Provisión	29.370	16.990	(12.380)
Margen Neto	229.527	257.850	28.323
Administrativos	111.270	116.934	5.664
Impuestos	36.292	28.313	-7.979
Provisión BRP y Restituídos, neta de reintegro	3.624	1.554	(2.069)
Provisión Inversiones y otros activos	27.066	46.250	19.185
Margen Operacional	51.275	64.798	13.523
Neto Ingresos y gastos BRP y Restituídos	(2.112)	(2.370)	-258
Neto Otros Ingresos y gastos	37.297	47.352	10.055
Utilidad antes de impuestos	86.460	109.780	23.320
Impuesto de Renta	40.676	51.400	10.724
Utilidad Neta	45.784	58.380	12.595

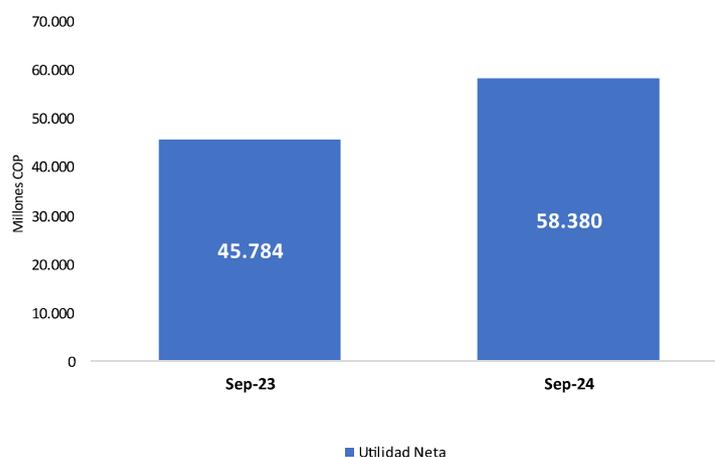
www.bancoldex.com


Bancóldex Bogotá:
 (+57 1) 742 0281
 Línea gratuita nacional:
 01 8000 18 0710
contactenos@bancoldex.com
 Calle 28 No. 13A-15 pisos 37 al 42
 Bogotá- Colombia

Margen Financiero Bruto.

Para septiembre del 2024, el Margen Financiero Bruto acumulado del Banco alcanzó un valor de \$ 274.840 millones, generado principalmente por Ingresos de intereses Neto por \$ 141.677 millones y de Portafolio por \$ 139.278 millones.

En comparación con el mismo periodo de 2023, el Margen Financiero Bruto se aumentó en COP 15.943 millones (6%). Este resultado se debe principalmente al mayor margen de las inversiones COP 18.329 millones.

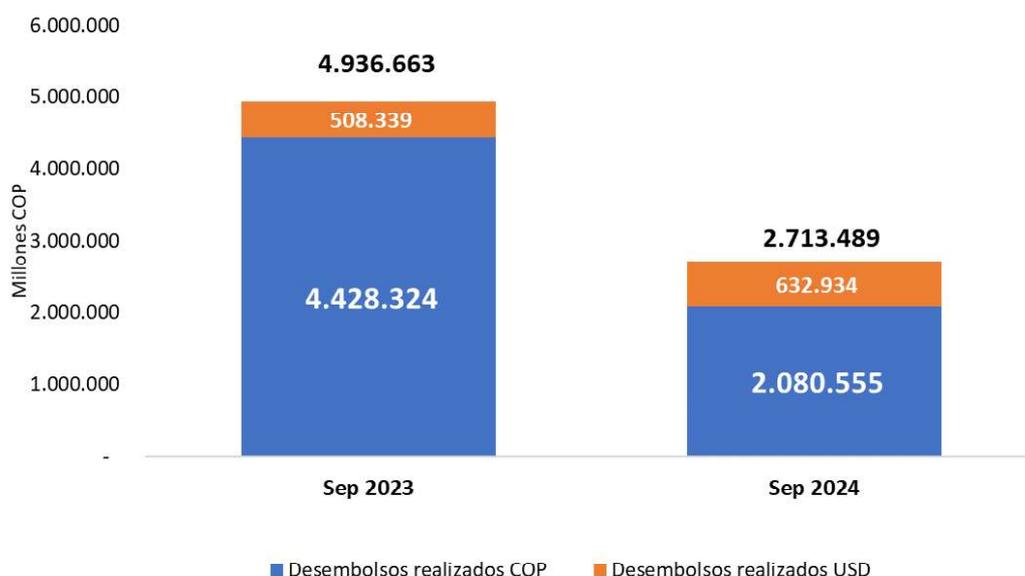
Utilidad

Para el tercer trimestre de 2024, el Banco obtuvo una utilidad neta de \$ 58.380 millones, generado principalmente por Margen Financiero Bruto (\$ 274.840 millones), según lo mencionado anteriormente. Este resultado se ve reducido por gastos administrativos (\$ 116.934 millones), provisión inversiones y otros activos (\$ 46.250 millones) e impuestos de negocio (\$ 28.313 millones) y por causación del impuesto de renta (\$ 51.400 millones).

Para septiembre, se alcanzó una utilidad de \$ 58.380 millones, con un aumento de \$ 12.595 millones frente al mismo periodo de 2023. Adicional al comportamiento ya descrito en el Margen Financiero Bruto (\$ 15.943 millones), destacan los siguientes factores: menor Provisión por \$ 12.380 millones y mayor Provisión de inversiones y otros activos por (\$ 19.185 millones) debido a que durante el segundo trimestre de 2024, el Banco disminuyó la cartera de crédito (capital e intereses) a costo amortizado, como efecto de la coyuntura económica del país, sin embargo, mejoró sus indicadores de cartera vencida, perfil de riesgo y cobertura por morosidad (provisiones/cartera vencida) con respecto al trimestre anterior. El Banco continua con la gestión que viene realizando para mejorar la normalización principalmente de la cartera directa PYME y adicionalmente, en mayo de 2024 aplicó castigos de cartera.

3.3.3. Variaciones en resultados de las operaciones – Estados financieros separados y consolidados

Desembolsos Cartera



Para septiembre de 2024, el Banco logró desembolsos acumulados de cartera de COP 2,7 billones, generado por Desembolsos realizados totales moneda legal por valor de COP 2,08 billones y por Desembolsos realizados USD reexpresados por COP 0.63 billones.

En comparación con el mismo periodo de 2023, los desembolsos de cartera se disminuyeron en COP 2,22 billones (45%). Esto se debe principalmente a la reducción en los desembolsos COP por COP 2,35 billones debido a la baja dinámica del mercado en el negocio COP.

