
INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

CORTE 30 DE SEPTIEMBRE

Año 2023

Cifras en miles de pesos

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Domicilio Principal: Medellín – Antioquia – Colombia.

Dirección: Calle 7D No. 43 C- 161, Piso 8., Barrio Astorga

Valores inscritos:

Clase de valor	Certificado de depósito a término
Sistema de negociación	Renta fija
Bolsa de valor en la cual está listado	Bolsa de Valores de Colombia S.A.
Monto de la emisión	No aplica
Monto colocado	No aplica
Saldo pendiente por colocar	No aplica

TABLA DE CONTENIDO

Primera parte – Situación Financiera	2
1. Estados Financieros Trimestrales	2
1.1. Estados Financieros trimestrales individuales o separados y consolidados acompañados del informe del revisor fiscal	2
2. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación	2
2.1. Variaciones materiales en la situación financiera del emisor y cambios materiales en los Estados Financieros	2
2.2. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones del emisor y cambios en los estados financieros	2
3. Análisis cuantitativo y cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor	3
Segunda parte – INFORMACIÓN ADICIONAL	5
1. Descripción de las variaciones materiales que se hayan presentados en los riesgos a los que esta expuesto el emisor. diferentes al riesgo de mercado	5
1.1. Riesgo de Tasa de Interés Del Libro Bancario (RTILB)	5
1.2. Riesgo de Liquidez	5
1.3. Riesgo Operacional	¡Error! Marcador no definido.
1.4. Riesgo de Continuidad	¡Error! Marcador no definido.
2. Cambios materiales que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el emisor en relación con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	9
2.1. Conformación del capital social.	9
Tercera Parte – Anexos	10
Glosario	11

PRIMERA PARTE – SITUACIÓN FINANCIERA

1. ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

1.1. ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES INDIVIDUALES O SEPARADOS Y CONSOLIDADOS ACOMPAÑADOS DEL INFORME DEL REVISOR FISCAL

Se encuentra anexo al presente informe, los estados financieros intermedios condensados por los periodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

2. COMENTARIOS Y ANÁLISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

Al cierre del tercer trimestre de 2023, la Compañía logró un resultado neto favorable, reafirmando la continuidad de los buenos resultados exhibidos en periodos anteriores. Este resultado se sustenta por un margen operacional en constante aumento, así como en un importante crecimiento de cartera de crédito y las captaciones del público.

2.1. VARIACIONES MATERIALES EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL EMISOR Y CAMBIOS MATERIALES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

El activo total alcanzó \$1,686,086,037, que representa un crecimiento de 35.6% frente al mismo corte del año 2022, esta variación se explica principalmente por el crecimiento que presentó la cartera de créditos.

De esta manera, la cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero cerró con un saldo de \$1,264,957,732, un crecimiento de \$407,591,415 que representa un aumento de 47.5% en comparación con septiembre de 2022, cuando el saldo de la cartera se situaba en \$857,366,316. Lo que, muestra un crecimiento significativo durante el año.

Al corte del trimestre, el indicador de cartera vencida fue del 1.54%, nivel inferior al registrado en septiembre de 2022 de 2.73%.

El saldo de la cartera improductiva por valor de \$31,160,864 reflejó una reducción importante de \$12,662,515 respecto al mismo periodo del año 2022 cuando fue de \$43,823,379 con una disminución porcentual de 28.9%.

El pasivo total fue de \$1,538,969,403, con un crecimiento del 33.8% frente a septiembre de 2022, este crecimiento se explica, principalmente, por el aumento de las captaciones del público (certificados de depósito a término y depósitos de ahorro) que crecieron \$360,574,362, lo que representa un crecimiento del 33.6%.

Al 30 de septiembre de 2023 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$147,116,634, evidenciando un aumento significativo de \$53.564.105, lo que representa un notable incremento del 57.3%. Lo que se explica en gran medida por fortalecimiento patrimonial que realizaron los accionistas durante este periodo y por la mejora de los otros resultados integrales.

2.2. VARIACIONES MATERIALES EN LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES DEL EMISOR Y CAMBIOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al finalizar el tercer trimestre de 2023 la Compañía generó un resultado neto positivo por valor de \$6,667,506, lo que representa una variación de \$5,603,286 con respecto a septiembre de 2022, en donde el resultado se ubicó en \$1,064,220. Resultado, sumamente satisfactorio, que se fundamenta en una gestión enfocada en la optimización del margen operacional.

El margen financiero se ubicó en \$75,637,220, que representa un crecimiento de \$23,561,855 frente a igual período de 2022, equivalente al 45.2%, lo cual es una mejora bastante relevante para la Compañía.

El incremento en el margen financiero se explica, principalmente, por el mayor nivel de ingresos financieros que al corte de septiembre de 2023 ascendían a \$207,965,801, un crecimiento de \$107,100,677 (106.2%) en comparación con el mismo periodo del 2022. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 79.9% de los ingresos financieros y exhibieron un crecimiento en el periodo del 109.5%, dado al mayor nivel de cartera con la que contaba la entidad y al mejor nivel de tasas de los créditos.

Por su parte, los gastos financieros cerraron en \$132,328,581, con un incremento de \$83,538,822, por el mayor saldo de las captaciones en el periodo y por las tasas de interés altas, producto de los niveles inflacionarios que se presentaron en el periodo.

3. ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO DEL RIESGO DE MERCADO AL QUE ESTÁ EXPUESTO EL EMISOR

Definido como la posibilidad de que la Compañía incurra en pérdidas por la disminución del valor de sus portafolios, carteras colectivas e inversiones en moneda extranjera, por cambios en el precio de

los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro y fuera del balance. La exposición a este riesgo surge por la volatilidad que presentan los diversos factores de riesgo de manera individual.

La Compañía tiene como política general, mantener un perfil conservador en la asunción de los riesgos de mercado a los que está inmersa, entre los cuales están los factores de riesgos de tasa de interés (libro de tesorería), tipo de cambio, precio de acciones e inversión en carteras colectivas.

De esta manera, la entidad evita tener posiciones abiertas en moneda extranjera, sin embargo, en caso de presentarlas, éstas no tendrán un impacto significativo, ya que se cuenta con límites establecidos. En cuanto al riesgo de tasa de interés, las posiciones que se tienen obedecen a derivados financieros, específicamente forward de cobertura e inversiones negociables en títulos de deuda, que no suponen un mayor riesgo al tener como contraparte entidades vigiladas. Por su parte los saldos que se mantienen en Fondos de Inversión Colectiva tampoco presentan un riesgo elevado, debido a que su monto es insignificante. Por último, Coltefinanciera tiene participaciones en entidades del sector Fintech que no están listadas en Bolsa, por lo tanto, el precio de sus acciones no presenta alta volatilidad y su impacto es moderado.

En cuanto a la medición, diariamente se realiza el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) al que está expuesto la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones de tesorería y operaciones activas y pasivas en moneda extranjera y se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia. Además, se realiza monitoreo en tiempo real de las negociaciones de la Mesa de Dinero, con el fin de verificar el cumplimiento de las políticas establecidas por la Junta Directiva y mitigar cualquier impacto negativo por cambios adversos en las variables de mercado que puedan afectar el patrimonio de la Compañía y su percepción en el mercado.

SEGUNDA PARTE – INFORMACIÓN ADICIONAL

1. DESCRIPCIÓN DE LAS VARIACIONES MATERIALES QUE SE HAYAN PRESENTADO EN LOS RIESGOS A LOS QUE ESTA EXPUESTO EL EMISOR. DIFERENTES AL RIESGO DE MERCADO

1.1. RIESGO DE TASA DE INTERÉS DEL LIBRO BANCARIO (RTILB)

Es aquel al que están expuestas las compañías que realizan intermediación financiera y que consiste en el impacto negativo, presente o futuro, sobre su capital y sus ganancias, que puede derivarse de los movimientos adversos de las tasas de interés en sus exposiciones del libro bancario. En el 2022, la Compañía se enfrentó a un entorno económico retador, producido por el alto crecimiento inflacionario, que llevó al Banco de la República a tener una política monetaria contractiva que trajo como consecuencia un incremento considerable en las tasas de interés, impactando directamente el margen de intermediación financiero. Para el tercer trimestre de 2023, el crecimiento de la inflación se ha desacelerado, llegando a su nivel más bajo en más de un año y tornando las tasas a la baja. Para septiembre de 2023 el margen de tasas de la Compañía se ubicó en 7.46% (diciembre 2022: 8.28%).

Para el mes de septiembre de 2023, los CDT representaban el 92.32% de las captaciones de la Compañía, las cuales en conjunto con las cuentas de ahorro tenían una tasa ponderada de 13.67%. Por su parte, de cara a la mitigación de impactos asociados a la baja de tasas, la Compañía ha buscado mejorar las características de su cartera, la cual tiene un 79% indexado a tasa variable, estas mejoras consisten en modificar la frecuencia de revisión de tasas, buscando postergar la disminución de su tasa, mientras disminuye su pasivo. Adicional, a través de diversas estrategias, como negociaciones con originadores de créditos o ventas de cartera, se busca mejorar aquella que se encuentre a tasa fija, en especial la cartera de libranzas.

1.2. RIESGO DE LIQUIDEZ

Es aquel al que se ven expuestas las entidades por la inadecuada estructura de maduración de activos y pasivos, que podría generar cambios significativos en el flujo de caja y traducirse en pérdidas excesivas por la venta de activos a descuentos inusuales y significativos, o la consecución de pasivos a costos elevados, con el fin de disponer rápidamente de los recursos para cumplir con las obligaciones contractuales y no contractuales.

Coltefinanciera, para el tercer trimestre de 2023 mantuvo niveles adecuados de liquidez, cumpliendo con los límites corporativos y normativos. De igual forma, la Entidad continuó fortaleciendo el proceso de gestión de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez al que está expuesta.

El dinamismo de las captaciones permitió para el 30 de septiembre un crecimiento en CDT de 32.41%, respecto de diciembre de 2022, manteniendo un porcentaje de renovación promedio para el trimestre en mención de 80.40%, lo cual, en conjunto con el aumento de la cartera en 28.94%, permitió que los niveles de activos líquidos y los ingresos por recaudo de cartera fuesen suficientes para cubrir los requerimientos de liquidez, mostrando una cobertura idónea y por encima del margen normativo. Por otra parte, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) se mantuvo en niveles promedio para dicho trimestre de 120.56%, evidenciando la fortaleza de la Compañía en términos de liquidez estructural y superando de manera importante el límite mínimo del 80% definido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Para la medición del riesgo de liquidez, la Compañía utiliza el modelo estándar definido en el Anexo 9 del Capítulo XXXI (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta metodología tiene como base la estimación del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), el cual se calcula y se reporta a dicho ente de control cada semana y al corte de cada mes.

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de septiembre de 2023 y diciembre 2022 son los siguientes:

	Sep 2023		Dic 2022	
	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	45,101,177	130,194,016	28,896,771	66,789,245
(-) Vencimientos Pasivos	94,115,705	267,850,972	46,283,741	182,599,352
(=) Requerimiento Líquido Neto (49,014,529)	(137,656,957)	(17,386,970)	(115,810,106)	
(+) Activos Líquidos Netos	167,195,492	167,195,492	130,028,812	130,028,812
(=) IRL monto	118,180,963	29,538,535	112,641,842	14,218,706

Los componentes que más impactan en los requerimientos de liquidez son el recaudo de cartera contractual, en la parte activa y los vencimientos de CDT, en la parte pasiva, teniendo una participación del 60.18% y 61.54% respectivamente; seguido de los saldos en cuentas de ahorro, los cuales representan flujos de egresos no contractuales; siendo fundamental para la Compañía gestionar de una manera adecuada la maduración y concentración de sus activos y pasivos.

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de septiembre de 2023 y diciembre de 2022 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días, arrojó los siguientes resultados:

Bandas	Sep 2023	Dic 2022
IRLr a 7 días	341.11%	747.85%
IRLr a 30 días	121.46%	112.28%

En ambas bandas el IRLr es superior al 100%, lo cual indica que la Compañía presenta una posición de liquidez favorable.

COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN)

En cuanto a la exposición de largo plazo, la Compañía calcula el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN), el cual, a través de una gestión estratégica del balance, busca limitar una excesiva dependencia de fuentes inestables de financiación de los activos, que a menudo son ilíquidos, y que las entidades puedan mantener un perfil de fondeo estable en relación con sus activos. A septiembre del presente año, se presentaron los siguientes resultados en dicho indicador:

Fondeo Estable Disponible	1,450,946,282
Fondeo Estable Requerido	1,204,154,830
CFEN	120.49%

Se puede evidenciar una holgura significativa con respecto al límite normativo (80%) para las Compañías de Financiamiento, producto de la buena estructura del balance de la Compañía, la cual tiene un 91.49% del Fondo Estable Disponible (Pasivo y Patrimonio) condensado en las diferentes modalidades de los depósitos a plazos, los cuales reflejan permanencia de recursos para la Entidad.

1.3. RIESGO OPERACIONAL

La Compañía, de conformidad con las normas que rigen la materia, cuenta con metodologías necesarias que le permiten identificar y medir los riesgos operacionales en cada uno de sus procesos. Así mismo, hace seguimiento a aquellos eventos de riesgo operacional que se materialicen.

Durante el tercer trimestre 2023, se evaluaron y gestionaron los riesgos operacionales, derivados de la creación de nuevos productos, alianzas estratégicas, nuevos procedimientos y actualización de los existentes.

Se monitoreó el comportamiento de los riesgos existentes, teniendo en cuenta sus materializaciones, especialmente las que generaron pérdidas económicas para la Compañía. Para el corte de septiembre de 2023, se presenta una disminución en los eventos de riesgos operacionales de 21% frente al dato reportado para el mismo periodo del año anterior. El riesgo con mayor número de materializaciones es el asociado a errores en la constitución o mantenimiento de CDTS. Sin embargo, desde la gestión realizada por la Compañía se vienen adecuando procesos, controles y monitoreos con

acompañamiento de cada uno de los líderes de los procesos, en aras de mitigar la ocurrencia de eventos y adicionalmente, se ha realizado un análisis de causa raíz exhaustivo en conjunto entre el área de Riesgo Operacional y la primera línea de defensa y se han tomado medidas de mitigación.

En este mismo período, se realizó la debida gestión y seguimiento a cada uno de los eventos de riesgo operacional reportados durante el trimestre y la debida contabilización de aquellos que generaron pérdidas económicas para la Compañía.

Logros en la gestión de riesgo operacional:

- Se mantiene la cobertura del perfil de riesgo en niveles altos, garantizando que los cambios en los procesos, y los nuevos productos y servicios de Coltefinanciera sean evaluados y gestionados de manera oportuna, brindando un mayor nivel de asegurabilidad en el logro de los objetivos operacionales de la organización.
- Se ha realizado la revisión de procesos con los líderes de cada área, generando propuestas de valor al negocio para mejorar los controles existentes y definir controles adicionales que permitan mitigar los riesgos.

1.4. RIESGO DE CONTINUIDAD

Coltefinanciera sufrió una interrupción en la continuidad de sus operaciones el 05 de septiembre de 2023, generando indisponibilidad en los canales transaccionales como: homebanking, App, servicio de tarjeta débito y servicio PSE. Esto se presentó, por un evento de fluctuación de energía eléctrica sobre las UPS que soportan los cinco Bunkers del centro de procesamiento de datos Triara de CLARO en Bogotá. El inconveniente tuvo una duración total de 8 horas y 53 minutos (533 minutos), luego de lo cual fue subsanado por Claro.