3.4. Riesgo de Mercado.

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 tercer trimestre:

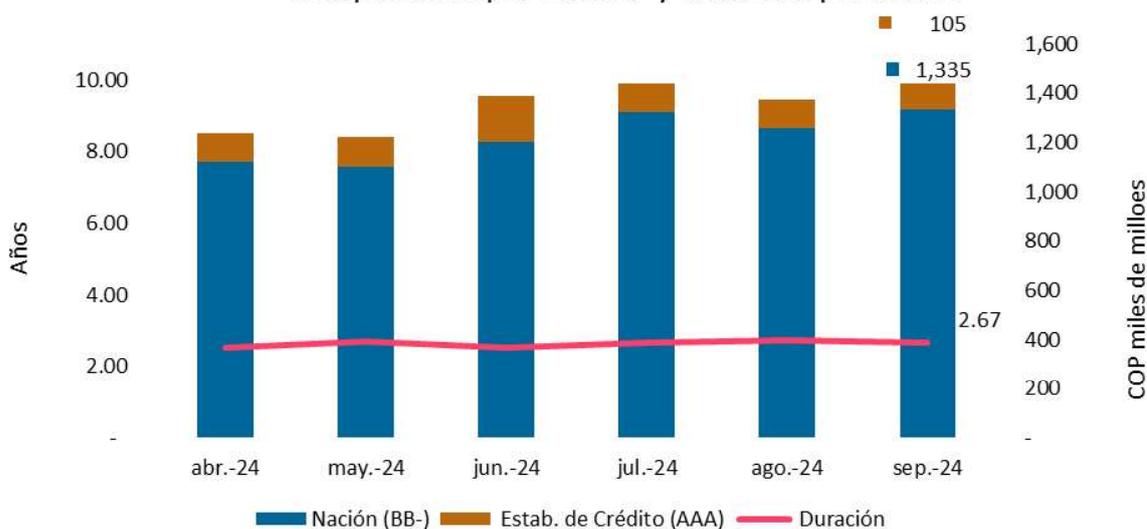
www.bancoldex.com



Bancóldex Bogotá:
(+57 1) 742 0281
Línea gratuita nacional:
01 8000 18 0710

contactenos@bancoldex.com
Calle 28 No. 13A-15 pisos 37 al 42
Bogotá- Colombia

Composicion por emisor y duración portafolio

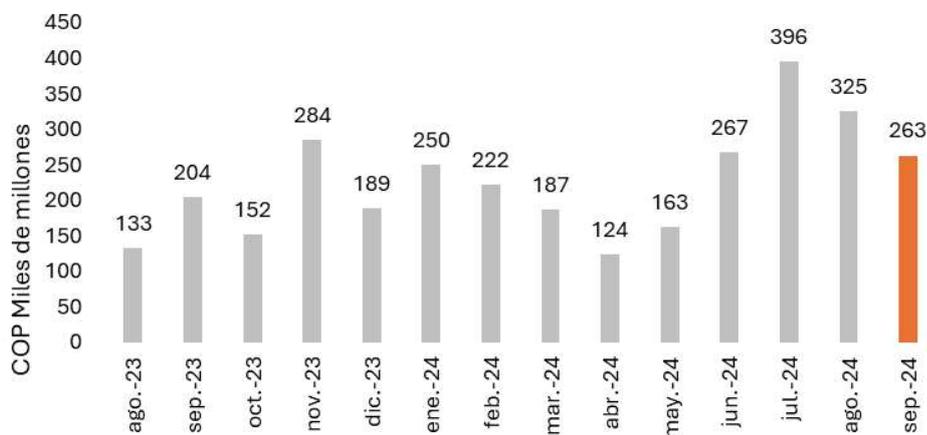


La exposición al riesgo de mercado de los derivados al cierre de septiembre de 2024 presenta disminución con respecto al trimestre anterior, lo anterior, dado los volúmenes negociados por la curva de devaluación y de la tasa de cambio, generando una baja liquidez en las negociaciones.

Compras y Ventas FWDs monedas

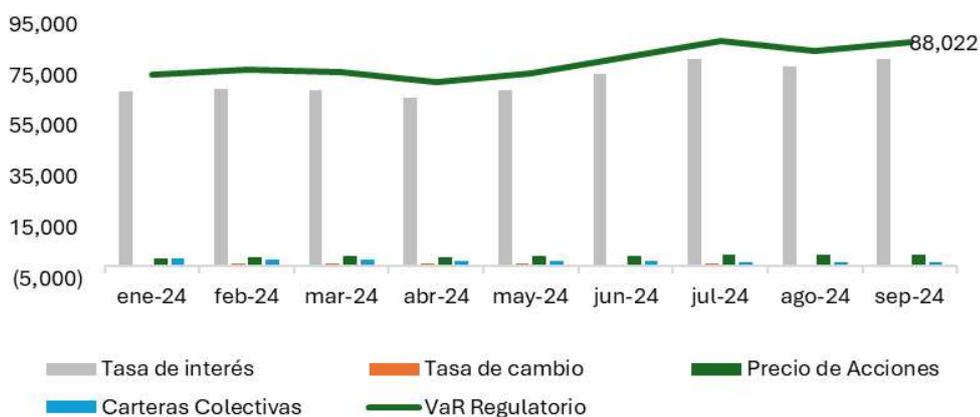


En la siguiente gráfica se encuentra la evolución de la exposición crediticia que generan los derivados realizados por OTC y los realizados por garantías con contrapartes internacionales.



El Var Regulatorio al cierre de septiembre de 2024 se ubica en \$ 88.022 millones, valor que se mantiene en gran parte por la composición del portafolio en su mayoría en TES.

En la siguiente gráfica se presenta la evolución del valor en riesgo regulatorio y se observa que el valor en riesgo aumenta en gran medida que el portafolio de inversiones ha presentado modificaciones en su composición y duración.





A continuación, se presenta el portafolio de inversiones de la subsidiaria Fiducoldex al 30 de septiembre de 2024 y septiembre 30 2023 (cifras en miles de pesos):

	2024	Part.	2023	Part.
A valor Razonable	\$ 31,888,019	84%	\$ 35,711,928	88%
Inversiones al Vencimiento	\$ 5,961,473	16%	\$ 5,068,959	12%
Total	\$ 37,849,492		\$ 40,780,887	

El valor del portafolio de inversiones a valor razonable presentó una disminución del 7.19% con respecto al 2023.