Adicionalmente se comunicó a los clientes y a la Superintendencia Financiera de Colombia dicha indisponibilidad, se estableció una mesa de crisis con el proveedor Claro y se tomaron las acciones necesarias para disminuir el impacto en la operación, de modo que se requirió a las agencias para que se presentaran el miércoles 6 de septiembre de 2023, a las 6:30 a.m., para realizar el cierre del martes 5 de septiembre de 2023, se hicieron también los cierres adicionales este mismo día en la mañana y se continuó con el flujo normal del día, superando la situación.

2. CAMBIOS MATERIALES QUE SE HAYA PRESENTADO EN LAS PRÁCTICAS, PROCESOS, POLÍTICAS E INDICADORES IMPLEMENTADOS POR EL EMISOR EN RELACIÓN CON LOS CRITERIOS AMBIENTALES, SOCIALES Y DE GOBIERNO CORPORATIVO

2.1. CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.

A corte de 30 de septiembre de 2023, el capital social de Coltefinanciera está conformado por 11.635.787.235 acciones ordinarias, cuya distribución, se detalla a continuación:

Clase de Acciones	Accionistas	No. de Acciones	Porcentaje de participación %
Ordinarias	CGF Colombia Inversiones Diversificadas S.L.	11.585.810.781	89,8088%
Ordinarias	CGF Financial Group Ltd	573.592.658	4,4463%
Ordinarias	Blue Bank International N.V.	38.778.719	0,3006%
Ordinarias	888 Colombia Holdings Inc	218.223.834	1,6916%
Ordinarias	Blue Trust International Barbados S.L.	350.211	0,0027%
Ordinarias	Business Central Group S.A.S.	483.769.722	3,7500%
Total de acciones en circulación		12.900.525.925	100%

No se presentaron cambios materiales en relación con las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por Coltefinanciera en relación con los criterios ambientales y sociales.

TERCERA PARTE – ANEXOS

- Estados financieros intermedios condensados por los periodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

GLOSARIO

Los términos que se utilicen en este informe de fin de ejercicio del año 2022 tendrán el significado que se asigna a continuación:

Acción: son valores de carácter negociable que representan una parte alícuota del patrimonio de una sociedad; según el tipo de acción que adquiriera, el inversionista puede obtener derechos económicos o políticos.

Acciones ordinarias: Acción que tiene la característica de conceder a su titular entre otros derechos establecidos en los estatutos, el de percibir dividendos, y el voto en la Asamblea.

Acciones en circulación: Número de acciones emitidas por una sociedad que pueden ser libremente transadas en el mercado.

Certificado de Depósito a Término (CDT): Instrumento financiero de inversión (título valor) a un plazo determinado, que se emite a nombre de uno o varios titulares, persona natural o jurídica, y el cual garantiza unos rendimientos fijos (intereses), de acuerdo con la tasa pactada desde el inicio de la inversión, según su monto y plazo.

Cuenta de Ahorros: Una cuenta de ahorro es un depósito a la vista (producto pasivo), en la que los fondos depositados en la cuenta tienen disponibilidad inmediata y generan cierta rentabilidad (intereses), según el monto ahorrado durante un periodo determinado.

Indicador de Cartera Vencida (ICV): Hace referencia al porcentaje que representa el saldo de cartera vencida (más de 29 días de mora para cartera comercial y más de 30 días de mora para cartera de consumo) sobre el saldo del total de la cartera.

Fintech. Empresas que utilizan la tecnología (software y hardware) para mejorar o automatizar los servicios y procesos financieros

Margen de intermediación. El margen de intermediación es el indicador que mide la diferencia entre las tasas que cobra la entidad financiera, a quien ha prestado el dinero y los que paga a quien se lo ha solicitado. es decir, el espacio entre las tasas de colocación y captación.

Repo. Son aquellas operaciones en las que una parte, el enajenante, transfiere la propiedad a la otra, el adquirente, sobre valores a cambio del pago de una suma de dinero o monto inicial. El adquirente se compromete a transferir al enajenante, valores de la misma especie y características a cambio de una suma de dinero o monto final en la misma fecha o en una fecha posterior previamente acordada.

Es una operación donde se vende un activo (como títulos financieros) a cambio de una suma de dinero, con el pacto de recomprarlo en una fecha posterior. En ese sentido, es similar a un préstamo de dinero con una garantía (el activo).

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (No auditado)Y AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2022 (Auditado)**

Cifras en miles de pesos colombianos



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Coltefinanciera S. A. Compañía de Financiamiento

Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento S.A. al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (60-4) 6040606, Fax: (60-4) 325 4322, www.pwc.com/co



**A los señores miembros de la Junta Directiva de
Coltefinanciera S. A. Compañía de Financiamiento**

Otros asuntos

La información comparativa para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 28 de abril de 2023 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, y las notas explicativas relacionadas, para el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2022, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 11 de noviembre de 2022 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Camilo Cruz', is positioned above the typed name.

Camilo Andrés Cruz González
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta profesional No. 199668-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
14 de noviembre de 2023

Informe Financiero

Al concluir el tercer trimestre de 2023, la Compañía ha logrado un resultado neto positivo de \$6,667,506. Este hito se sustenta en un margen operacional en constante expansión y un significativo aumento en los niveles de la cartera de crédito, superando el 28% en el transcurso del presente año. Asimismo, se respaldan estos resultados con un crecimiento sólido del 26% en las captaciones del público.

Las provisiones por \$48,645,979 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar en \$19,324,957 revelaron un cargo neto de provisiones por valor de \$29,321,023. Otras provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$1,973,465 provinieron de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero se ubicó en \$75,637,220. Los ingresos financieros totales fueron por valor \$207,965,801 y los costos financieros por \$132,328,581. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 79.93% de los ingresos financieros.

Los ingresos producto de las operaciones de compra y venta de divisas fueron de \$9,455,034.

La cifra del Impuesto a las ganancias y complementarios fue de \$1,853,878, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

El activo total alcanzó \$1,686,086,037.

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero, cerró con un saldo de \$1,264,957,732, con un crecimiento de \$283,883,951 que representa un aumento de 28.94% comparado con diciembre de 2022. Lo que muestra un incremento bastante importante de este rubro.

Al corte del trimestre El saldo de cartera vencida se ubicó en \$19,428,898, con un indicador de cartera vencida del 1.54%, nivel inferior al registrado en diciembre de 2022 de 2.46%. Lo que muestra un excelente nivel en la calidad de cartera.

El saldo de la cartera improductiva por valor de \$31,160,864 reflejó una disminución de \$14,013,593 respecto al cierre del año 2022 cuando fue por \$45,174,457 y una disminución porcentual de 31.02%. La cartera en Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$23,258,652.

Adicionalmente, se tiene cartera improductiva en un Patrimonio Autónomo con Fiduciaria Colpatría por valor de \$15,541,826, mecanismo mediante el cual se buscan alternativas más eficientes de recuperación y de rentabilización.

El pasivo total fue de \$1,538,969,403 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 93.2% de los pasivos totales. El porcentaje promedio de renovación de los CDT durante el tercer trimestre de 2023 fue superior al 80%

Al 30 de septiembre de 2023 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$147,116,634 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10.68 %.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	119,359,903	82,531,285
Inversiones			
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		238,401	-
Hasta el vencimiento a costo amortizado		71,124,023	59,665,392
Disponible para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		45,706,331	42,115,449
Total Inversiones	6	117,068,755	101,780,841
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		860,037,913	621,725,033
Consumo		355,669,312	310,506,214
Leasing Financiero		49,250,507	48,842,534
Intereses y otros conceptos		58,233,809	34,948,658
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	1,323,191,541	1,016,022,439
Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	(47,107,077)	(39,961,120)
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		1,276,084,464	976,061,318
Derechos fiduciarios		18,320,416	19,303,824
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		1,608,291	602,544
Cuentas por cobrar, neto	9	35,648,073	29,898,767
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	10	9,541,276	5,052,458
Propiedades y equipo, neto	11	60,818,856	37,050,189
Propiedades de Inversión		413,191	413,191
Intangibles, neto	13	26,041,973	16,268,596
Impuestos diferidos activo, neto	17	2,986,844	4,840,722
Activo por impuestos corrientes		6,152,968	6,328,008
Otros activos	13	12,041,027	825,421
Total, Activos		1,686,086,037	1,280,957,165

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)

Al 30 de septiembre 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término		1,327,425,189	986,823,053
Depósitos de ahorro		106,382,885	126,622,413
Total depósitos y exigibilidades	14	1,433,808,074	1,113,445,466
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		29,664,958	28,611,800
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		29,664,958	28,611,800
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado			
Obligaciones financieras y operaciones repo	15	29,936,851	-
Pasivos por Arrendamientos financieros		5,645,552	5,120,950
Cuentas por pagar	16	23,697,621	13,497,286
Beneficios a empleados		2,547,472	1,388,905
Otros pasivos		13,452,588	15,477,216
Total Pasivos		1,538,969,403	1,178,216,349
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		129,005,259	96,167,388
Anticipos Incremento de Capital		14,287,042	13,007,483
Prima en colocación de acciones		57,258,148	57,258,148
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		21,250,671	17,659,789
Resultados acumulados		(81,369,349)	(83,621,141)
Resultados del ejercicio		6,667,506	2,251,792
Total Patrimonio	18	147,116,634	102,740,816
Total Pasivo y Patrimonio		1,686,086,037	1,280,957,165

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.



GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)



MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)



CAMILO ANDRÉS CRUZ GONZÁLEZ

Revisor Fiscal Suplente

Tarjeta Profesional No. 199668-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.

(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en miles de pesos colombianos, excepto la pérdida por acción)

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos financieros					
Intereses y descuentos cartera de crédito		58,507,691	29,224,025	159,868,973	74,817,650
Rendimientos Financieros		976,810	1,600,748	2,969,776	3,226,556
Valoración de inversiones		1,847,568	522,132	5,191,690	874,450
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación		1,152,942	363,903	1,464,187	541,244
Comisiones y otros ingresos		8,677,068	4,631,435	22,657,626	9,577,581
Compra y venta de divisas		4,236,707	1,897,461	9,455,034	7,284,405
Ingresos operacionales leasing financiero		2,217,481	2,157,426	6,358,515	4,543,238
Total, ingresos financieros	19	77,616,267	40,397,130	207,965,801	100,865,124
Gastos financieros					
Intereses captaciones, obligaciones financieras y bonos		(46,338,312)	(18,822,538)	(124,618,203)	(41,871,008)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(161,295)	(168,706)	(448,789)	(509,537)
Comisiones y otros egresos		(2,646,130)	(3,179,502)	(7,261,589)	(6,409,214)
Total, gastos financieros	21	(49,145,737)	(22,170,746)	(132,328,581)	(48,789,759)
Margen neto		28,470,530	18,226,384	75,637,220	52,075,365
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(10,077,216)	(2,156,142)	(29,610,439)	(13,674,582)
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(406,738)	(488,312)	(1,603,141)	(2,157,848)
Recuperación provisión (deterioro) otras cuentas por cobrar, neto		(61,322)	(233,799)	1,885,736	(1,707,577)
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(781,421)	(3,627)	(1,973,465)	(14,507)
Recuperación de provisión Derechos Fiduciarios		-	(100,163)	6,821	24,032
Total, deterioro		(11,326,697)	(2,982,043)	(31,294,488)	(17,530,482)
Margen Neto de provisiones		17,143,833	15,244,341	44,342,732	34,544,883
Otros ingresos de la operación	20	6,154,134	1,191,443	21,427,572	8,378,751
Dividendos	9	-	692,906	1,199,632	692,906
Gastos de personal		(7,180,406)	(5,537,523)	(21,040,512)	(15,366,749)
Gastos de arrendamiento		(537,394)	(384,458)	(1,528,491)	(1,012,142)
Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas	11	(336,000)	(295,789)	(875,810)	(994,844)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso		(506,126)	(448,317)	(1,455,960)	(1,382,602)
Amortización de activos intangibles		(267,429)	(180,019)	(721,973)	(457,572)
Otros gastos de la operación		(10,954,313)	(8,012,643)	(32,825,806)	(22,914,696)
Total, otros (gastos) ingresos, neto		(13,627,534)	(12,974,400)	(35,821,348)	(33,056,948)
Resultado antes de provisión impuesto a la ganancia		3,516,299	2,269,941	8,521,384	1,487,935
Impuestos a las ganancias		(448,786)	(140,385)	(1,853,878)	(423,715)
Resultado del ejercicio		3,067,513	2,129,556	6,667,506	1,064,220
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio:					
Pérdida por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral		3,602,282	15,215,701	3,590,882	22,957,077
Otro resultado integral, neto de impuestos		3,602,282	15,215,701	3,590,882	22,957,077
Resultado integral total del periodo		6,669,795	17,345,257	10,258,388	24,021,297
Utilidad por acción (en pesos colombianos)	18	0.27	0.25	0.60	0.13

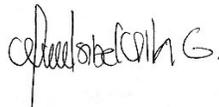
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.



GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)



MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)



CAMILO ANDRÉS CRUZ GONZALEZ

Revisor Fiscal Suplente

Tarjeta Profesional No. 199668-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.

(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 2022 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Capital Suscrito y pagado	Anticipo de capital	Prima en colocación de acciones	Otros de Patrimonio	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo Inicial al 1 de enero de 2022	71,168,657	11,100,000	57,258,148	17,357	4,995,292	(71,207,858)	(12,399,095)	60,932,501
Cambios en el patrimonio:								
Emisión de acciones	19,698,731	(19,698,731)	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	8,598,731	-	-	-	-	-	8,598,731
Resultados del periodo	-	-	-	-	-	-	1,064,220	1,064,220
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	22,957,077	-	-	22,957,077
Resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	(12,399,095)	12,399,095	-
Total, cambios en el patrimonio	19,698,731	(11,100,000)	-	-	22,957,077	(12,399,095)	13,463,315	32,620,028
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	90,867,388	-	57,258,148	17,357	27,952,369	(83,606,953)	- 1,064,220	93,552,529
Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	96,167,388	13,007,483	57,258,148	17,357	17,659,789	(83,621,141)	2,251,792	102,740,816
Cambios en el patrimonio:								
Emisión de acciones	32,837,871	(32,837,871)	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	34,117,430	-	-	-	-	-	34,117,430
Resultados del periodo	-	-	-	-	-	-	6,667,506	6,667,506
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	3,590,882	-	-	3,590,882
Resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	2,251,792	(2,251,792)	-
Total, cambios en el patrimonio	32,837,871	1,279,559	-	-	3,590,882	2,251,792	4,415,714	44,375,818
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	129,005,259	14,287,042	57,258,148	17,357	21,250,671	(81,369,349)	6,667,506	147,116,634

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.



GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)



MARÍA ISABEL VILLA GUERRA
Contadora
Tarjeta Profesional No. 109407-T
(Ver certificación adjunta)



CAMILO ANDRES CRUZ GONZALEZ
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 199668-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DE UNEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de:	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del ejercicio		6,667,506	1,064,220
Ajustes para conciliar la Utilidad (pérdida) del ejercicio con el efectivo (usado en)			
Las actividades de operación:			
Depreciación propiedad y equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas	11	875,810	994,844
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	11	1,455,960	1,382,602
Amortización de activos intangibles		721,973	457,572
Amortización seguros		384,873	416,206
Amortización Prima compra de Otros Activos- Cesión de activos y pasivos-		-	1,648,005
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1,973,465	14,507
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	42,039,988	28,792,971
Provisión de intereses y otros conceptos de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	6,297,973	3,259,718
Provisión otras cuentas por cobrar		308,018	3,850,646
Provisión de cartera de derechos fiduciarios		-	180,181
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(12,738,237)	(15,118,389)
Recuperación de intereses y otros conceptos de cartera de crédito	8	(4,386,132)	(1,101,870)
Recuperación provisión otras cuentas por cobrar		(2,193,755)	(2,143,069)
Recuperación provisión de cartera de derechos fiduciarios		(6,833)	(204,212)
Utilidad en venta de cartera	7 y 20	(21,042,464)	(7,738,808)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	11	-	(15,543)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(54,844)	-
Utilidad (pérdida) Valoración derivados		(1,464,187)	224,699
Utilidad en valoración de Inversiones		(5,192,096)	(874,450)
Prima Amortizada		50	-
Gasto intereses obligaciones financieras		507,456	-
Gasto intereses Repo		424,709	3,100,117
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		1,049,774	1,049,774
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		3,828,004	2,079,463
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		448,789	509,537
Impuesto diferido		1,853,878	422,385
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(9,455,033)	(7,284,404)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(333,638,778)	(247,500,903)
Adquisición Inversiones forzosas		(38,419,497)	(20,289,074)
Vencimiento Inversiones forzosas		29,151,893	14,030,935
Adquisición Otras Inversiones negociables		(31,045,879)	(28,344,985)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		33,808,251	28,344,985
Aumento cuentas por cobrar		(137,354,178)	(80,495,534)
disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		9,002,606	-
disminución (Aumento) otros activos		438,077	(4,013,986)
Aumento depósitos y exigibilidades		371,663,691	390,950,728
Disminución derivados y operaciones de contado		-	(765,943)
Aumento cuentas por pagar		59,195,730	48,751,063

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(CONTINUACIÓN)

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de:	Nota	2023	2022
Aumento beneficios a los empleados		1,158,567	595,591
Disminución otros pasivos		(3,308,525)	(2,987,948)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		76,000	-
Pago intereses obligaciones financieras		(243,687)	-
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(51,301,082)	(24,202,759)
Recaudo intereses de cartera		95,681,756	74,237,727
Pago Intereses Repo		(270,129)	(3,490,435)
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(3,824,621)	(1,962,045)
Pago intereses arrendamientos financieros		(448,789)	(509,537)
Flujos netos provisto por las actividades de operación		12,626,051	157,314,582
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas	11	(24,152,047)	(827,820)
Producto de la venta de propiedades y equipo		358	15,543
Producto de la venta de Inversiones		-	850,008
Adquisición Inversiones		-	(13,227,824)
Aumentos intangibles		(10,495,349)	(4,376,748)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		(34,647,038)	(17,566,841)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		19,860,864	-
Pago obligaciones financieras		(342,362)	-
Desembolsos Repo		398,000,000	62,000,000
Pago capital Repo		(388,000,000)	(132,000,000)
Pago capital arrendamientos financieros		(1,427,001)	(723,601)
Aportes capitales	18	34,117,430	8,598,731
Flujos netos provisto por (usado en) las actividades de financiación		62,208,931	(62,124,870)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(3,359,326)	1,954,372
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		36,828,618	79,577,243
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		82,531,285	113,214,589
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		119,359,903	192,791,832

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.



GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)



MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)



CAMILO ANDRÉS CRUZ GONZÁLEZ

Revisor Fiscal Suplente

Tarjeta Profesional No. 199668-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.

(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

CONDENSADOS

Al 30 de septiembre de 2023

(En miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 1 - ENTIDAD QUE REPORTA

COLTEFINANCIERA S.A., COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO, es un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia "SFC", de naturaleza privada, de la clase de las sociedades comerciales anónimas, de nacionalidad colombiana, domiciliada en la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, en la dirección Calle 7D # 43C-161, Barrio Astorga.

Coltefinanciera fue constituida mediante la Escritura Pública 2.967 del 28 de noviembre de 1980 de la Notaría Octava de Medellín. El término de duración expira el 28 de noviembre de 2030 y para el desarrollo de su objeto social cuenta con permiso de funcionamiento, otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia (antes Superintendencia Bancaria) según consta en la Resolución S.B. 2401 del 22 de julio de 1993.

Coltefinanciera S.A., Compañía de Financiamiento, tiene a disposición de sus clientes diecisiete (17) oficinas bajo la modalidad de agencias para atención al público. Cuenta con trecientos un (312) empleados. La Compañía a la fecha tiene tres (3) contratos de corresponsalía firmados, de los que se refiere el Decreto 2555 del 2010.

En el desarrollo de su objeto social, la Compañía otorga préstamos. Como emisor de valores, capta recursos mediante expedición de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro, y negocia toda clase de títulos valores. Realiza operaciones de compra de cartera o Factoring sobre toda clase de títulos, operaciones de leasing financiero y actúa como intermediario del mercado cambiario y de valores. Coltefinanciera, efectúa cualquier otro acto o contrato que le autoricen las normas legales e instruyan las autoridades competentes.

La última reforma a los estatutos sociales se formalizó mediante la escritura pública 4.749 del 24 de mayo de 2023 otorgada en la Notaría Quince del Círculo Notarial de Medellín, donde consta el aumento del capital autorizado.

Al 30 de septiembre de 2023, el capital autorizado fue de ciento ochenta mil millones de pesos (\$180.000.000). El capital suscrito y el pagado se ubicó en la suma de ciento veintinueve mil cinco millones doscientos cincuenta y nueve mil doscientos cincuenta pesos ml (\$129.005.259). Las acciones tienen un valor nominal de \$10 pesos por acción.

Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, tiene como principal accionista a la Sociedad CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S.L., sociedad que adquirió el control de la Compañía, de conformidad con la autorización impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia, del 20 de noviembre de 2008.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía.

Alivios otorgados

Según las instrucciones impartidas en la Circular externa 012 de 2021, los alivios otorgados bajo el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD), finalizaron en el mes de agosto de 2021. De esta manera, al corte de septiembre de 2023, el saldo de obligaciones aliviadas ascendió a \$ 23,371,567, con una participación de la cartera comercial de 98.94% (\$ 23,124,904) y del 1.05% para la cartera de consumo (\$ 246,663). En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas ascendieron a \$89,419 para el cierre del tercer trimestre del año.

Cartera vencida Coltefinanciera vs. Sector financiero

La cartera vencida de Coltefinanciera para el cierre de tercer trimestre de 2023 se ubicó en el 1.54%, estando por debajo del promedio del total del sector financiero (4.91 %) y de las compañías de financiamiento (11.62%).

Impacto en liquidez

Para el tercer trimestre del año 2023, la liquidez de la Compañía se ha mantenido en niveles estables respecto a los datos reportados el año anterior. Esto obedece a que, a pesar del incremento en las exigencias de liquidez, producto del crecimiento en las captaciones (fenómeno natural en los establecimientos de crédito), la Compañía ha demostrado una buena capacidad para gestionar sus activos y pasivos, en especial, la concentración de sus vencimientos de CDT's, esto debido a que, en la gestión del riesgo de liquidez, esta proyecta y evalúa constantemente los ingresos y egresos, con el fin de anticipar riesgos y generar estrategias que reduzcan los descalces sin afectar el crecimiento de esta, el cual se ha focalizado en la destinación de recursos de colocación, de tal manera que se cumpla con el apetito de riesgo, así como con los objetivos de la Compañía. Todo lo anterior, ha permitido mantener el indicador de riesgo de liquidez por encima de los límites normativos (100%).

Asimismo, el índice de renovación de CDT's presentó un promedio mensual para el periodo en mención de 80%. (para el año 2022 de 86%.)

Negocio en Marcha

Al cierre del tercer trimestre de 2023, la Compañía persistió en su senda de buenos resultados de los trimestres precedentes, alcanzando un resultado neto acumulado positivo bastante importante. Este logro se encuentra respaldado por un margen operacional positivo en constante expansión. Cabe resaltar los notables niveles de crecimiento tanto en la cartera de crédito como en las captaciones del público, superando el 26% en ambos aspectos.

Durante el tercer trimestre del 2023, la economía colombiana continuó su desaceleración, aunque se observa un dinamismo en el mercado laboral. Es relevante destacar que la inflación ha disminuido por sexta vez consecutiva, sin embargo, se encuentra entre las más altas de la región. A pesar de este descenso, los niveles siguen siendo elevados y superan las expectativas de los analistas. Debido a esto, el Banco de la República ha retrasado su ciclo de reducción de tasas, y se espera que comience a finales del último trimestre del año.

Las tensiones políticas internacionales recientes han aumentado la incertidumbre en el mercado y tras las últimas decisiones del Emisor de mantener constante la tasa de interés, se estima que la inversión y el consumo se mantendrán moderados para el último trimestre del año, lo que podría contener el crecimiento económico.

Con base en los aspectos mencionados anteriormente, se estima que la inflación para el cierre del año 2023 sea inferior a la presentada en 2022, aunque seguirá en dos dígitos, similar a los niveles a los alcanzados en los últimos meses. Finalmente, para el segundo semestre del 2024, se espera que las condiciones financieras permitan una recuperación paulatina tanto para el comercio como para la industria, por lo cual la economía tendería a estabilizarse en 2025.

En línea con el contexto económico y las perspectivas de seguir creciendo el negocio de intermediación, así como las fuentes de ingresos complementarias, la administración de la Compañía ha establecido un conjunto de estrategias para el último trimestre de 2023, con las que espera generar resultados netos positivos y sostenibles. Dentro de dichos objetivos, se destacan:

1.Mejoramiento margen de tasa de interés: La compañía seguirá trabajando en diferentes estrategias desde el punto de vista del pasivo y del activo, que permitan continuar mejorando el margen de tasas de interés, sin perder la competitividad en el mercado.

2.Crecimiento de la cartera de crédito. Se espera continuar durante el año con crecimiento del saldo de cartera.

3.En las carteras de consumo: se seguirá con la estrategia de crecimiento en las líneas de consumo, particularmente en créditos de libranza, tarjeta de crédito y libre inversión con destinación específica, bajo estrictas políticas de riesgo que aseguren la calidad de estas.

4.Crecimiento de las captaciones del público. El crecimiento de las captaciones se realizará conforme a la necesidad de apalancamiento de la estrategia de crecimiento de cartera, manteniendo un costo del fondeo adecuado.

5.Fortalecimiento del Servicio de Remesas Internacionales: se continuará avanzará en la apertura de diversos puntos de pago y envío de remesas en colaboración con distintas redes aliadas. Además, se buscará la incorporación de nuevos proveedores de servicios de remesas (money remitter), con el objetivo de ampliar la cobertura a nivel nacional y fomentar un significativo aumento en el volumen de transacciones.

6.Generación de mayores ingresos financieros producto de la ampliación del portafolio de productos y servicios: se buscará incrementar considerablemente los ingresos por concepto de servicios asociados a los productos de consumo, como Bin Sponsor de tarjeta débito, tarjeta crédito y tarjeta prepago; marcas compartidas de tarjeta crédito y botón PSE.

7.Consolidación de la Mesa de Dinero y Comercio Exterior: Dado el impacto significativo de esta unidad de negocio en los resultados generales, se continuará fortaleciendo con el objetivo de ampliar su alcance y, por consiguiente, incrementar su contribución a los resultados globales de la Compañía.

8. Fortalecimiento de Banca Seguros. En colaboración con diversos aliados, se seguirá impulsando el desarrollo del negocio de banca seguros, generando ingresos a través de los retornos de seguros de vida y de los productos de asistencia que se están integrando al portafolio de la Compañía.

9. Mejoramiento del back office: La Compañía continúa avanzado con la implementación de Core Bancario, que se espera esté en producción en su fase inicial en el primer semestre de 2024, el cual, permitirá contar con unos procesos más eficientes y estándares para la entidad, asegurando así el soporte necesario para el crecimiento del negocio en un ambiente de alta seguridad de la información.

10. Fortalecimiento patrimonial a través de aportes de capital que soporten el crecimiento de la Compañía y la mejora gradual de los índices de solvencia, en línea con el régimen de transición, de acuerdo con la adopción de Basilea III.

Así las cosas, estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros o clasificación de activos, pasivos y gastos reportados, que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Las cifras al 30 de septiembre de 2023 incluidas en estos estados financieros fueron aprobadas por la Junta Directiva con Acta N° 514 del 18 de octubre de 2023.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios condensados de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento por el periodo de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus normas modificatorias.

Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales, respecto de los cuales no existen cambios en las políticas y métodos contables. Por lo tanto, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de Coltefinanciera al 31 de diciembre de 2022.

(b) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

1. Juicios Críticos

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 6 Inversiones
- Nota 8 deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero
- Nota 10 Activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Nota 11 Propiedades y Equipo neto
- Nota 17 Impuesto a la Ganancia, e impuesto diferido activo, neto

2. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

Los supuestos e incertidumbres de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en los valores en libros de activos y pasivos se incluyen a continuación:

• Nota 6 Inversiones: Algunos activos están registrados a su valor razonable. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de transacción. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

• Nota 8 deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero para proteger la cartera frente al posible aumento de las pérdidas que aún se podrían generar por la pandemia, en el año 2023 por la materialización de los incumplimientos, Coltefinanciera ha constituido provisiones por concepto de intereses causados no recaudados por valor de \$ 89.418, para el cierre de septiembre de 2023. Para mitigar estos incrementos, Coltefinanciera monitorea la evolución de las principales variables macroeconómicas, que tiene identificadas son significativas en el incremento del ICV, como lo son, el crecimiento económico, la tasa de inflación, las tasas de interés y la devaluación, constantemente se estudia el comportamiento de los distintos rubros que componen la economía, para determinar qué sectores aumentarán la pérdida esperada, y en cuáles es más seguro recolocar la cartera. Para el mes de septiembre, el saldo total en provisiones cerró en \$ 47,107,077, con una cobertura del saldo de cartera vencida de 242.46%.

• Nota 11 Propiedades y Equipo neto: La Compañía determina el valor razonable de la propiedad y equipo de la clase de edificios, terrenos y vehículos a su costo revaluado. Este ejercicio requiere el avalúo de estos activos considerando las condiciones de mercado a la fecha de valoración.

• Nota 11 Propiedades y Equipo neto: La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

• En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Compañía aplicó juicios, los cuales tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, en relación con la tasa que se utiliza para la determinación del valor presente de los cánones de arrendamiento.

•Nota 17 Impuesto a la Ganancia: La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de Coltefinanciera al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia de acuerdo con el Marco Técnico Normativo emitido mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 y sus modificatorios, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo.

Los estados financieros intermedios condensados incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes o representan una materialidad significativa para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de Coltefinanciera desde los últimos estados financieros auditados anuales.