Montos máximos, mínimos y promedio del portafolio de inversiones (cifras en miles de pesos):

	2024		
	Monto máximo	Monto mínimo	Monto promedio
A valor Razonable	\$ 37.198.346	\$ 21.624.900	\$ 31.225.528
	2023		
	Monto máximo	Monto mínimo	Monto promedio
A valor Razonable	\$ 35.768.626	\$ 28.849.848	\$ 32.662.568

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

El detalle de los factores de riesgo para la exposición al riesgo de mercado del modelo regulatorio se observa a continuación (cifras en miles de pesos):

Factor de riesgo	2024				2023			
	Máximo	Mínimo	Promedio	Cierre de Año	Máximo	Mínimo	Promedio	Cierre de Año
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	61.444	20.846	39.669	20.846	47.241	17.7	26.067	47.241
Tasa de interés CEC pesos - componente 2	17.226	8.799	12.314	16.294	15.561	6.386	10.469	14.759
Tasa de interés CEC pesos - componente 3	9.520	3.789	7.453	6.193	8.494	1.787	3.473	8.494
Tasa de interés DTF - nodo 1 (corto plazo)	3.708	0.058	1.489	0.061	10.5	589	5.267	10.5
Tasa de interés IPC	288.277	12.190	145.862	12.417	215.162	181	62.585	215.162
Carteras colectivas (FICs)	3.422	0.163	1.161	0.275	11.757	835	6.32	3.045
VeR no diversificado	365.377	56.085	240.390	56.085	299.201	36.292	114.18	299.201
VeR diversificado	278.067	27.194	176.853	30.577	231.769	15.698	71.019	231.769

3.4.1 Cambios en el riesgo de mercado

En lo corrido del 2024, se encuentra en implementación la circular externa



IV
INFORMACIÓN ADICIONAL

IV. INFORMACIÓN ADICIONAL

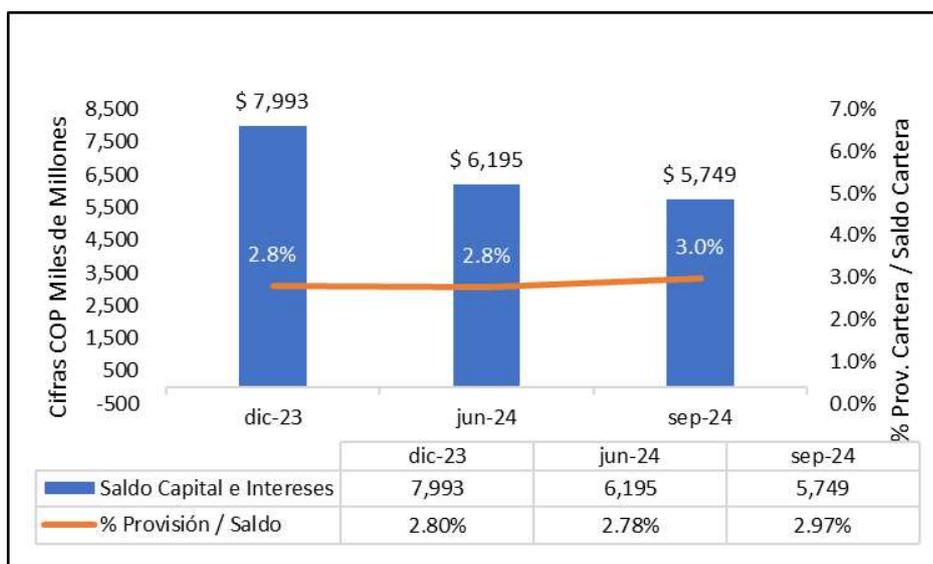
4.1. Variaciones materiales en los Riesgos.

Al corte del 30 de septiembre de 2024 no se han presentado variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el Banco, los cuales fueron descritos en el Informe Periódico de Fin de Ejercicio 2023.

4.1.1 Riesgo de Crédito.

Durante el tercer trimestre de 2024, el Banco disminuyó la cartera de crédito (capital e intereses) a costo amortizado, como efecto de la coyuntura económica del país, sin embargo, mantiene estable sus indicadores de cartera vencida, perfil de riesgo y mejoró la cobertura por morosidad (provisiones/cartera vencida) con respecto al trimestre anterior. El Banco continúa con la gestión que viene realizando de contención y normalización de cartera, logrando disminuir la cartera vencida. El indicador provisión / Saldo se ubica en el 3.0%.

- **Saldo de la Cartera e Indicador Provisiones de la cartera / Saldo de la cartera a costo amortizado**



- **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.
- Gestión del Riesgo de Crédito de las Inversiones del Grupo**

La máxima exposición al riesgo de crédito de las inversiones del grupo Bancóldex se refleja a 30 de septiembre de 2024 como se indica a continuación (Cifras en miles de pesos):

Cartera de créditos (Capital e intereses)	5.749.472.918
Títulos de deuda	2.493.409.804
Títulos de Renta Variable (Bladex, FNG, Fiducoldex)	55.192.124
Derivados	263.163.181
Operaciones de mercado monetario activas	201.552.265

Las operaciones de crédito del Banco están representadas en un 99,53% por cartera comercial, 0,05% cartera de consumo y 0,42% cartera de vivienda.

Las operaciones de crédito de Bancóldex por calificación de riesgo están distribuidas de la siguiente manera:

Calificación	Jun-24	Sep-24
A	5,720,297,948	5,300,472,887
B	114,859,328	100,716,100
C	57,930,210	54,912,329
D	224,045,886	161,122,765
E	78,225,932	132,248,837
Total	6,195,359,304	5,749,472,918

El detalle del portafolio de inversiones se presenta a continuación:

Derivados con entidades del exterior: \$ 58.956.784
 Derivados con entidades Colombia: \$ 204.095.370
 Total Exposición crédito con derivados \$ 263.052.154

Nota Derivados: La exposición crediticia de los derivados es calculada con Netting y con acuerdo de intercambio de garantía para las entidades del exterior

4.1.2 Riesgo de Liquidez.

Desde la perspectiva de riesgo de liquidez, en el tercer trimestre del 2024 es importante resaltar que se modificó la metodología para la definición del marco de apetito al riesgo pasando de una medición en función del indicador de riesgo de liquidez en monto a estar en función del ratio del mismo indicador, así mismo, se reflejó cumplimiento con las directrices establecidas en el Manual SIAR para la adecuada administración del Riesgo de Liquidez y contando con recursos suficientes para cubrir las obligaciones del Banco. El IRL 30 se encuentra en un nivel superior de los límites de capacidad y tolerancia al riesgo de liquidez definidos por el Banco.