NOTA 4 – MEDICIONES AL VALOR RAZONABLE

De acuerdo con la NIIF 13 -Normas Internacionales de Información Financiera-, el valor razonable es el precio recibido por la venta de un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de medición. Dicha transacción tendría lugar en el mercado principal; en su ausencia, sería el mercado “más ventajoso”. Por esta razón, la Compañía realiza la valoración teniendo en cuenta el mercado en el que se realizaría normalmente la transacción con la mayor información disponible. Coltefinanciera valora los activos y pasivos financieros transados en un mercado activo con información disponible y suficiente a la fecha de valoración.

Para aquellos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, la entidad desarrolla metodologías que emplean información del mercado, y en ciertos casos, datos no observables. Las metodologías buscan maximizar el uso de datos observables, para llegar a la aproximación más cercana de un precio de salida de activos y pasivos que no cuentan con mercados amplios.

Clasificaciones contables y valor razonable

La Compañía aplicó las siguientes metodologías para la determinación de los valores razonables:

Las inversiones se valoran siguiendo las instrucciones del numeral 6 Capítulo I - 1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Compañía cuenta con inversiones en acciones cuyo valor razonable está clasificado en el nivel 3 de jerarquía, durante el periodo se reconocieron ganancias o pérdidas en el otro resultado integral por esta inversión. De acuerdo con las excepciones mencionadas, esta inversión se valora de acuerdo con las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

La valoración de los derivados se realiza de acuerdo con la metodología suministrada por el proveedor de precios oficial de la entidad. Para la valoración de forwards se utilizan mínimos 2 insumos: una curva de puntos forward para la proyección y una curva de tasas para el descuento de los flujos proyectados. La curva de puntos forward USDCOP la entrega directamente el proveedor de precios PRECIA. La curva de tasas para el descuento se calcula con base en tasas cero cupón, para el caso, las Curvas de TES B en pesos (betas) que también provee PRECIA. Para los forwards EURUSD se utilizan las curvas a partir de la tasa Libor. El objetivo final de la fórmula es calcular el valor del derecho y el valor de la obligación de cada forward.

Para hallar el valor razonable de la clase de propiedades y equipo (terrenos y edificios), de los activos no corrientes mantenidos para la venta, y de las propiedades de inversión se utilizaron los avalúos de una firma de valoración de activos debidamente registrada ante el Registro Nacional de Avaluadores respaldados por la Lonja de Gestión Inmobiliaria de Medellín y Antioquia

Para el grupo de vehículos, se tomará el 60% del valor de consultado en Fasecolda (valor de mercado). Cuando la Compañía decide cambiar un vehículo, normalmente lo hace entregando el vehículo usado en un concesionario. En ese tipo de negocios, los concesionarios reciben los vehículos usados por un precio que ellos denominan "de retoma", en condiciones normales equivale aproximadamente a un 60 o 70% del valor comercial.

30 de septiembre de 2023

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	45,706,331
Total inversiones	-	45,706,331
Derivados y operaciones de contado	1,608,291	-
Terrenos y edificios	52,734,448	-
Vehículos	1,251,740	-
Activos no corrientes disponibles para venta	9,541,276	-
Propiedades de Inversión	413,191	-
Total Activos	65,548,946	45,706,331
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(216,287)	-
Total Pasivos	(216,287)	-

31 de diciembre de 2022

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	42,115,449
Total inversiones	-	42,115,449
Derivados y operaciones de contado	602,544	-
Terrenos y edificios	30,402,427	-
Vehículos	346,740	-
Activos no corrientes disponibles para venta	5,052,458	-
Propiedades de Inversión	413,191	-
Total Activos	36,817,360	42,206,312
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(674,726)	-
Total Pasivos	(674,726)	-

Transferencias entre niveles

Al 30 de septiembre de 2023 no se presentaron cambios, ni transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable, ni hubo cambios en las técnicas de valoración.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

Septiembre 30, 2023 Diciembre 31, 2022

Moneda legal

Caja (1)	6,778,328	2,227,900
Banco de la República (2)	43,859,397	39,096,132
Depósitos en bancos	<u>38,894,190</u>	<u>23,593,192</u>
	<u>89,531,915</u>	<u>64,917,224</u>

Moneda extranjera

Caja (3)	411,139	286,999
Bancos del exterior (4)	<u>29,416,849</u>	<u>17,327,062</u>
	<u>29,827,988</u>	<u>17,614,061</u>
	<u>119,359,903</u>	<u>82,531,285</u>

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 corresponde a USD 7,358,104 (31 de diciembre de 2022 USD 3,661,815).

(1) El saldo incluye \$ 3,321,328 en las bóvedas de las agencias, efectivo en custodia de la Brinks S.A por valor de \$ 3,453,000 y \$ 4,000 caja menor (31 de diciembre de 2022 en las bóvedas de las agencias \$2,223,900 y caja menor \$4,000).

- (2) Este saldo se encuentra restringido, La Resolución Externa 9 de 2020 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (3.5%, 8%) como lo cita y exige la norma.
- (3) El saldo de caja incluye efectivo disponible en moneda extranjera en Brinks S.A. por USD 72,604 (31 de diciembre de 2022 USD 41,604), el cual se utiliza para provisionar de efectivo las agencias y USD 28,818 (31 de diciembre de 2022 USD 18,061) en las bóvedas de las agencias.
- (4) El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 corresponde a USD 7,256,682.45 (31 de diciembre de 2022 USD 3,602,150).

Las entidades financieras donde se tienen depositado el efectivo presentan la siguiente calificación:

Entidad Bancaria	Calificación
Scotiabank Colpatria S.A.	AAA
Bancolombia	AAA
Banco de Occidente	AAA
Davivienda	AAA
Citibank	AAA
Banco Popular	B
Fiduprevisora	AAA
Banco Serfinanzas	AAA
Banco credifinanciera	AA
Bancoomeva	AA
Confiar	AA
Banco Av villas	AAA
Iris CF	A

NOTA 6 – INVERSIONES

Los saldos de inversiones estaban representados:

Negociables a valor razonable con cambios en resultados

Septiembre 30, 2023 Diciembre 31, 2022

TIDIS	<u>238,401</u>	=
	238,401	=

Hasta el vencimiento a costo amortizado:

TDA clase A	25,142,632	19,029,809
TDA clase B	25,355,291	18,693,635
TDS	6,615,558	6,720,843
CDTs	<u>14,010,542</u>	<u>15,221,105</u>
	<u>71,124,023</u>	<u>59,665,392</u>

Disponible para la venta a valor razonable
con cambios en el otro resultado integral:

Acciones	<u>45,706,331</u>	<u>42,115,449</u>
	<u>45,706,331</u>	<u>42,115,449</u>
	<u>117,068,755</u>	<u>101,780,841</u>

Tasas Efectivas

TDA A	IBR -3.67%, DTF-4
TDA B	IBR-1.71%, DTF-2
TDS	Tasa Fija 8,95%, 11.05%
CDTs	Tasa fija 13.19% 15%

Hasta el vencimiento a costo amortizado

Inversiones en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) Clase A y B, Títulos de Desarrollo Solidarios (TDS) los cuales tienen restricciones de encaje legal, se determinan con base en porcentajes establecidos sobre ciertas exigibilidades y están reglamentadas por disposiciones del Banco de la República en cuanto a disponibilidad y cuantía. Estas inversiones se clasifican por nivel de riesgo en la Categoría A y se valoran a TIR según el Numeral 6.1.2 del Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El porcentaje de participación de las inversiones obligatorias clasificadas como hasta el vencimiento a septiembre 2023 es del 48.79% del total de las inversiones (diciembre 2022 43.67%).

Las inversiones en Cdt's al 30 de septiembre 2023, fueron constituidas en la entidad Financiera Juriscoop S.A compañía de financiamiento la cual cuenta con una calificación A.

Al 30 de septiembre de 2023, las inversiones diferentes de las expresadas en los párrafos anteriores no presentan restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, embargos, litigios, ni limitaciones al ejercicio de los derechos sobre las inversiones o que afecten la titularidad de las mismas.

Acciones

La Compañía al 30 de septiembre de 2023, tenía las siguientes inversiones

	No. Acciones	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	81,443	22,402,343
Colfimax Factoring S.A	236,250	13,122,529
Negozia Consumer Finance S.A.S	478,308	7,107,002
E-Digital SAS	4,198	1,480,927
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	1,593,530
Coltejer	<u>2,453</u>	-
	<u>1,407,264</u>	<u>45,706,331</u>

La Compañía al cierre de diciembre de 2022, tenía las siguientes inversiones

	No. Acciones	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	81,443	21,934,132
Colfimax Factoring S.A	236,250	11,239,648
Negozia Consumer Finance S.A.S	478,308	5,854,715
E-Digital SAS	4,198	1,482,025
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	1,604,929
Coltejer	<u>2,453</u>	<u>-</u>
	<u>1,407,264</u>	<u>42,115,449</u>

Valor Razonable de las Inversiones y efectos en el ORI

	No acciones	Costo	Valor Razonable	Efecto en el ORI
Quantum Colombia SAS	81,443	6,285,058	22,402,343	16,117,284
Colfimax Factoring S.A	236,250	8,167,823	13,122,529	4,954,710
Negozia Consumer Finance SAS	478,308	6,300,492	7,107,002	806,500
E-Digital SAS	4,198	2,122,273	1,480,927	(641,337)
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	622,912	1,593,530	151,774
Coltejer	<u>2,453</u>	<u>139,325</u>	<u>-</u>	<u>(5,151)</u>
	<u>1,407,264</u>	<u>23,637,883</u>	<u>45,706,331</u>	<u>21,383,780</u>

Durante lo corrido del año 2023 la Compañía registró en el Otro Resultado Integral -ORI- una ganancia en el valor razonable de las acciones por \$(3,590,882), (año 2022 \$12,590,414).

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero bruto comprendía:

	septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
PYME	318,791,004	179,894,622
Microempresa	297,138,744	197,529,799
Libranza	242,283,056	195,063,045
Corporativo	102,859,837	113,234,899
Empresarial	114,745,877	97,855,302
Libre inversión	98,711,243	100,871,226
Leasing comercial	49,250,507	48,842,534
Factoring	26,502,452	33,210,411
Tarjeta de crédito	7,100,113	8,666,802
Crédito de vivienda	3,826,069	3,000,083
Crédito para empleados	3,628,886	2,742,517
Vehículos consumo	<u>119,945</u>	<u>162,541</u>
	<u>1,264,957,733</u>	<u>981,073,781</u>
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	56,465,076	33,291,343
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	1,750,759	1,645,355
Comisiones	<u>17,973</u>	<u>11,960</u>
	<u>58,233,808</u>	<u>34,948,658</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	<u>1,323,191,541</u>	<u>1,016,022,439</u>

El saldo de cartera de créditos al 30 de septiembre de 2023 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$394,179 (diciembre 2022 \$639,776); el plazo promedio para el descuento por amortizar es 49 días.

Las operaciones de leasing corresponden a leasing financiero y todos los bienes entregados se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de incendio, terremoto, corriente débil y otros, con pólizas de seguros de vigencia anual suscritos por los arrendatarios o la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2023 el abono neto al estado de resultados, por los bienes entregados en arrendamiento financiero fue de \$ 6,358,516 (diciembre de 2022 \$6,660,586).

La maduración de la cartera de crédito incluyendo las operaciones de leasing financiero, tuvo una maduración para el cierre de septiembre de 2023 de 2,055 días (diciembre 2022: 2,011 días).

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

Septiembre 30, 2023

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	46,942,994
6 a 12 meses	46,902,946
1 año a 3 años	184,311,257
Mayor a 3 años	945,929,796
Ley de reorganización o superior al vencimiento.	40,870,739
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	1,264,957,732

Diciembre 31, 2022

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	96,869,991
6 a 12 meses	37,527,977
1 año a 3 años	208,893,701
Mayor a 3 años	604,149,727
Ley de reorganización o superior al vencimiento.	33,632,385
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	981,073,781

Cesiones de cartera

Coltefinanciera tiene como una de sus líneas de negocio, la adquisición de cartera a originadores o terceros, a través de la cesión de créditos, con el cumplimiento de las políticas de crédito establecidas por la compañía e instrumentada en pagarés, registrando cada obligación por deudor en sus conceptos de capital e intereses y según las condiciones faciales de cada crédito, revelando su correspondiente nivel de riesgos, de acuerdo a lo establecido en las normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. A continuación, se detallan los originadores o terceros y las condiciones en las cuales se realizaron las cesiones de cartera por lo corrido del año 2023:

Originador/	Intermediario	Línea	Modalidad	Tasa de rentabilidad E.A	Administrador de los créditos
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A	Libranza Pensionados Sin responsabilidad	Consumo	DTF + 9 y DTF + 9.5	Para recaudos de obligaciones no cedidas a los códigos de pagadurías de Coltefinanciera el administrador es Patrimonio Autónomo de Recaudo Fiduciaria Central S.A	
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	DTF +14 y DTF + 9.18	Coltefinanciera	
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Créditos de Vehículos usados	Comercial	DTF + 7.36 Y DTF + 5.50	Alta Originadora	
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	DTF+ 10, DTF + 9 y DTF +2.8	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva	
COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA - COOPUNION	Libranzas Cesiones de Crédito	Consumo	DTF +3.40	Coopunion	
COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	DTF + 10 y DTF + 9.3	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva	
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	Tasa de descuento de DTF+9.De la tasa facial del crédito el 30% corresponden al originador	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva	
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S.	Libranza Privada	Consumo	DTF+9.5	Vantage	

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Tasa de rentabilidad E.A	Administrador de los créditos
MONEYTECH S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	DTF+6.42	Moneytech
RESPALDO COLOMBIA S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	DTF + 11.30 y DTF + 6.23	Respaldo Colombia
GENERAR SUEÑOS S.A.S.	Libranza Pensionados	Consumo	DTF +10	Generar Sueños

Los pagarés títulos valores físicos y garantías que instrumentan las operaciones de adquisición de cartera por cesión de créditos descritos en los párrafos anteriores, son custodiados por las empresas especializadas en la administración y custodia de valores Memory Corp, Thomas MTI, Deceval y Authentic para los créditos cuya documentación y garantía es digital.

El límite de exposición máximo para cada originador deberá cumplir con lo siguiente:

- El límite individual de crédito al Originador se otorgará según lo dispuesto en el Capítulo 1 del Título 2 del Decreto 2555 de 2010.
- El límite de contraparte para compras de cartera no podrá exceder el 25% del total de la cartera de Coltefinanciera para el mes inmediatamente anterior a la evaluación.
- La sumatoria de ambos límites equivaldrá como máximo al 30% del total de la cartera de Coltefinanciera para el mes inmediatamente anterior a la evaluación

Al cierre de septiembre de 2023 se presentó saldo por pagar a las entidades que refieren los créditos por concepto de margen en participación de las cuotas recaudadas por valor de \$122,523 (Diciembre de 2022 \$240,536).