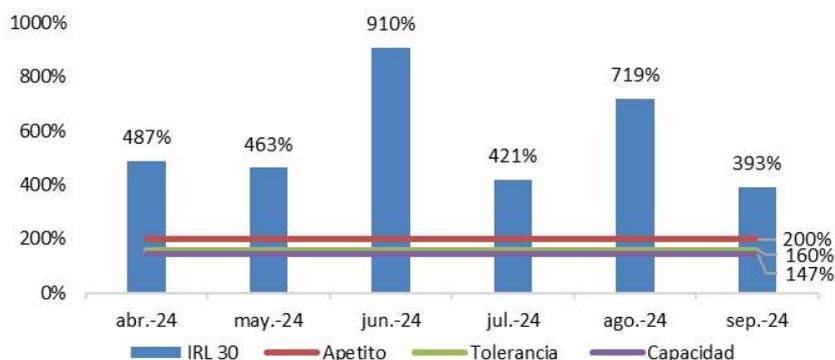
www.bancoldex.com



Bancóldex Bogotá:
 (+57 1) 742 0281
 Línea gratuita nacional:
 01 8000 18 0710

contactenos@bancoldex.com
 Calle 28 No. 13A-15 pisos 37 al 42
 Bogotá- Colombia

IRL



En relación con la subsidiaria Fiducoldex, los activos líquidos de mercado presentaron un aumento frente al año anterior, dado el aumento del flujo de caja en los últimos meses.

	Septiembre 2024	Septiembre 2023
Activos líquidos		
Disponibles	\$ 1.819.082	\$ 602.089
Alta liquidez	<u>30.279.593</u>	<u>28.547.570</u>
Total de activos líquidos	\$ <u>32.098.675</u>	\$ <u>29.149.660</u>

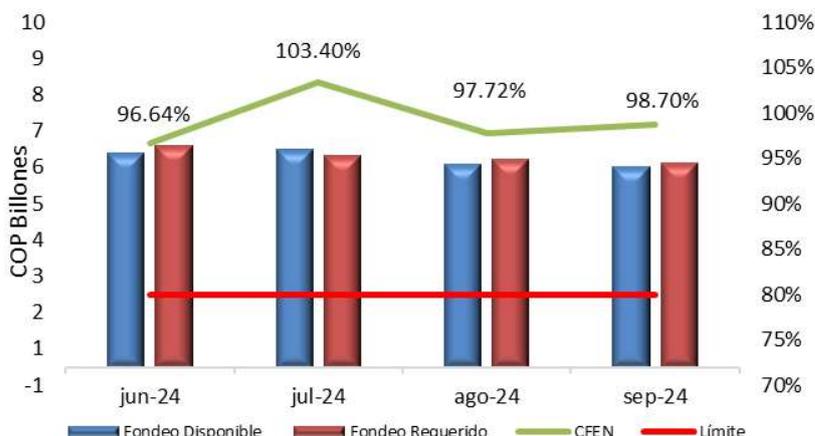
Al 30 de septiembre de 2024, Fiducoldex presentó un IRL porcentual a treinta días de 2.96%.

IRL 30 DIAS	Septiembre 2024	Septiembre 2023
Activos líquidos de mercado	\$ 32.098.675	\$ 29.149.660
Factor de retiros netos	951.603	4.126.023
IRL (Indicador de requerimiento de liquidez)	2.96%	14.15%

CFEN

Adicionalmente, 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.

CFEN



4.1.3 Riesgo Operacional.

El perfil de riesgo operacional del Banco no ha tenido variaciones materiales y se mantiene dentro del perfil de riesgo moderado, el cual está dentro de la zona de riesgo aceptable por la Junta Directiva.

4.2. Cambios en materia de asuntos ambientales, sociales y climáticos.

En el trimestre con corte al 30 de septiembre de 2024, no se han presentado cambios materiales en cuanto a las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados para los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

4.3. Cambios en materia de Gobierno Corporativo.

En el trimestre con corte al 30 de septiembre de 2024, no se han presentado cambios materiales de gobierno corporativo.



V
ANEXOS

V. ANEXOS.

5.1. Estados Financieros consolidados e informe del Revisor Fiscal al 30 de septiembre de 2024.

5.2. Estados Financieros separados e informe del Revisor Fiscal al 30 de septiembre de 2024.

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. - BANCOLEX

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios separados adjuntos del BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCOLEX 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 nueve meses terminados en esa fecha.
 - El estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo para el periodo terminado en esa fecha y,
- 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 del adecuado cumplimiento de las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios separados.

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, 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 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.

VICTOR MANUEL
RAMIREZ
VARGAS

Firmado digitalmente por VICTOR MANUEL RAMIREZ
VARGAS
DN: c=CO, o=VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS, ou=COL,
ou=BDO AUDIT S.A.S. BIC, ou=CONVENIOS - 2 AÑOS,
+ TOKEN VIRTUO, email=VRAMIREZ@BDO.COM.CO,
Fecha: 2024.11.14 13:30:12 -05'00'

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 151419-T

Miembro de
BDO AUDIT S.A.S. BIC
99975-01-16053-24

Bogotá D.C., 14 de noviembre de 2024

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

ACTIVO	30 de septiembre de		31 de diciembre de	
	2024	2023	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	548.386.520	143.537.952	490.980.882	4.367.018.847
Instrumentos financieros	77.786.659	67.629.443	21.678.333	44.658.611
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de deuda	1.362.302.292	1.300.706.705	34.428.595	29.411.964
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de deuda	1.053.320.653	983.941.242	11.600.251	80.018.866
Inversiones a costo amortizado	406.216.374	432.732.868	12.130.921	5.223.341.679
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de patrimonio	58.192.124	58.667.679	6.943.091	8.431.911
Activos por instrumentos financieros derivados	56.335.625	85.697.815	87.009.038	-
Otros activos financieros	201.552.265	711.735.470	36.002.844	42.300.105
Propiedades y equipo, neto	5.371.340.802	7.505.607.976	37.931.912	19.521.755
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	89.096.974	106.775.651	11.600.251	110.014
Activos por impuestos corrientes	17.258.275	22.108.976	12.130.921	141.119.895
Otros activos no financieros	87.009.038	40.990.882	6.943.091	10.619.564
Activos mantenidos para la venta, neto	36.002.844	21.678.333	4.275.917	9.966.554.161
Propiedades y equipo, neto	37.931.912	34.428.595	4.999.223	1.062.594.968
Propiedades y equipo en arrendamiento operativo	11.600.251	10.866.090	11.600.251	197.217.857
Propiedades de Inversión	12.130.921	12.017.658	12.130.921	27.465.831
Activos por bienes en uso	6.943.091	8.683.675	10.866.090	113.782.449
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4.275.917	4.999.223	6.943.091	15.795
				136.120.040
				29.355.592
				10.619.564
				9.966.554.161
				1.062.594.968
				202.088.728
				27.091.901
				131.461.578
				15.795
				154.006.617
				69.909.282
				48.694.785
				1.595.282.442
Total activo	\$ 9.434.691.887	\$ 11.551.836.603	\$ 9.434.691.887	\$ 11.551.836.603