A continuación, se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva realizadas durante lo corrido del año 2023:

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Saldo	Nº de pagares
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A	Libranza Pensionados Sin responsabilidad	Consumo	10.14	2,286,088	44,087	2,330,175	186
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.19	84,318,566	616,028	84,934,594	25,945
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Créditos de Vehículos usados	Comercial	4.73	28,003,386	248,684	28,252,070	485
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13.79	33,431,419	22,019	33,453,438	2,269
COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA - COOPUNION	Libranzas Cesiones de Crédito	Consumo	5.00	173,502	0	173,502	81
COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	12.00	1,589,918	23,877	1,613,795	264
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	14.14	20,943,070	138,126	21,081,196	1,273
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S.	Libranza Privada	Consumo	4.42	175,355	1,402	176,757	13
MONEYTECH S.A.S	Libranza Privada	Consumo	4.77	2,656,597	9,369	2,665,966	211
RESPALDO COLOMBIA S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.30	16,684,050	140,891	16,824,941	1,466
GENERA SUEÑOS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13.00	67,921	717	68,638	6
				190,329,871	1,245,200	191,575,071	32,199

A continuación, se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva realizadas durante el año 2022:

Originador/ Intermediario	Línea	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Otros conceptos	Saldo	Nº de pagares
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A.	Libranza Pensionados Sin responsabilidad	9.89	28,487,420	475,291	-	28,962,711	3,201
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	2.31	106,919,921	372,627	-	107,292,548	34,666
ALTA ORIGINADORA S.A.S	créditos de Vehículos usados- Comercial	4.11	39,106,151	246,181	-	39,352,332	805

Originador/ Intermediario	Línea	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Otros conceptos	Saldo	N° de pagares
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados - Consumo	14.28	34,217,038	-	-	34,217,038	1,463
COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA - COOPUNION	Libranzas Cesiones de Crédito - Consumo	5.00	3,110,184	-	-	3,110,184	1,452
AVISTA COLOMBIA S.A.S	Libranza Pensionados - Consumo	10.60	17,383,787	91,774	-	17,475,561	755
COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S	Libranza Pensionados - Consumo	11.14	7,159,230	94,077	-	7,253,307	1,095
CREDIVALORES - CREDISERVICIOS	Libranza Pensionados - Consumo	8.58	10,956,296	81,261	-	11,037,557	550
EXCELCREDIT S.A	Libranza Pensionados - Consumo	9.72	23,869,502	189,475	-	24,058,977	1,145
KREDIT PLUS S.A.S	Libranza Pensionados - Consumo	10.83	16,915,412	188,917	-	17,104,329	510
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados - Consumo	14.36	23,737,244	40,045	-	23,777,289	859
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE	Libranza Privada - Consumo	4.90	230,932	3,461	-	234,393	6
NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	1.30	460,081	7,756	-	467,837	372
MONEYTECH S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	3.14	704,319	8,618	-	712,937	79
RESPALDO COLOMBIA S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	1.93	4,933,338	49,860	-	4,983,198	455
E-CREDIT S.A.S	Libranzas - Consumo	15.24	7,870,949	107,786	21,263	8,000,000	325
			326,061,804	1,957,129	21,263	328,040,196	47,738

En virtud de las cesiones de cartera realizadas por la compañía, al 30 de septiembre 2023 se realizaron devoluciones de cartera a los originadores por valor de \$ 87,821,988 (2022 \$ 115,596,979).

Compras de cartera Comercial

La Compañía efectuó durante lo corrido del año 2023 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$19,835,957.

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	VALOR CAPITAL	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA	VALOR COMPRA	N. DE PAGARES
LOGROS FACTORING COLOMBIA SA	FACTORING	COMERCIAL	5,524,028	412,148	5,111,880	170,652	5,280,844	5
BLUE BANK	FACTORING	COMERCIAL	15,005,946	463,456	14,542,490	12,623	14,555,113	200
			20,529,974	875,604	19,654,370	183,275	19,835,957	205

La Compañía efectuó en el año 2022 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo y factoring, por valor total de \$ 20,657,638.

VENDEDOR	LINEA	CARTERA	CAPITAL	INTERESES	PROVISION	SALDO NETO	PRIMA	COMPRA	N. PAGARES
E-CREDIT	CORPORATIVO	COMERCIAL	9,911,000	133,517	-	10,044,517	140,623	10,185,140	2
BLUE BANK INTERNACIONAL NV	CORPORATIVO	COMERCIAL	7,392,920	231,432	-	7,624,352	-	7,624,352	5
MONEYCOR COL BANCA DE INVERSION	CORPORATIVO	COMERCIAL	1,499,726	-	(899,726)	600,000	-	600,000	1
LOGROS FACTORING COLOMBIA SA	FACTORING	COMERCIAL	<u>2,177,522</u>	-	-	<u>2,177,522</u>	<u>70,624</u>	<u>2,248,146</u>	<u>4</u>
			20,981,168	364,949	(899,726)	20,446,391	211,247	20,657,638	11

Venta de cartera

La Compañía efectuó en los meses de enero a septiembre del año 2023 operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	VR. UTILIDAD
SALAMANCA CRUZ	FACTORING, FACTORING POR TRIANGULACION Y REESTRUCTURADOS	COMERCIAL	2,210,373	189,685	1,995,886	404,172	2,210,373	1,806,201
TINELLO CAPITAL SAS	FACTORING Y FATORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	35,652,535	88,504	51,183	35,689,856	36,074,987	385,131
BLUEBANK INTERNATIONAL N. V	FACTORING	COMERCIAL	14,533,821	-	196,508	14,337,313	14,537,235	199,922
CGF FINANCIAL LTDA	FACTORING CORPORATIVO Y TARJETA DE CREDITO	COMERCIAL	14,766,476	1,345,373	12,376,073	3,735,776	14,163,384	10,427,608
LEVA CAPITAL COLOMBIA SAS	TARJETA CREDITO, LIBRANZAS	CONSUMO	3,795,789	334,040	2,806,181	1,323,648	3,795,789	2,472,141
AV VILLAS S A	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	2,639,135	-	-	2,639,135	2,648,335	9,200
COLECTOR CAPITAL SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	3,236,849	53,960	40,404	3,250,405	3,338,086	87,681
CREDITO 2	TARJETA CREDITO, LIBRANZAS	COMERCIAL	2,577,454	353,075	2,057,964	872,565	2,069,464	1,196,899
YAXIS SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	2,184,335	28,617	25,622	2,187,330	2,237,469	50,139
E CREDIT SAS	FACTORING, FACTORING POR TRIANGULACION Y REESTRUCTURADOS	COMERCIAL	7,967,467	1,504,671	4,774,214	4,697,924	7,967,467	3,269,543
	LIBRANZAS Y RESTRUCTURADOS							
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	10,138,629	81,121	120,815	10,098,935	10,305,472	206,537
SOCIEDADES CORP SAS	PERMUTA	COMERCIAL	2,192,865	0	187,000	2,005,865	2,937,328	931,463
			101,895,728	3,979,046	24,631,850	81,242,924	102,285,389	21,042,465

La Compañía efectuó durante el año 2022 operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTESES Y OTROS	PROVISION	VALOR LIBROS	VALOR VENTA	UTIIDAD
BLUEBANK	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL	7,392,920	228,647	161,574	7,459,993	7,621,567	161,574
E – CREDIT SAS	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL	17,781,950	262,529	1,008,294	17,036,185	18,044,517	1,008,332
CGF FINANCIAL GROUP LTDA	FACTORING Y TRIANGULACION	COMERCIAL- CONSUMO	7,824,837	366,766	6,136,261	2,055,342	8,186,154	6,130,812
INVERSIONES OPM SAS	FACTORING Y TRIANGULACION	COMERCIAL	1,016,741	30,013	1,043,949	2,805	544,628	541,823
LATIN AMERICA INVESTMENT & CONSULTING SAS	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL- CONSUMO	289,625	26,913	315,686	852	291,272	290,420
LOES SAS	FACTORING Y TRIANGULACION	COMERCIAL	176,519	10,704	107,790	79,433	80,000	567
LOGROS FACTORING COLOMBIA SA	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL	3,274,599	35,443	39,798	3,270,244	3,310,042	39,798
LONG TERM INITIATIVES COLOMBIA SAS	TARJETA DE CREDITO	CONSUMO	56,291	1,971	58,177	85	58,262	58,177
TINELLO CAPITAL S.A.S.	FACTORING Y TRIANGULACION	COMERCIAL	45,683,194	138,895	287,984	45,534,105	45,995,578	461,473
FINANCREA SAS	REESTRUCTURADOS	COMERCIAL	785,660	64,628	693,156	157,132	785,660	628,528
SYSTEMGROUP	VEHICULO- LIBRANZAS	COMERCIAL- CONSUMO	3,476,103	316,301	2,696,664	1,095,740	3,476,103	2,380,363
LUIS FELIPE GAVIRIA VALENZUELA	VEHICULO	CONSUMO	463,595	14,888	17,081	461,402	480,310	18,908
MONEY CORP	PERMUTA	COMERCIAL	602,139	-	-	602,139	600,000	2,139
OHM INVERSIONES SAS	CORPORATIVOS Y FACTORING	COMERCIAL	171,492	8,527	180,019	-	150,016	150,016
			88,995,665	1,506,225	12,746,433	77,755,457	89,624,109	11,868,652

NOTA 8 – DETERIORO POR CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Provisión Capitales		
Componente contra cíclico individual	15,022,829	4,916,785
Préstamos a empleados	411,551	257,053
Cartera de crédito y operaciones de leasing consumo	13,630,220	12,146,892
Cartera de crédito y operaciones de leasing comercial	15,654,044	18,842,722
	44,718,644	36,163,452

Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comerciales	1,753,820	3,131,100
Intereses y Otros conceptos consumo	634,614	666,568
	2,388,434	3,797,668
Total provisión Capitales e Intereses y Otros Conceptos Cartera de Crédito	47,107,077	39,961,120

Conforme con lo establecido en las Circulares Externas 007 y 014 de 2020, Coltefinanciera ha venido provisionando los intereses causados no recaudos alcanzando un valor de \$ 89,419 por dicho concepto al corte de septiembre 2023. (diciembre 2022 \$ 1,275,314)

A continuación, se presenta un detalle de las provisiones de acuerdo con el modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia al 30 septiembre de 2023:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

		septiembre 30, 2023				
Comercial	Capital procíclico	Capital contracíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Total cuentas por cobrar	Total general
A	9,284,330	10,164,233	19,448,562	632,684	632,684	20,081,246
B	1,500,436	471,243	1,971,679	407,781	407,781	2,379,460
C	1,439,207	218,848	1,658,056	259,796	259,796	1,917,852
D	3,400,609	-	3,400,609	442,198	442,198	3,842,807
E	29,462	-	29,462	11,361	11,361	40,823
	15,654,044	10,854,324	26,508,368	1,753,820	1,753,820	28,262,187
Consumo	Capital procíclico	Capital contracíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Total cuentas por cobrar	Total general
A	11,419,496	4,186,564	15,606,060	222,949	222,949	15,829,009
B	260,863	31,780	292,643	103,116	103,116	395,759
C	955,408	39,812	995,220	183,468	183,468	1,178,688
D	1,314,787	-	1,314,787	124,874	124,874	1,439,661
E	1,566	-	1,566	208	208	1,774
	13,952,120	4,258,156	18,210,276	634,615	634,615	18,844,891
Total	29,606,164	15,112,480	44,718,644	2,388,435	2,388,435	47,107,079

		diciembre 31, 2022				
Comercial	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Total cuentas por cobrar	Total general
A	7,460,117	2,992,034	10,452,151	1,029,056	1,029,056	11,481,207
B	1,670,088	204,155	1,874,243	652,284	652,284	2,526,527
C	3,720,892	161,014	3,881,906	765,091	765,091	4,646,997
D	5,802,110	18,897	5,821,007	662,516	662,516	6,483,523
E	189,515	-	189,515	22,153	22,153	211,668
	18,842,722	3,376,100	22,218,822	3,131,100	3,131,100	25,349,922
A	8,876,281	1,545,012	10,421,293	197,914	197,914	10,619,207
B	101,080	4,520	105,600	7,363	7,363	112,963
C	1,196,294	20,456	1,216,750	187,012	187,012	1,403,762
D	1,940,246	-	1,940,246	251,560	251,560	2,191,806
E	260,740	-	260,740	22,719	22,719	283,459
	12,374,642	1,569,988	13,944,630	666,568	666,568	14,611,198
	31,217,364	4,946,088	36,163,452	3,797,668	3,797,668	39,961,120

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 30 de septiembre de 2023 fue por \$29,301,751. A continuación, se detalla:

Cartera de Crédito	septiembre 30, 2023		
	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	21,262,779	13,944,629	35,207,408
Provisión cargada a resultados	22,193,477	19,323,704	41,517,181
Reintegro de provisiones	(8,831,747)	(3,343,458)	(12,175,205)
Ventas	(10,084,682)	(10,661,877)	(20,746,559)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	24,539,827	19,262,998	43,802,825
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	956,044	-	956,044
Provisión cargada a resultados	522,807	-	522,807
Reintegro de provisiones	(563,032)	-	(563,032)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	915,819	-	915,819
	25,455,646	-	44,718,644

El movimiento neto de provisiones y reintegros por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero hasta el 30 de septiembre de 2022, fue por \$13,674,582. El siguiente es el detalle:

30 de septiembre de 2021

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,746,521	7,965,677	24,712,198
Provisión cargada a resultados	20,679,384	6,576,898	27,256,282
Recuperación de provisiones	(11,410,170)	(1,983,758)	(13,393,928)
Ventas de Cartera	(7,478,046)	(409,218)	(7,887,264)
Condonaciones	(128,098)	(8,705)	(136,803)
Aporte Fideicomisos	(1,308,310)	-	(1,308,310)
Restitución aporte Fideicomiso	203,780	-	203,780
Saldo al 30 de septiembre de 2022	17,305,061	12,140,894	29,445,955
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,139,618	-	1,139,618
Provisión cargada a resultados	1,536,689	-	1,536,689
Recuperación de provisiones	(1,724,461)	-	(1,724,461)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	951,846	-	951,846
Total	18,256,907	12,140,894	30,397,801

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 de septiembre 2023, fue de \$ 1,911,830 y se detalla a continuación:

	Septiembre 30, 2023		
	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3,095,325	666,567	3,761,892
Provisión cargada a resultados	3,768,189	2,504,948	6,273,137
Reintegro de provisiones	(3,362,108)	(979,458)	(4,341,566)
Ventas	(1,587,329)	(1,719,497)	(3,306,826)
Castigos y condonaciones	-	(14,237)	(14,237)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	1,914,077	458,323	2,372,400
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	35,775	-	35,775
Provisión cargada a resultados	24,824	-	24,824
Reintegro de provisiones	(44,565)	-	(44,565)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	16,034	-	16,034
	1,930,111	458,323	2,388,434

El movimiento neto de provisiones y reintegros para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 de septiembre 2022, fue de \$2,157,848. El siguiente es el detalle:

Comercial	Consumo	Total	
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,584,367	339,635	1,924,002
Provisión cargada a resultados	2,893,385	315,772	3,209,157
Reintegro de provisiones	(844,761)	(203,707)	(1,048,468)
Venta de Cartera	(178,159)	(152,982)	(331,141)
Condonaciones	(3,725)	(1,326)	(5,051)
Aporte a Fideicomiso	(109,300)	-	(109,300)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	3,341,807	297,392	3,639,199
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20,137	-	20,137
Provisión cargada a resultados	50,560	-	50,560
Reintegro de provisiones	(53,401)	-	(53,401)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	17,296	-	17,296
Total	3,359,103	297,392	3,656,495

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía:

	Septiembre 30, 2023	Diciembre 31, 2022
Cesiones de Cartera	9,317,660	9,225,794
Anticipos Compras de Cartera (a)	6,643,479	2,343,991
Depósito en garantía	5,972,172	4,093,145
Tarjeta marca compartida	5,587,503	5,761,265
Anticipo a proveedores	2,180,341	1,482,272
Cánones RED de Oficinas	1,471,502	1,808,827
Otras cuentas por cobrar	1,443,367	766,924
Dividendos (b)	1,251,600	51,968
ICETEX- Cuentas abandonadas	1,056,932	953,778
Intereses cesiones de cartera-Recaudos últimos días-	369,641	356,703
Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas	312,813	315,850
Retorno Seguros	116,433	263,577
Comercio exterior	51,473	225,952
Siniestros	49,407	59,705
Anticipo para saneamiento operación de libranzas	-	508,342
Derechos Litigiosos	-	2,192,865
Ventas de BRP a plazos	-	2,042,953
	35,824,323	32,453,911
Menos Provisión		
Otras cuentas por cobrar	(176,250)	(2,555,144)
Total, Cuentas por cobrar, neto	35,648,073	29,898,767

(a) Corresponde a desembolsos a originadores con los cuales se tienen operaciones de compra de cartera que al cierre del mes no se lograron terminar de procesar, motivo por el cual la cartera no se incorporó a los estados financieros de la entidad. El saldo de la cuenta por cobrar es menor a 30 días.

(b) Cuenta por cobrar de dividendos decretados por la sociedad Quantum Colombia SAS. correspondientes a las utilidades del año 2022.

NOTA 10 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

La Compañía tiene como política que todos los Bienes Recibidos en Pago y Bienes Restituidos de Leasing que recibe, sean administrados con la exclusiva intención de venderlos.

Los bienes recibidos a título de dación en pago o a título de adjudicación en Procesos Concursales, así como las restituciones de los bienes objeto de operaciones de leasing financiero, se reciben o se restituyen según el caso, por diferentes porcentajes sobre el avalúo comercial, porcentajes que se acuerdan entre las partes, teniendo en cuenta factores tales como, el endeudamiento del cliente, la comerciabilidad del bien, la clase de proceso que se adelanta o el porcentaje de participación en el bien.

Para la enajenación de los Bienes Recibidos en Pago y Bienes Restituidos de Leasing, la Compañía define un precio, después de analizar avalúos, precio en el que se recibió y valores de los bienes en el mercado. Posteriormente para la comercialización; se apoya en diferentes canales de venta, tales como:

- Página WEB de Coltefinanciera
- Empresas Inmobiliarias y Comisionistas
- Empleados y colaboradores de Coltefinanciera.
- Correos electrónicos enviados a clientes con los cuales ya hemos realizado negocios de este tipo o que sean potenciales clientes para ello.

Actualmente la Administración de la Compañía adelanta las gestiones necesarias para la realización de los bienes que poseía al 30 de septiembre de 2023 y espera que se realicen dentro de los plazos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El saldo a 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 de esta cuenta comprendía:

	Septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	3,770,416	72,534
Bienes muebles	1,348,735	129,545
	5,119,151	202,079
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	6,928,505	5,434,671
	6,928,505	5,434,671
Menos provisión bienes recibidos en Pago	(651,904)	(176,692)
Menos provisión de bienes restituidos	(1,854,476)	(407,600)
	(2,506,380)	(584,292)
Total Bienes recibidos en pago, neto	9,541,276	5,052,458
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	9,541,276	5,052,458

La Compañía del 1 de enero al 30 de septiembre 2023 recibió bienes restituidos en pago por valor de \$15,486,044, (2022 recibió bienes restituidos en pago por valor de \$ 5,434,671)

Durante lo corrido del año 2023 se presentaron reclasificaciones de activos no corrientes mantenidos para la venta (Bienes recibidos en dación de pago) a propiedades planta y equipo (inmuebles) por valor de \$ 9,002,606 equivalentes al 56.05% de los inmuebles y se adquirió el 43.95% por medio de:

1-Permuta sobre derechos litigiosos con Sociedades CORP S.A.S. por valor de \$2,937,328

2-Cesion de derechos fiduciarios y compensación de deudas por valor de \$ 9,553,000

Por lo cual la compañía quedo con el 100% de los inmuebles. Estos inmuebles serán destinados a uso propio

La Compañía durante el año 2023 ha realizó ventas por \$76,000 con un costo en libros de \$21,155 generando una utilidad de \$54,844. La venta de los inmuebles se realizó de contado y con pago en efectivo; (Durante el año 2022 no realizó ventas de bienes recibidos en pago).

A continuación, se detalla el monto de los bienes recibidos en pago y bienes restituidos, según el período de permanencia en la Compañía:

	Septiembre 30, de 2023		
	recepción	provisión	neto
a) Bienes inmuebles			
Menor a 1 año	10,207,694	(2,376,835)	7,830,860
	10,207,694	(2,376,835)	7,830,860
b) Bienes muebles			
Mayor a 2 años	129,545	(129,545)	-
	129,545	(129,545)	-
	10,337,240	(2,506,380)	7,830,860
	diciembre 31, 2022		
	recepción	provisión	neto
a) Bienes inmuebles			
Menor a 1 año	5,434,671	(407,601)	5,027,070
Mayor a 2 años	72,534	(47,146)	25,388
	5,507,205	(454,746)	5,052,458
b) Bienes muebles			
Mayor a 2 años	129,545	(129,545)	-
	129,545	(129,545)	-
	5,636,750	(584,292)	5,052,458

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing para el año 2023 fue de \$1,973,465 (año 2022 \$ 423,920), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

Septiembre 30, 2023	
Saldo al 01 de enero de 2023	584,292
Provisión cargada a resultados	1,973,465
Retiro de Provisión por venta	(51,377)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(2,506,380)
31 de diciembre de 2022	
Saldo al 01 de enero de 2022	160,372
Provisión cargada a resultados	423,920
Saldo al 31 de diciembre de 2022	584,292

Durante lo corrido del año 2023 y 2022 las provisiones registradas corresponden al procedimiento estipulado en la Circular Externa número 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 11 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Septiembre 30, 2023	Diciembre 31, 2022
Terrenos	6,891,514	6,891,514
Edificios	46,869,556	24,115,581
Equipo de informática	1,430,600	1,356,859
Equipos de oficina	3,530,166	3,111,766
Vehículos	1,251,740	346,740
	59,973,576	35,822,460
Menos-Depreciación	(4,352,874)	(3,641,603)
	55,620,702	32,180,857
Mejoras en propiedades ajenas	1,851,159	1,851,159
Amortización acumulada	(1,635,706)	(1,471,740)
	215,453	379,419
Propiedad y Equipo por derecho de Uso	8,480,489	7,845,995
Menos - Depreciación	(3,497,788)	(3,356,082)
Activos por derecho de uso, neto	4,982,701	4,489,913
Total propiedades y equipo, neto	60,818,856	37,050,189

A continuación, se muestra un detalle del movimiento del costo, la depreciación y la amortización de las propiedades y equipo:

	Saldo Inicial al 31 de diciembre 2022	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 30 de septiembre 2023
Costo						
Terrenos	6,891,514	-	-	-	-	6,891,514
Edificios (1)	24,115,581	22,753,975	-	-	-	46,869,556
Equipo de oficina	3,111,766	418,973	-	-	(573)	3,530,166
Equipo de cómputo	1,356,859	73,741	-	-	-	1,430,600
Vehículos	346,740	905,000	-	-	-	1,251,740
Mejoras en propiedades ajenas	1,851,159	-	-	-	-	1,851,159
Inmuebles derechos de uso (a)	7,845,995	1,948,749	-	-	(1,314,254)	8,480,489
	45,519,614	26,100,438	-	-	(1,314,827)	70,305,224
Depreciación y/o amortización						
Edificios	(604,668)	(421,954)	-	-	-	(1,026,623)
Equipo de oficina	(1,928,017)	(164,865)	-	-	573	(2,092,310)
Equipo de cómputo	(1,108,918)	(73,947)	-	-	-	(1,182,864)
Vehículos	-	(51,077)	-	-	-	(51,077)
Mejoras en propiedades ajenas	(1,471,740)	(163,966)	-	-	-	(1,635,706)
Inmuebles derechos de Uso	(3,356,082)	(1,455,960)	-	-	1,314,254	(3,497,788)
	8,469,425	(2,278,670)	-	-	1,314,827	(9,433,268)
	37,050,189	23,821,767	-	-	-	60,871,956

(a) se poseen 13 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 a septiembre 2023 (diciembre 2022 contratos de arrendamiento 13).

	Saldo Inicial al 31 de diciembre 2021	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 31 de diciembre 2022
Costo						
Terrenos	6,891,514	-	-	-	-	6,891,514
Edificios	8,885,318	15,230,263	-	-	-	24,115,581
Equipo de oficina	2,762,361	1,249,610	-	-	(900,205)	3,111,766
Equipo de cómputo	1,247,141	166,737	-	-	(57,019)	1,356,859
Vehículos	339,810	-	(339,810)	346,740	-	346,740
Mejoras en propiedades ajenas	1,851,159	-	-	-	-	1,851,159
Inmuebles derechos de uso	<u>7,373,371</u>	<u>1,324,731</u>	=	=	<u>(852,107)</u>	<u>7,845,995</u>
	29,350,674	17,971,341	(339,810)	346,740	(1,809,331)	45,519,614
Depreciación y/o amortización						
Edificios	(370,264)	(234,404)	-	-	-	(604,668)
Equipo de oficina	(2,265,986)	(562,236)	-	-	900,205	(1,928,017)
Equipo de cómputo	(1,052,102)	(113,777)	-	-	56,961	(1,108,918)
Vehículos	(9,313)	(58,344)	67,657	-	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	(1,135,735)	(336,005)	-	-	-	(1,471,740)
Inmuebles derechos de uso	<u>(2,374,337)</u>	<u>(1,833,852)</u>	=	=	<u>852,107</u>	<u>(3,356,082)</u>
	<u>(7,207,737)</u>	<u>(3,138,618)</u>	<u>67,657</u>	=	<u>1,809,273</u>	<u>8,469,425</u>
	<u>22,142,937</u>	<u>14,832,723</u>	<u>272,153</u>	<u>346,740</u>	<u>(58)</u>	<u>37,050,189</u>

La depreciación sobre bienes de uso propio, la amortización de las mejoras a propiedades ajenas y la depreciación de los derechos de uso cargada a resultados durante lo corrido del año 2023 fue de \$2,278,670 (Año 2022 \$3,138,618).

El saldo en mejoras en propiedades ajenas corresponde a las mejoras realizadas a las oficinas arrendadas que tiene la Compañía para desarrollar su objeto social.

(1) Durante el primer semestre del año 2023 se presentaron reclasificaciones desde activos no corrientes mantenidos para la venta (Bienes recibidos en dación de pago) a propiedades planta y equipo (inmuebles) por valor de \$ 9,002,606 equivalentes al 56.05% de los inmuebles y se adquirió el 43.95% por medio de:

1-Permuta sobre derechos litigiosos con Sociedades Corp S.A.S. por valor de \$2,937,328

2-Cesión de derechos fiduciarios y compensación de deudas por valor de \$ 9,553,000

Por lo cual la compañía quedo con el 100% de los inmuebles. Estos inmuebles serán destinados a uso propio

Todas las propiedades y equipos de la Compañía se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de incendio, terremoto, corriente débil y otros, con pólizas de seguros de vigencia anual.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 no existen restricciones (gravámenes, hipotecas, pignoraciones) sobre las propiedades y equipos que posee la Compañía.

La compañía reconoce en sus estados financieros como arrendamientos financieros los inmuebles donde realiza su laborar administrativa y las oficinas de atención al público, las cuales han sido analizadas de acuerdo a los lineamientos IFRS 16.

NOTA 12 - INTANGIBLES, NETO

El saldo de los Intangibles comprendía:

	Septiembre 30, 2023	Diciembre 31, 2022
Software		
Valor bruto	29,484,212	19,038,388
Amortización acumulada	<u>(3,442,239)</u>	<u>(2,769,792)</u>
Total Intangibles, neto	<u>26,041,973</u>	<u>16,268,596</u>

El saldo de intangibles al 30 de septiembre por valor de \$26,041,973 comprendía intangibles adquiridos a terceros -aplicativos por \$11,425,168 y desarrollados al interior de la Compañía \$ 14,616,805 (2022 \$16,268,596 comprendía intangibles adquiridos a terceros -aplicativos por \$ 3,453,381 y desarrollados al interior de la Compañía \$ 12,815,215).

Las vidas útiles definidas para los intangibles Software oscilan entre 2 y 10 años.

Durante lo corrido del año 2023 y 2022 no se presentaron deterioros.

El movimiento de los intangibles se muestra a continuación:

Saldo enero 2023	16,268,596
Compras	10,445,644
Amortizaciones	<u>(672,267)</u>
Saldo septiembre 2023	<u>26,041,973</u>

Saldo enero 2022	9,402,541
Compras	7,551,573
Amortizaciones	<u>(685,518)</u>
Saldo diciembre 2022	<u>16,268,596</u>

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Septiembre 30, 2023	Diciembre 31, 2022
Gastos pagados por anticipados Seguros (1)	<u>423,056</u>	<u>252,615</u>
	<u>423,056</u>	<u>252,615</u>
Otros Impuestos		
Industria y comercio	2,048,230	-
Impuesto a las Ventas Retenido	6,524	-
Retención En La Fuente (2)	<u>9,563,216</u>	<u>572,806</u>
	<u>11,617,971</u>	<u>572,806</u>
	<u>12,041,027</u>	<u>825,421</u>

- 1) El método de amortización es línea recta, el tiempo de amortización definida es de 12 meses promedio, al corte de septiembre de 2023 la amortización restante para estos oscilaba entre 1 y 9 meses.

(2) Corresponde a las retenciones practicadas durante el año en curso 2023.

El movimiento de los gastos pagados por anticipado se detalla a continuación:

Saldo enero 2023	252,615
Compras	555,314
Amortizaciones	(170,441)
Saldo septiembre 2023	423,056

Saldo enero 2022	199,757
Compras	610,319
Amortizaciones	(557,461)
Saldo diciembre 2022	252,615

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía:

Certificados de depósito a término

	Septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Capitales		
Menor de 6 meses	212,245,007	216,600,721
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	553,206,731	354,024,806
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	373,556,785	285,938,697
Igual o superior a 18 meses	<u>134,817,722</u>	105,418,603
	<u>1,273,826,245</u>	<u>961,982,827</u>
Intereses		
Menor de 6 meses	3,661,693	2,929,786
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	18,898,333	8,828,659
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	20,675,435	9,556,239
Igual o superior a 18 meses	10,363,483	3,525,542
	<u>53,598,944</u>	<u>24,840,226</u>
	<u>1,327,425,189</u>	<u>986,823,053</u>
Depósitos de ahorro	106,382,885	126,622,413
	<u>1,433,808,074</u>	<u>1,113,445,466</u>

El valor registrado en el estado de resultados al 30 de septiembre 2023 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$ 1.497,552 (diciembre 2022 \$ 478,079).

Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término "CDT" presentaron una maduración promedio de 152 días a septiembre de 2023 (diciembre 2022: 157 días).