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Firmado digitalmente por CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14 14:57:33 -05'00'
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Firmado digitalmente por LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14 15:02:23 -05'00'
Comitador

VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Firmado digitalmente por VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14 15:02:23 -05'00'
Revisor Fiscal

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

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

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

	Acumulado Año Actual 1 de enero al 30 de septiembre 2024	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 30 de septiembre 2023
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES:		
Ingresos financieros cartera y operaciones de leasing	772.290.568	1.031.732.567
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto	110.102.998	94.545.649
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto	14.450.685	-
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto	105.206.899	-
Comisiones y honorarios	3.147.484	4.450.039
Operaciones de mercado monetario, neto	-	-
Venta de inversiones - instrumentos de deuda, neto	167.461	2.068.779
Venta de bienes recibidos en pago y restituidos	-	51.719
Diferencia en cambio, neto	-	287.951.534
TOTAL INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES:	1.005.366.095	1.420.800.287
GASTOS DE OPERACIONES:		
Intereses depósitos y exigibilidades	208.472.234	296.316.355
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	404.004.234	533.626.583
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto	56.226.245	63.121.418
Venta de bienes recibidos en pago y restituidos	25.792	-
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto	-	106.706.159
Comisiones	7.617.008	9.020.918
Operaciones de mercado monetario, neto	2.178.280	811.798
Valoración de derivados - de especulación, neto	9.570.930	184.248.205
Diferencia en cambio, neto	83.453.115	-
Valoración de derivados - de cobertura, neto	9.605.954	8.775.795
TOTAL GASTOS DE OPERACIONES:	781.153.792	1.202.627.231
RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS		
Cartera de créditos, neto	3.826.572	(32.845.475)
Cuentas por cobrar, neto	(1.690.737)	(4.428.994)
Bienes recibidos en pago y restituidos, neto	(5.265.387)	(6.862.253)
Propiedad y equipo, arrendamiento operativo, neto	(91.621)	-
Otros activos, neto	-	195.562
RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS	(3.221.173)	(43.941.160)
RESULTADO OPERACIONAL	220.991.130	174.231.896
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO		
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
Dividendos y Participaciones	10.355.623	7.448.728
Método de participación patrimonial	4.804.405	7.267.479
Otros ingresos	9.299.020	7.248.313
	24.459.048,00	21.964.520,00
OTROS GASTOS OPERACIONALES		
Beneficios a empleados	53.484.121	51.789.034
Honorarios	3.542.685	3.718.391
Impuestos y tasas	26.337.135	34.615.781
Arrendamientos	3.891.302	3.917.285
Depreciaciones	5.915.507	4.129.169
Amortizaciones	1.537.068	1.556.318
Otros gastos	24.523.219	26.129.744
	119.231.037	125.855.722
GANANCIA, ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	126.219.141	70.340.694
IMPUESTO A LA RENTA	56.309.859	27.995.150
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	\$ 69.909.282	\$ 42.345.544
GANANCIAS POR ACCIÓN	\$ 65,79	\$ 39,85

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA

Firmado digitalmente por
CLAUDIA MARIA GONZALEZ
ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14 14:58:18
-05'00'

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO

Firmado digitalmente por
LUIS MIGUEL MORENO
FRANCO
Fecha: 2024.11.14 15:03:27
-05'00'

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

VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS

Firmado digitalmente por VICTOR MANUEL
RAMIREZ VARGAS
DN: cn=VICTOR MANUEL RAMIREZ
VARGAS, ou=BCDO AUDIT S.A.S. BIC,
ou=CONVENIO_2 ANOS_TOKEN
0076, email=V.M.RAMIREZ@BIC.COM.CO
Fecha: 2024.11.14 13:30:49 -05'00'

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

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

	Acumulado Año Actual	Acumulado Año Anterior
	1 de enero al 30 de septiembre 2024	1 de enero al 30 de septiembre 2023
GANANCIAS DEL EJERCICIO	69,909,282	42,345,544
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
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio en moneda extranjera	1,519,698	11,823,216
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio	19,928,835	5,181,390
Valoración (desvaloración) a valor razonable fondo de capital privado en moneda extranjera	(436,067)	925,920
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
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
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda TES Bonos verdes	1,083,453	3,724,073
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda CDT Tasa Fija	(491,043)	308,121
	5,041,972	28,820,845
COBERTURAS DEL FLUJO DE EFECTIVO		
Coberturas de flujos de efectivo, neto impuesto diferido	1,567,805	14,969,392
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	1,567,805	14,969,392
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
Total otro resultado integral	18,495,841	68,756,696
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	\$ 88,405,123	\$ 111,102,240

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Firmado digitalmente por CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14 14:58:30 -05'00'

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Firmado digitalmente por LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14 15:03:48 -05'00'

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

VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Firmado digitalmente por VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14 15:11:02 -05'00'

VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 1514194-T
Miembro de BDO AUDIT S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS CONDENSADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos)

	Reservas				Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral	Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	Ganancias (excedentes) y pérdidas	Patrimonio de accionistas
	Capital Social	Legal	Ocasionales	Estatutarias					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 1.062.594.966	\$ 190.104.422	\$ 27.864.760	\$ 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	-
Dividendos decretados	-	7.113.435	(416.929)	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	\$ 1.062.594.966	\$ 197.217.857	\$ 27.465.831	\$ 113.782.449	\$ 15.795	\$ 80.161.296	\$ -	\$ 42.345.544	\$ 1.523.585.740
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	\$ 1.062.594.966	\$ 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	-
Dividendos decretados	-	4.870.871	(873.930)	17.679.129	-	-	-	(48.694.765)	(26.516.695)
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	\$ 1.062.594.966	\$ 202.088.728	\$ 27.091.901	\$ 131.461.578	\$ 15.795	\$ 154.006.617	\$ -	\$ 69.909.282	\$ 1.647.168.869

Firmado digitalmente
por CLAUDIA MARIA
GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14
14:58:44 -05'00'

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Representante legal

Firmado digitalmente
por LUIS MIGUEL
MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14
13:04:08 -05'00'

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

Firmado digitalmente
por VICTOR MANUEL
RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14
15:04:08 -05'00'

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

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS CONDENSADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE EL 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos)**

	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 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 (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
Disminución propiedades y equipo en arrendamiento operativo	-	1
Aumento (disminución) en otros activos	(7,930,309)	12,132,012
Aumento (disminución) activo por impuesto diferido	(18,702,787)	136,020,963
Aumento pasivo por arrendamiento financiero	(1,538,021)	(1,634,490)
Aumento cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(28,567,179)	(22,176,152)
Disminución (aumento) pasivo por impuestos diferidos	37,438,815	(99,897,963)
Aumento beneficios a empleados	(8,311,880)	(5,767,196)
Aumento en pasivo estimado y provisiones	-	(27,480)
Aumento otros pasivos	(4,999,799)	(20,697,709)
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	1,912,634,834	556,787,800
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	1,982,544,116	599,133,344
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en operaciones de mercado monetario	510,183,204	351,672,686
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	606,092,732	355,194,662
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 de 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) provisto por en las actividades de financiación	(2,185,114,131)	(977,700,246)
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 EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO	143,537,952	161,659,111
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 548,396,520	\$ 136,710,896

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Firmado digitalmente por CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14 14:59:00 -05'00'

CLAUDIA MARIA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Firmado digitalmente por LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14 15:04:27 -05'00'

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

VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS

Firmado digitalmente por VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14 15:04:27 -05'00'

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

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. - BANCOLEX

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios consolidados adjuntos del BANCO DE COMERCIO EXTERIOR DE COLOMBIA S.A. - BANCOLEX que comprenden:

- El estado de situación financiera intermedio consolidado al 30 de septiembre de 2024,
 - El estado de resultados intermedio consolidado y de otros resultados integrales, por los nueve terminados en esa fecha.
 - El estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo para el periodo terminado en esa fecha,
- La administración es responsable por la adecuada preparación de estos estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y del adecuado cumplimiento de las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia, 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 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.

VICTOR MANUEL
RAMIREZ
VARGAS

Firmado digitalmente por VICTOR MANUEL RAMIREZ
VARGAS
DN: cn=VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS, o=BDO,
ou=BDO AUDIT S.A.S. BIC, ou=CONVENIOS - 2 AÑOS
- TOKEN VIRTU, email=VRAMIREZ@BDO.COM.CO
Fecha: 2024.11.14 13:32:28 -05'00'

VÍCTOR MANUEL RAMÍREZ VARGAS
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 151419-T

Miembro de
BDO AUDIT S.A.S. BIC
99975-01-16052-24

Bogotá D.C., 14 de noviembre de 2024

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(En miles de pesos colombianos)

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVO			PASIVO	
Efectivo y equivalentes de efectivo	551,335,271	147,972,234	Depositos de clientes	3,012,109,135
Instrumentos financieros	109,735,294	105,496,099	Operaciones de mercado monetario	406,801,154
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de deuda	1,362,303,292	1,300,706,705	Otros depósitos	7,509,441
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI - instrumentos de deuda	1,058,763,581	987,100,331	Pasivos por instrumentos financieros derivados	28,387,683
Inversiones a costo amortizado	454,129	1,024,368	Créditos de bancos y otras obligaciones financieras a costo amortizado	4,079,416,925
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio	406,284,997	432,732,898	Pasivo por arrendamiento financiero	7,190,526
Inversiones en acuerdos conjuntos	912,435	23,651	Pasivos por impuestos corrientes	45,358,060
Deterioro de inversiones	(12,966,073)	(10,264,004)	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	31,617,753
Activos por instrumentos financieros derivados	56,335,825	85,697,815	Beneficios a los empleados	13,799,238
Otros activos financieros	201,552,265	711,735,470	Pasivos estimados y provisiones	762,575
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero a costo amortizado, neto	5,578,318,390	7,768,840,871	Otros Pasivos	150,121,485
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	40,570,709	25,013,891	Pasivo por impuestos diferidos	103,086,083
Activos por impuestos corrientes	17,258,225	22,570,129	Total pasivo	7,886,160,058
Otros activos no financieros	82,575,771	25,103,490		10,066,009,969
Activos mantenidos para la venta, neto	84,142,807	65,935,915		
Propiedades y equipo, neto	55,241,624	51,870,338	PATRIMONIO	
Propiedades y equipo en arrendamiento operativo	11,600,251	10,866,080	Capital social	1,062,594,968
Propiedades de inversión	12,130,921	12,017,858	Reserva legal	202,088,728
Activos por bienes en uso	7,247,870	9,025,517	Reservas ocasionales	27,091,901
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7,154,044	8,060,111	Reservas estatutarias	131,461,578
			Prima en colocación de acciones	15,795
			Otro resultado integral	375,510,886
			Pérdida acumulada ejercicios anteriores	(117,305,399)
			Resultado del ejercicio	58,379,529
			Patrimonio atribuible a los propietarios	45,515,053
			Participación no controlante	4,961,534
			Total del patrimonio	1,744,799,570
			Total pasivo y patrimonio	1,695,520,498
Total activo	9,630,959,628	11,761,530,467		9,630,959,628

CLAUDIA
MARIA
GONZALEZ
ARTEAGA

Firmado digitalmente
por CLAUDIA MARIA
GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14
15:00:08 -05'00'

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL
MORENO
FRANCO

Firmado digitalmente
por LUIS MIGUEL
MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14
15:04:49 -05'00'

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

VICTOR
MANUEL
RAMIREZ
VARGAS

Firmado digitalmente
por VICTOR MANUEL
RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14
15:04:49 -05'00'

VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Contador
T.P. No. 151419-T
Membro de BDO Audit S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos excepto la utilidad neta por acción)**