Septiembre 30, 2023

Plazos	Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	14.06%	523,356,125
Entre 91 y 180 días	14.90%	440,034,365
Entre 181 y 360 días	14.54%	288,747,740
Mayor a 360 días	15.35%	75,286,959
Total general	14.52%	1,327,425,189

Diciembre 31, 2022

Plazos	Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	10.54%	417,476,037
Entre 91 y 180 días	12.42%	281,923,294
Entre 181 y 360 días	13.01%	206,780,298
Mayor a 360 días	14.21%	80,643,424
	11.89%	986,823,053

El crecimiento del gasto financiero corresponde al aumento en las captaciones por el orden de 360,000,000 de septiembre 2022 a septiembre 2023, así mismo se ve afectado dicho gasto por el incremento de las tasas de captaciones.

NOTA 15 - OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OPERACIONES REPO

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las obligaciones financieras y operaciones de Repo de la Compañía, los cuales son registrados en los estados financieros a costo amortizado.

	Septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Obligaciones Financieras	19,782,271	-
Operaciones Repo	10,154,580	-
Total	29,936,851	-

Las obligaciones financieras a septiembre 2023 comprendían:

Moneda legal	Capital	Septiembre 30, 2023 Intereses	Total Obligaciones
Findeter	19,518,503	263,768	19,782,271
Total	19,518,503	263,768	19,782,271

Las Operaciones repo comprendían a septiembre 2023:

Fecha operación	Fecha vencimiento	Contraparte	Clase de Garantía	Saldo capital	Gastos intereses causado	Total Operaciones Repo
17/08/2023	13/02/2024	BANCO DE LA REPUBLICA	Inversiones TDA Y TDS	5,000,000	77,290	5,077,290
17/08/2023	13/02/2024	BANCO DE LA REPUBLICA	Inversiones TDA Y TDS	5,000,000	77,290	5,077,290
				10,000,000	154,580	10,154,580

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Exigibilidades por servicios (1)	14,427,149	1,104,244
Proveedores	3,761,597	2,550,915
CXP Fideicomisos	1,346,733	1,289,024
Seguro deposito FOGAFIN	1,077,365	1,907,533
Originadores - Cesiones de Cartera	740,376	1,475,932
Fondo de cobertura para operaciones de cesión de cartera	722,141	1,206,750
Recaudo de Cartera Vendida	486,239	954,323
Otros	438,620	-
Cheques pendientes de cobros - Más de 6 meses de giro-	232,366	688,494
Intereses en efectivo de certificados de depósito a término fijo-	161,302	148,430
Margen operaciones de cesión de cartera	122,523	240,536
Fondo de Garantías	85,712	90,678
Compensación tarjeta crédito y débito	61,508	52,240
Desembolsos Pendientes de Pagar	24,948	20,909
Provisiones de Efectivo	24,386	-
Cuentas por pagar compra acciones	-	1,759,598
Retornos Seguros	(15,344)	7,680
	23,697,621	13,497,286

(1)Corresponden a consignaciones realizadas por clientes en el exterior los últimos días de septiembre 2023. Estas operaciones se monetizan los tres primeros días hábiles del mes siguiente, Equivalentes a USD 3,558,954 (diciembre 2022 USD 229,563).

NOTA 17 - IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVO, NETO

Periodo terminado el septiembre 30:	2023	2022
Impuesto sobre la renta diferido	1,853,878	422,385
Renta ejercicios anteriores	=	<u>1,330</u>
	<u>1,853,878</u>	<u>423,715</u>

Impuesto diferido

	Septiembre 30, 2023	diciembre 31, 2022
Impuestos diferidos activos	3,619,227	4,956,926
Impuestos diferidos pasivos	<u>(632,383)</u>	<u>(116,204)</u>
	<u>2,986,844</u>	<u>4,840,722</u>

El movimiento neto del impuesto diferido durante el período es el siguiente:

Periodo terminado el septiembre 30:	2023	2022
Saldos al 1 de enero	4,840,722	5,718,208
Crédito (Cargo) al estado de resultados	<u>(1,853,878)</u>	<u>(423,715)</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>2,986,844</u>	<u>5,294,493</u>

El movimiento de impuesto diferido activo y pasivo durante el período, ha sido el siguiente:

Impuesto diferido activo

	Créditos fiscales	Propiedades y equipo	Propiedades, derechos de uso	Forward y operaciones de contado	Intangibles y otros activos	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	3,637,018	637,505	151,906	-	1,573,955	6,000,384
Crédito (Cargo) al estado de resultados	(105,001)	(192,607)	76,429	-	(12,525)	(233,704)
Saldo al 30 de septiembre 2022	3,532,017	444,898	228,335	-	1,561,430	5,766,680
Saldo al 1 de enero de 2023	2,763,777	492,380	252,415	28,873	1,419,481	4,956,926
Cargo (crédito) al estado de resultados	(498,385)	(157,237)	12,725	(28,873)	(665,929)	(1,337,699)
Saldo al 30 de septiembre 2023	2,265,392	335,143	265,140	-	753,552	3,619,227

Impuestos diferidos pasivos

	Propiedades y equipo	Forward y operaciones de contado	Intangibles y otros activos	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	(43,227)	(172,649)	(66,299)	(282,176)
Cargo (crédito) al estado de resultados	(14,378)	(205,672)	31,368	(188,682)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(57,605)	(378,321)	(34,931)	(470,858)
Saldo al 1 de enero de 2023	(60,968)	-	(55,235)	(116,203)
Cargo (crédito) al estado de resultados	13,704	(556,802)	26,918	(516,180)
Saldo al 30 de septiembre 2023	(47,264)	(556,802)	(28,317)	(632,383)

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos

NOTA 18 - PATRIMONIO

A continuación, se detalla el capital social de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Septiembre 30, 2023

	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	180,000,000	18,000,000,000
Capital por suscribir	(50,994,741)	(5,099,474,075)
Capital suscrito y pagado	129,005,259	12,900,525,925

diciembre 31, 2022

	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	150,000,000	15,000,000,000
Capital por suscribir	(53,832,612)	(5,383,261,182)
Capital suscrito y pagado	96,167,388	9,616,738,818

A continuación, se presenta una conciliación de las acciones en circulación:

Número de acciones al 31 de diciembre de 2022	9,616,738,818
Emisión de acciones aporte de Capital	3,283,787,107
Número de acciones al 30 de septiembre de 2023	12,900,525,925

Número de acciones al 31 de diciembre de 2021	7,116,865,719
Emisión de acciones aporte de Capital	2,499,873,099
Número de acciones al 31 de diciembre de 2022	9,616,738,818

La prima en colocación de acciones no tuvo movimientos en lo corrido del 2023 ni en 2022.

Emisión de Acciones

Durante lo corrido del año 2023 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por \$ 34,117,430 los cuales se encuentran pendientes por legalizar a la fecha del presente informe \$14,287,043.

Al 30 de septiembre del 2023 se han emitido 3,283,787,109 acciones a un valor de 10 pesos por acción lo que significó un incremento en el capital suscrito y pagado por \$32,837,871. Esta operación no tuvo prima en colocación de acciones.

Los recursos para la emisión de acciones fueron recibidos así, en el 2022 un valor de \$ 13,007,483 y en el año 2023 un valor de \$19,830,387.

Pérdida o ganancia por acción

La pérdida o ganancia neta por acción se calcula dividiendo la pérdida o utilidad neta del periodo por el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación. Al cierre de septiembre de 2023 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 11,192,449,742 acciones (diciembre 2022 8,546,863,941 acciones), la Utilidad por acción a septiembre de 2023 fue de \$0.60 (la utilidad por acción a diciembre 2022 \$0.28).

Reserva legal y otras reservas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el 10% de la utilidad neta de la Compañía en cada ejercicio debe ser apropiada como un "Fondo de Reserva", hasta que el saldo de éste sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas. Al terminar el año 2022 el saldo de la reserva legal y ocasional es cero. La reserva legal y ocasional fueron utilizadas en el 2017 para absorber la pérdida del ejercicio contable del año 2016.

Otros de Patrimonio

Otros de patrimonio, corresponde a una donación de un cuarto útil en la ciudad de Medellín en el año 2010.

Otros resultados integrales

	Ajuste de adopción NCIF	Instrumentos financieros medidos a valor razonable	Revalorización de activos	Otros resultados integrales
Saldo Inicial al 1 de enero de 2022				
Cambios en el patrimonio:				
Otros resultados Integrales	-	22,957,077	-	22,957,077
Total, cambios en el patrimonio	-	22,957,077	-	22,957,077
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	(326,899)	28,159,560	119,708	27,952,369
Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	(312,711)	17,792,897	179,603	17,659,789
Cambios en el patrimonio:				
Otros resultados Integrales	-	3,590,882	-	3,590,882
Total, cambios en el patrimonio	-	3,590,882	-	3,590,882
Saldo final al 30 de septiembre de 2023	(312,711)	21,383,779	179,603	21,250,671

NOTA 19 - INGRESOS FINANCIEROS

La Compañía genera ingresos de actividades ordinarias procedentes de: intereses sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, intereses sobre depósitos a la vista y fondos de valores, ingresos por comisiones de tarjeta débito y tarjeta de crédito y por servicios financieros.

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:

	Trimestre		Acumulado	
	2023	2022	2023	2022
Ingresos financieros				
Intereses y descuentos cartera de crédito (1)	58,507,691	29,224,025	159,868,973	74,817,650
Rendimientos Financieros	976,810	1,600,748	2,969,776	3,226,556
Valoración de inversiones (2)	1,847,568	522,132	5,191,690	874,450
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación	1,152,942	363,903	1,464,187	541,244
Comisiones y otros ingresos (3)	8,677,068	4,631,435	22,657,626	9,577,581
Compra y venta de divisas	4,236,707	1,897,461	9,455,034	7,284,405
Ingresos operacionales leasing financiero	2,217,481	2,157,426	6,358,515	4,543,238
Total, ingresos financieros	77,616,267	40,397,130	207,965,801	100,865,124

(1) Intereses y descuentos cartera de crédito

A continuación, se detallan los intereses y descuentos cartera de crédito según su origen:

	Por los tres meses terminados		Por los tres meses terminados	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Créditos comerciales	41,148,424	16,188,085	110,013,602	38,833,200
Créditos de consumo	17,790,962	14,455,885	50,329,354	40,202,448
Operaciones Factoring	1,013,682	929,441	2,713,036	3,370,633
Intereses Cesiones de Cartera (1)	991,287	540,820	2,658,731	2,073,358
Moratorios Cartera Comercial	946,000	551,462	2,451,671	1,248,362
Tarjeta De Crédito Consumo	501,237	303,865	1,633,293	736,095
Moratorios Cartera De Consumo	33,279	93,472	219,542	251,783
créditos Vivienda Y Leasing Habitacional	61,802	40,171	172,823	129,036
Tarjetas crédito comercial	32,763	16,126	86,825	26,261
Prima amortizada operación Multibank	-	-	-	1,648,005
Margen diferencial pagado a originadores	(4,011,745)	(3,895,302)	(10,409,904)	(10,405,521)
	58,507,691	29,224,025	159,868,973	74,817,650

El crecimiento de los intereses y descuentos de cartera de crédito se explican principalmente por el

crecimiento significativo de los intereses de la cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero producto de un crecimiento del saldo de la cartera de crédito y por un aumento en las tasas de interés, lo que en conjunto generó un aumento importante en este rubro.

(1) Estos ingresos corresponde algunas operaciones de cesiones de cartera en las cuales se ha pactado un interés recibido por anticipado por Coltefinanciera el cual se amortiza en el plazo de la operación. El registro inicial de estos intereses es pasivo-ingresos recibidos por anticipado y su registro posterior es el reconocimiento del ingreso en el plazo de la operación. Así mismo con un originador que generaron intereses de mora porque no se cumplió con el tiempo de entrega de recaudo estipulado por el contrato.

(2) Valoración de inversiones

El incremento del ingreso por este concepto obedece a dos factores: el aumento en las tasas y el aumento en las inversiones equivalente \$ 27,623,489

(3) Comisiones y otros ingresos

El incremento de este rubro se detalla en los siguientes conceptos:

	sep-23	sep-22	variación
Comisiones de desembolsos (1)	7,452,683	3,164,763	4,287,920
Retorno de seguros (2)	4,022,360	745,669	3,276,690
Comisiones de comercio exterior (3)	2,836,778	-	2,836,778
Liquidaciones de Forward (4)	4,955,749	3,719,735	1,236,014
	19,267,570	7,630,167	11,637,402

(1) se origina en el crecimiento de la cartera de créditos

(2) en el mes de junio se reconoció ingreso por valor de \$2,000,000 los cuales corresponde a la renovación de la póliza de vida deudores en la cual se contempló un porcentaje de retorno por gestión administrativa del 50% más IVA, cuya forma de pago se estableció con un valor a pagar al inicio de vigencia de la póliza.

(3) en el mes de septiembre se reconoció ingreso por valor de \$2,836,778 más IVA los cuales corresponde a Comisión por el contrato con Plus Consulting Tax and financial S.A.S. para monetización de divisas.

(4) se origina en el crecimiento de la mesa de dinero.

NOTA 20 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos y gastos de la operación de los meses terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022 comprendían lo siguiente:

Otros ingresos	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Utilidad en ventas de cartera (Nota 7)	5,926,693	1,033,500	21,042,465	7,738,808
Otros	84,396	148,012	157,178	422,780
Arrendamientos	41,121	8,400	119,921	42,223
Utilidad venta de Bienes recibidos en dación de pago	54,844	-	54,844	-
Recuperaciones años anteriores	47,081	18	53,164	94,619
Valoración en propiedades inversión	-	-	-	64,778
Utilidad en venta de propiedades y equipo	-	1,514	-	15,543
	6,154,134	1,191,443	21,427,572	8,378,751

NOTA 21 - GASTOS FINANCIEROS

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:

	Trimestre		Acumulado	
Intereses captaciones, obligaciones financieras y bonos (1)	(46,338,312)	(18,822,538)	(124,618,203)	(41,871,008)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros	(161,295)	(168,706)	(448,789)	(509,537)
Comisiones y otros egresos	(2,646,130)	(3,179,502)	(7,261,589)	(6,409,214)
Total, gastos financieros	(49,145,737)	(22,170,746)	(132,328,581)	(48,789,759)

(1) El incremento de gasto de intereses sobre las captaciones obedece al aumento significativo en los depósitos y exigibilidades por un valor de \$ 360,574,362 respecto a septiembre 2022.

NOTA 22 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En atención a los instructivos expedidos por la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC"), El MANUAL DE OPERACIONES CON VINCULADOS de COLTEFINANCIERA, establece en el acápite II., PERSONAS VINCULADAS Y / O PARTE RELACIONADAS, los criterios para la definición de vinculado y/o parte relacionada con la Compañía en los siguientes términos:

1. Los accionistas directos e indirectos de Coltefinanciera, personas naturales y jurídicas, así como la matriz y subordinadas de estas personas jurídicas, y las sociedades no indicadas antes en las cuales los accionistas tengan una participación directa o indirecta, independientemente del porcentaje.
2. Los administradores de las sociedades antes mencionadas.
3. Las personas que se encuentren hasta el cuarto grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge, tanto de los administradores de la entidad vigilada, como de las sociedades antes mencionadas.
4. Las sociedades o entidades que tengan administradores comunes con la entidad vigilada, en número tal que puedan hacer mayoría en el órgano de administración de cualquiera de ellas.
5. Las personas que se encuentren hasta dentro del cuarto grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge de las personas naturales beneficiarias reales de la entidad vigilada y de las sociedades relacionadas.