	Acumulado Año Actual 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 30 de septiembre de 2023
INGRESOS DE OPERACIONES ORDINARIAS GENERALES:		
Ingresos financieros cartera y operaciones de leasing	\$ 808.930.125	\$ 1.055.554.415
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda, neto	112.882.501	86.157.167
Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto	14.524.695	3.219.743
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto	105.750.288	-
Comisiones y honorarios	38.815.663	34.293.646
Operaciones de mercado monetario, neto	-	-
Venta de inversiones - instrumentos de deuda, neto	186.753	2.076.467
Venta de bienes recibidos en pago y restituidos	-	51.719
Diferencia en cambio, neto	-	288.039.280
	<u>1.081.090.025</u>	<u>1.469.392.437</u>
GASTOS DE OPERACIONES:		
Intereses depósitos y exigibilidades	208.472.234	296.316.355
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	404.031.131	533.638.957
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto	56.081.329	62.855.806
Venta de bienes recibidos en pago y restituidos	25.792	-
Valoración a costo amortizado de inversiones, neto	-	106.637.201
Comisiones	7.792.038	9.137.080
Operaciones de mercado monetario, neto	2.178.280	811.798
Valoración de derivados - de especulación, neto	9.570.930	184.248.205
Diferencia en cambio, neto	83.437.645	-
Valoración de derivados - de cobertura, neto	<u>9.605.954</u>	<u>8.775.795</u>
	781.195.333	1.202.421.197
RECUPERACIÓN (DETERIORO) DE ACTIVOS		
Cartera de créditos, neto	(12.627.024)	(27.764.760)
Cuentas por cobrar, neto	(45.397.236)	(16.677.419)
Bienes recibidos en pago y restituidos, neto	(1.383.006)	(3.623.639)
Inversiones, neto	(2.702.069)	(643.831)
Propiedad y equipo, arrendamiento operativo, neto	(91.621)	-
Otros activos, neto	<u>-</u>	<u>195.562</u>
	(62.200.956)	(48.514.087)
RESULTADO OPERACIONAL	237.693.736	218.457.153
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO		
INGRESOS OPERACIONALES		
Dividendos y Participaciones	10.355.623	7.448.728
Otros ingresos	11.674.809	12.047.088
	<u>22.030.432</u>	<u>19.495.816</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Beneficios a empleados	71.794.930	68.485.117
Honorarios	5.194.764	5.183.388
Impuestos y tasas	28.313.201	36.292.362
Arrendamientos	4.004.786	4.003.379
Depreciaciones	6.715.548	4.875.378
Amortizaciones	2.968.106	2.470.683
Otros gastos	30.952.956	30.182.348
	<u>149.944.291</u>	<u>151.492.655</u>
GANANCIA, ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	109.779.877	86.460.314
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	<u>51.400.298</u>	<u>40.675.962</u>
GANANCIAS (EXCEDENTES) Y PÉRDIDAS	<u>\$ 58.379.579</u>	<u>\$ 45.784.352</u>
GANANCIAS (PÉRDIDAS) PARTICIPACIÓN NO CONTROLANTE	610.708	918.959
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	57.768.871	44.865.393
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	<u>\$ 58.379.579</u>	<u>\$ 45.784.352</u>
GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN	<u>\$ 54,94</u>	<u>\$ 43,09</u>

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Firmado digitalmente por CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14 15:00:25 -05'00'

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Firmado digitalmente por LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14 15:05:10 -05'00'

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

VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Firmado digitalmente por VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14 13:32:58 -05'00'

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

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

	Acumulado Año Actual 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Acumulado Año Anterior 1 de enero al 30 de septiembre de 2023
GANANCIAS (PERDIDAS) DEL EJERCICIO	\$ 58.379.579	\$ 45.784.352
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO		
Inversiones en instrumentos de patrimonio, neto impuesto diferido		
Valoración (desvaloración) a valor razonable fondo de capital privado	(10.681.346)	18.859.146
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio en moneda extranjera	19.928.835	5.181.394
Valoración (desvaloración) a valor razonable de instrumentos de patrimonio	<u>(436.067)</u>	<u>(2.668.023)</u>
	8.811.422	21.372.517
Revaluación de propiedad y equipo, neto impuesto diferido		
Edificios	<u>3.112.197</u>	<u>-</u>
	3.112.197	-
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo	11.923.619	21.372.517
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	4.449.563	35.057.058
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda TES Bonos verdes	1.083.453	3.724.073
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda CDT Tasa Fija	(491.043)	308.121
Valoración (desvaloración) de instrumentos de deuda Bonos Yankess	<u>-</u>	<u>-</u>
	5.041.973	39.089.252
COBERTURAS DEL FLUJO DE EFECTIVO		
Coberturas de flujos de efectivo, neto impuesto diferido	<u>1.567.804</u>	<u>14.969.391</u>
Otro resultado integral, coberturas del flujo de efectivo	1.567.804	14.969.391
Participación de otro resultado integral de asociadas y subordinadas contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del periodo		
Inversiones en asociadas	<u>(3.050.181)</u>	<u>57.416</u>
	(3.050.181)	57.416
Otras		
Ajustes en la aplicación por primera vez, neto impuesto diferido	-	-
Ganancias o pérdidas participaciones no controladoras	349.086	(6.653)
Ganancias o pérdidas participaciones controladoras	<u>3.012.626</u>	<u>(57.415)</u>
	3.361.712	(64.068)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	6.921.308	54.051.991
Total otro resultado integral	<u>18.844.927</u>	<u>75.424.508</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	<u>\$ 77.224.506</u>	<u>\$ 121.208.860</u>
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A		
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	18.495.841	75.431.161
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	349.086	(6.653)
	<u>\$ 18.844.927</u>	<u>\$ 75.424.508</u>

CLAUDIA MARIA
GONZALEZ
ARTEAGA

Firmado digitalmente
por CLAUDIA MARIA
GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14
15:00:41 -05'00'

CLAUDIA MARÍA GONZÁLEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL
MORENO
FRANCO

Firmado digitalmente
por LUIS MIGUEL
MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14
15:05:32 -05'00'

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

VICTOR MANUEL
RAMIREZ
VARGAS

Firmado digitalmente por VICTOR
MANUEL RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14 15:05:32 -05'00'

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

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CON SOLIDADOS DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

(En miles de pesos colombianos)

Nota	Capital Social	Legal	Reservas		Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral	Pérdida acumuladas ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total participación controlante	Participación no controlante	Patrimonio de accionistas
			Ocasionales	Estatutaria							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 1.062.594.968	\$ 190.104.422	\$ 27.884.760	\$ 49.346.690	\$ 15.795	\$ 221.965.721	\$ (87.756.287)	\$ 46.045.639	\$ 1.510.201.708	\$ 5.177.819	\$ 1.515.379.527
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	46.045.639	(46.045.639)	-	-	-
Distribución de la utilidad neta del periodo	-	7.113.435	(418.929)	64.435.759	-	-	(71.130.265)	-	-	-	(76.539)
Movimiento del ejercicio	-	-	-	-	-	(6.653)	918.959	820.088	820.088	(896.627)	(76.539)
Otros Resultado integral	-	-	-	-	-	75.431.161	-	75.431.161	75.431.161	(6.653)	75.424.508
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	44.865.393	44.865.393	44.865.393	918.959	45.784.352
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023	\$ 1.062.594.968	\$ 197.217.857	\$ 27.465.831	\$ 113.782.449	\$ 15.795	\$ 297.390.220	\$ (112.933.131)	\$ 45.784.352	\$ 1.631.318.350	\$ 5.193.498	\$ 1.636.511.848
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	\$ 1.062.594.968	\$ 197.217.857	\$ 27.465.831	\$ 113.782.449	\$ 15.795	\$ 356.665.959	\$ (112.933.132)	\$ 45.515.053	\$ 1.690.324.780	\$ 5.195.717	\$ 1.695.520.497
Traslado del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	45.515.053	(45.515.053)	-	-	-
Dividendos decretados	-	4.870.871	(373.930)	17.679.129	-	-	(48.694.765)	-	(26.518.695)	-	(26.518.695)
Movimiento del ejercicio	-	-	-	-	-	349.086	610.708	610.708	(232.761)	(1.193.977)	(1.426.738)
Otros Resultado integral	-	-	-	-	-	18.495.841	-	18,495,841	18,495,841	349,086	18,844,927
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	57,768,871	57,768,871	57,768,871	610,708	58,379,579
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024	\$ 1.062.594.968	\$ 202.088.728	\$ 27.091.901	\$ 131.461.578	\$ 45.795	\$ 375.510.886	\$ (117.905.989)	\$ 58.379.579	\$ 1.799.638.036	\$ 4.961.534	\$ 1.744.799.570

CLAUDIA
MARIA
GONZALEZ
ARTEAGA
Firmado digitalmente
por CLAUDIA MARIA
GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14
15:00:58 -05'00'
CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA
Representante Legal

LUIS MIGUEL
MORENO
FRANCO
Firmado digitalmente
por LUIS MIGUEL
MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14
15:03:51 -05'00'
LUIS MIGUEL MORENO FRANCO
Contador
T.P. No. 77514-I

VICTOR
MANUEL
RAMIREZ
VARGAS
Firmado digitalmente
por VICTOR MANUEL
RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14
15:03:51 -05'00'
VICTOR MANUEL RAMIREZ VARGAS
Revisor Fiscal
T.P. 151419-I
Miembro de BDO Audit S.A.S BIC
(Ver mi informe adjunto)

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO Y CONDESADO DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(En miles de pesos colombianos)**

	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancias (Pérdidas) del Ejercicio	\$ 58.379.579	\$ 45.784.353
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto (usado en) provisto las actividades de operación:		
Impuesto a las ganancias	51.400.298	40.675.962
Deterioro inversiones	5.159.726	12.135.324
Deterioro cartera de créditos	69.631.141	77.930.066
Deterioro cuentas por cobrar	49.523.002	27.358.773
Deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	1.812.254	3.768.208
Gasto cesantías	2.356.271	2.102.432
Depreciaciones de propiedad y equipo	1.997.244	1.378.890
Depreciaciones de activos por bienes en uso	3.219.914	3.211.755
Depreciaciones de propiedades y equipo en arrendamiento operativo	1.498.390	284.733
Revaluación de propiedad y equipo	(4.787.993)	(342.026)
Amortizaciones de intangibles	2.968.106	2.470.683
(Ganancias) pérdida en venta de activos no corriente mantenidos para la venta, neto	25.792	1.015.352
(Ganancias) pérdida en venta de propiedad y equipo, neto	(97.121)	(701.351)
(Ganancias) pérdida en venta de inversiones, neto	(186.753)	(2.076.467)
Reintegro de deterioro inversiones	2.457.657	11.491.493
Reintegro de deterioro cartera de créditos	57.034.217	50.274.789
Reintegro de deterioro cuentas por cobrar	(1.353.833)	(9.877.241)
Reintegro de deterioro activos no corriente mantenidos para la venta	(262.459)	(144.569)
Reintegro de deterioro propiedades y equipo en arrendamiento operativo	91.621	-
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	(233.157.484)	17.260.291
Valoración derivados de negociación	9.570.930	184.248.205
Valoración derivados de cobertura	(23.673.338)	(14.872.431)
Aumento (disminución) patrimonio producto de consolidación	<u>(1.426.736)</u>	<u>15.680</u>
Subtotal	(7.535.005)	408.822.174
Variación en cuentas de operaciones		
Aumento en instrumentos financieros derivados	(8.166.804)	(186.810.459)
Disminución en cartera de créditos	2.063.857.167	349.815.988
Aumento en cuentas por cobrar	(63.726.032)	(8.546.397)
Disminución (aumento) activos no corriente mantenidos para la venta	2.384.563	(1.429.423)
Aumento en propiedad y equipo	(522.300)	-
Aumento activos por bienes en uso	(118.656)	-
Aumento en activos intangibles	(1.248.277)	-
Aumento en otros activos	(52.164.378)	(42.050.281)
Aumento (disminución) activo por impuesto diferido	(18.822.792)	138.800.272
Disminución pasivo por arrendamiento financiero	(1.573.759)	(1.405.653)
Disminución cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(19.604.477)	(29.726.521)
Aumento (disminución) pasivo por impuestos diferidos	28.076.357	(91.038.025)
Disminución beneficios a empleados	(8.189.615)	(5.195.118)
Aumento (disminución) pasivos estimados y provisiones	28.504	(60.824)
Disminución otros pasivos	(437.850)	(11.891.306)
Aumento en otros resultado integrales	18.844.924	75.332.289
Pago de cesantías	<u>(2.856.208)</u>	<u>(2.377.285)</u>
Subtotal	1.935.760.367	183.417.247
Total ajustes	<u>1.928.225.362</u>	<u>592.239.421</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>1.986.604.941</u>	<u>638.023.774</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en operaciones de mercado monetario	510.183.205	351.672.686
Disminución aumento en inversiones	117.056.956	(21.676.363)
Adiciones de activos no corrientes mantenidos para la venta	(22.712.042)	(9.882.859)
Compra propiedades y equipo	(211.759)	(5.338.823)
Adiciones activo por bienes en uso	(1.334.798)	(1.293.348)
Adiciones propiedades y equipo en arrendamiento operativo	(2.324.182)	-
Compra activo intangible	(813.762)	(1.685.619)
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	<u>11.187</u>	<u>74.070</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>600.537.375</u>	<u>313.298.844</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Disminución depósitos de clientes	(1.354.909.712)	(604.727.951)
Aumento operaciones de mercado monetario pasivas	362.141.543	529.537.198
Disminución otros de depósitos	(21.902.513)	(9.635.652)
Disminución créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(1.143.924.754)	(892.873.841)
Pago de dividendos	<u>(26.518.694)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por en las actividades de financiación	<u>(2.185.114.130)</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	403.364.037	(27.953.603)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL PERIODO	<u>147.972.234</u>	<u>166.340.454</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ <u>551.336.271</u>	\$ <u>138.386.851</u>

CLAUDIA
MARIA
GONZALEZ
ARTEAGA

Firmado digitalmente
por CLAUDIA MARIA
GONZALEZ ARTEAGA
Fecha: 2024.11.14
15:01:15 -05'00'

CLAUDIA MARIA GONZALEZ ARTEAGA

LUIS MIGUEL
MORENO
FRANCO

Firmado digitalmente
por LUIS MIGUEL
MORENO FRANCO
Fecha: 2024.11.14
15:06:12 -05'00'

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

VICTOR
MANUEL
RAMIREZ
VARGAS

Firmado digitalmente por VICTOR
MANUEL RAMIREZ VARGAS
Fecha: 2024.11.14 15:06:12 -05'00'

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