De acuerdo con el manual de operaciones con los vinculados, se entiende que una operación es a precios de mercado cuando:

- Se manejan precios y márgenes de utilidad similares a los que se hubieran obtenido en operaciones comparables con partes no vinculadas; o
- Se realiza en virtud de contratos cuyas condiciones están estandarizadas y se aplican los mismos valores que se manejan habitualmente con clientes que contratan el mismo tipo de bienes o servicios; o
- No se afecta significativamente el monto de la contraprestación o el margen de utilidad que se obtendría en caso de efectuarse la misma operación con una parte no vinculada.

Con el fin de garantizar que las operaciones con vinculados se realicen a precios de mercado desde el área de Auditoría interna, se realiza un control mensual sobre las operaciones activas y pasivas de los vinculados económicos, en donde se verifica entre otros puntos, que las tasas de interés ofrecidas de colocaciones y captaciones que poseen los vinculados con Coltefinanciera, se encuentren en los estándares del mercado.

Remuneraciones del personal clave de la Gerencia

30 de septiembre de 2023				
	Número de	Remuneración		
	Personas			
Beneficios corto plazo	54	7,116,007		
Transacciones con Partes Relacionadas				
Parte Relacionada	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes	
	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar
Accionistas	6,047,565	11,513,245	44,335,437	8,873,160
Junta directiva	123,115	376,584	106,239	4,387,134
Otros vinculados	37,233	36,994	986,935	98,266
personal clave	27,825	343,103	959,155	4,632,517
	6,235,739	12,269,926	46,387,766	17,991,076

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 se indica a continuación:

Accionistas

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 3,828,004
2. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 1,049,774
3. Licencia marca "tarjeta Colombia" \$ 1,151,142
4. Intereses de cuentas de ahorro \$ 415

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Comisiones por servicios bancarios \$ 2,773
2. Amortización de prima por compra de cartera \$ 12,623

CGF FINANCIAL GROUP LTD

1. Intereses cuentas de ahorros \$ 718

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

1. Intereses de cuentas de ahorro \$ 2,116

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 862,310
2. Cobro por administración de Cartera \$ 8,000

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Utilidad en venta de cartera \$ 199,922
2. Intereses bancarios \$ 7,394

CGF FINANCIAL GROUP

1. Utilidad en venta de cartera \$ 8,000
2. Administración de cartera \$ 10,427,609

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

1. Comisión por generación de cheque \$ 10

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Cartera de créditos \$ 8,391,781 (8,045,861 capital, 345,920 intereses)
2. Anticipo Licencia marca "tarjeta Colombia \$ 481,379

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 4,211
2. Anticipo de capital para futura emisión de acciones \$400,000

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Bonos Convertibles Obligatoriamente en Acciones \$ 29,664,958
2. Anticipo de capital para futura emisión de acciones \$ 13,887,043
3. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 1,102

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

1. Saldo en cuentas de ahorro \$ 378,123

Miembros de Junta Directiva

Las transacciones realizadas con los miembros de Junta Directiva corresponden a:

Gastos

1. Intereses de cuentas de ahorros \$ 405
2. Honorarios \$ 122,710

Ingresos

1. Intereses corrientes Cartera de Crédito \$376,508
2. Ingresos por estudios de crédito \$76

Cuentas por cobrar

1. Por concepto de créditos de vehículos, libre inversión y tarjeta de crédito \$4,387,134

Cuentas por pagar

1. Honorarios \$25,650
2. Saldos de cuentas de ahorro \$ 80,589

Personal Clave de la Gerencia

Las transacciones realizadas con el Personal Clave de la Gerencia corresponden a:

Gastos

1. interés de CDTs \$ 17,663
2. Interés Cuentas de Ahorros \$ 1,662
3. Honorarios \$ 8,500

Ingresos

1. Intereses de cartera de créditos \$ 341,489
2. Otros Ingresos (Estudio de crédito, cobro de cheques, transferencia bancaria, entre otros) \$ 1,614

Cuentas por cobrar

1. Capital, Intereses y otros conceptos cartera de créditos \$ 4,630,711
2. Anticipo para viaje de empleado \$ 1,806

Cuentas por pagar

1. Cuentas por pagar CDTs \$ 633,828
2. Cuentas de ahorro \$ 321,140
3. Reintegro de gastos de viaje \$ 4,187

Parientes hasta el 4to. grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge de las partes relacionadas:

Las transacciones con Parientes hasta el 4to. grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge de las partes relacionadas corresponden a:

Gastos

1. Interés de CDTs \$ 14,579
2. Interés Cuentas de Ahorros \$ 22,654

Ingresos

1. Causación de intereses cartera de créditos \$34,559
2. Honorarios jurídicos y mensajes Swift \$ 2,435

Cuentas por cobrar

1. Capital, Intereses y otros conceptos cartera de créditos \$ 98,266

Cuentas por pagar

1. CDTs \$ 352,843
2. Cuentas de ahorro \$ 634,092

NOTA 23 - REQUERIMIENTOS LEGALES

Relación de solvencia

El patrimonio técnico de las compañías de financiamiento en Colombia no puede ser inferior al 9% del total de sus activos y contingencias de crédito ponderados por niveles de riesgo, así mismo debe mantener un colchón para la conservación de capital que corresponde al 1.5% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo y de los riesgos de mercado y operacional que debe mantenerse en el patrimonio técnico básico ordinario, calculado en forma mensual sobre estados financieros conforme a la metodología estipulada por la Superintendencia Financiera de Colombia,

El colchón de capital cuenta con un periodo de transición de 4 años para alcanzar el 1.5 %, el porcentaje que rige al 31 de septiembre de 2023 para la entidad es el 1.125%

Al 30 de septiembre de 2023 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10,68% de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo (diciembre 2022 10,33%)

Indicadores para inferir deterioro financiero

Mediante el Decreto 2555 del 15 de julio de 2010 el Ministerio de Hacienda establece los indicadores que permiten inferir el deterioro efectivo o potencial de la situación financiera de los establecimientos financieros sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con base en el deterioro establecido según los anteriores indicadores, se adoptan los programas de recuperación previstos en el Numeral 6 del Artículo 113 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y otras medidas encaminadas a evitar que el establecimiento de crédito incurra en causal de toma de posesión.

Los indicadores a evaluar se relacionan con la solvencia (defectos por tres meses consecutivos en la relación de solvencia), liquidez (incumplimiento del requerimiento legal del encaje en dos oportunidades consecutivas o en tres oportunidades dentro del plazo de tres meses) y gestión (prácticas de gestión que pongan en peligro la situación de solvencia y liquidez),

La Compañía durante el año 2023 y 2022 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversión obligatoria y demás controles contemplados en las disposiciones legales.

NOTA 24 - SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura Organizacional de la Administración del Riesgo

Con el fin de controlar los diferentes riesgos y proteger a la Compañía de eventuales pérdidas, la Junta Directiva y la Alta Gerencia definen y evalúan los criterios y políticas generales que rigen la ejecución, control, monitoreo y seguimiento de las operaciones realizadas. Para esto, se implementó el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) el cual entró en vigencia el 01 de junio del presente año; y busca gestionar los riesgos tanto a nivel individual como consolidados guardando concordancia con el perfil de riesgo, el apetito definido por la Entidad, el plan de negocio, el tamaño y la complejidad de las actividades desarrolladas en la operación. Dentro del SIAR se contemplan las políticas, procedimientos y herramientas utilizadas para la identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos asociados al negocio en cumplimiento de las normas exigidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En el desarrollo de su objeto social, la Compañía está expuesta a diferentes riesgos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Riesgo de Crédito

Es la posibilidad de que la Compañía incurra en pérdidas y/o disminuya el valor de sus activos, producto de que sus deudores incumplan los términos acordados en los contratos de crédito.

La Compañía tiene la actividad de crédito orientada al crédito comercial y crédito de consumo.

a) Cartera Comercial

Para la administración del riesgo crediticio, se tienen establecidas políticas y metodologías que permiten mitigar el riesgo de crédito al que está expuesta la Compañía, en donde se consideran elementos de los clientes como la calidad de los accionistas, la capacidad y experiencia de los administradores, los productos o servicios que ofrecen en el mercado, así como su competencia, fuentes de financiamiento a las que puede acceder el deudor, comportamiento en pagos tanto con el sector financiero como con el Estado, análisis del riesgo sectorial, desempeño financiero de la Compañía, en donde se contemplan márgenes de rentabilidad de la empresa, niveles de endeudamiento, cobertura de gastos financieros y en algunos casos, flujos de caja proyectados para determinar su capacidad de pago, entre otros aspectos.

Teniendo en cuenta lo anterior, dentro de las políticas para la aprobación de créditos podemos destacar:

1. Para la vinculación y/o renovación de cupo de un cliente, éste debe ser visitado por el Gerente de Cuenta, el cual emite en su informe el concepto y recomendación sobre el deudor y su perfil de riesgo.
2. La evaluación de crédito debe considerar factores cualitativos, cuantitativos, de riesgo sectorial, fuentes de pago asociadas a la operación y comportamiento en pagos del deudor, con los cuales se debe realizar una recomendación a las instancias de aprobación, establecer los riesgos a los cuales se expone la Entidad y la probabilidad de incumplimiento asociada.
3. Las decisiones de crédito están fundamentadas en la capacidad de pago tanto del deudor como de los codeudores o avalistas, y no en las garantías ofrecidas.

4. Derivado de las consecuencias económicas producto de las medidas de confinamiento decretadas por el Gobierno Nacional, para mitigar la propagación del Covid-19, y teniendo en consideración los impactos que dichas acciones han traído tanto a la economía como a las actividades industriales y comerciales de los deudores, los análisis de crédito han incorporado estos componentes dentro de la evaluación financiera, buscando establecer la condición económica de los clientes y las posibles afectaciones en la capacidad de pago.

Así mismo, para la aprobación de las operaciones de crédito se ha establecido a través de la Junta Directiva los niveles de atribuciones tanto para organismos, como funcionarios que pueden tomar decisiones en esta materia.

Así mismo, para la aprobación de las operaciones de crédito se ha establecido a través de la Junta Directiva los niveles de atribuciones tanto para organismos, como funcionarios que pueden tomar decisiones en esta materia.

Adicionalmente, de acuerdo con lo establecido en la Circular Básica Contable 100 de 1995 el Capítulo XXXI (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Superintendencia Financiera de Colombia, en donde se establecen reglas relativas a la gestión de riesgo crediticio y en especial al modelo de referencia de cartera comercial, la Compañía incluyó dentro de sus modelos las definiciones de probabilidad de incumplimiento, clasificación de garantías, pérdida dado del incumplimiento y cálculo de pérdida esperada, entre otros aspectos.

En conclusión, la Compañía ha desarrollado y actualizado las metodologías establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el diseño, desarrollo y actualización del SIAR en el modelo de referencia de la cartera comercial (MRC), de acuerdo con lo establecido en la Capítulo XXXI y sus anexos de la Circular Externa 100 de 1995, teniendo en cuenta las políticas establecidas, la información histórica necesaria, metodologías y procedimientos establecidos, de tal forma que se puedan realizar y revisar los resultados. A la fecha de la emisión de estos estados financieros, la Entidad no ha presentado a consideración de la Superintendencia Financiera de Colombia un modelo interno, adoptando por lo tanto el modelo de referencia para la cartera comercial de la Superintendencia Financiera de Colombia.

b) Cartera de Consumo

Para el crédito de consumo se han determinado las políticas y parámetros de aceptación de clientes, de acuerdo con el perfil de riesgo establecido por la entidad para cada uno de los productos. En estas políticas se consideran elementos como perfil sociodemográfico del deudor, ingresos recibidos y deducciones que se le realizan sobre sus salarios y/o honorarios, tipo de contrato laboral, antigüedad en el cargo, comportamiento de pagos en el sector financiero, entre otros.

Dentro de los elementos de política que se destacan en el otorgamiento de crédito de consumo, se tienen:

1. Para la evaluación de los créditos de consumo, se debe obtener tanto la información cualitativa del deudor como cuantitativa, con la que se diligencia el scoring de evaluación y la plantilla de capacidad de endeudamiento en donde se consideran los ingresos y egresos y la solicitud realizada por el deudor. Con la anterior información, se somete a aprobación de las instancias con atribuciones.

2. Las decisiones se encuentran sustentadas en la capacidad de pago del deudor, su comportamiento en pagos y el cumplimiento de los perfiles de riesgo de los deudores.

Para este tipo de cartera, su seguimiento es diario, a través de una gestión de cobro permanente, con el fin de que los deudores les den una adecuada atención a las obligaciones previamente adquiridas con nuestra entidad.

Finalmente, se concluye que a la fecha de la emisión de estos estados financieros, la Compañía ha realizado las actualizaciones correspondientes al MRCO de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia para el diseño y desarrollo del SARC en el modelo de referencia de la cartera consumo (MRCO), teniendo en cuenta las políticas establecidas, la información histórica necesaria, las metodologías y procedimientos determinados, de tal forma que puedan realizar y revisar las diferentes pruebas. Asimismo, la Entidad no ha presentado a consideración de la Superintendencia Financiera de Colombia un modelo interno, adoptando por lo tanto el modelo de referencia para la cartera consumo de la Superintendencia Financiera de Colombia.

c) Cuentas Por Cobrar Neto

Corresponden principalmente a los intereses causados por cobrar de la cartera de crédito y operaciones de leasing, así como las ventas de cartera a plazo efectuadas a la Colectora Latinoamericana de Cartera SAS. Estas operaciones no están sujetas a riesgo de mercado ni a riesgo crediticio.

Por último, en esta cuenta también se incluye el depósito en garantía a favor de la cámara de compensación como cobertura para las operaciones next day.

d) Cuentas Por Pagar

Corresponde principalmente a proveedores y a retención en la fuente por pagar. Las exigibilidades por servicios en monedas distintas al peso colombiano son re-expresadas al tipo de cambio de cierre y se incluyen en la medición del riesgo de mercado pues hacen parte de la posición propia. Todas las partidas que conforman las cuentas por pagar y que tiene fecha cierta de pago, se consideran dentro del cálculo del riesgo de liquidez.

Riesgo de Mercado

Definido como la posibilidad de que la Compañía incurra en pérdidas por la disminución del valor de sus portafolios, carteras colectivas e inversiones en moneda extranjera, por cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro y fuera del balance. La exposición a este riesgo surge por la volatilidad que presentan los diversos factores de riesgo y la correlación que existe entre ellos.

La Compañía tiene como política general tener un perfil conservador en la asunción de los riesgos de mercado, por esta razón realiza operaciones de “trading” en moneda legal y extranjera (compra y venta de divisas y títulos negociables) de manera moderada, midiendo y controlando los riesgos a los que se ve expuesta. Así mismo, con el fin de evitar incurrir en riesgos adicionales, como consecuencia de los movimientos adversos de las divisas, derivado de la situación económica actual (conflictos geopolíticos, postpandemia, cambio climático, entre otros), la Compañía continua con dicho perfil, realizando un seguimiento exhaustivo a las exposiciones actuales en moneda extranjera.

Para la medición del riesgo de mercado, la Compañía utiliza el modelo estándar definido en el anexo 6 del Capítulo XXXI (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La medición de riesgos de mercado se realiza a las inversiones voluntarias (negociables y disponibles para la venta), los saldos en carteras colectivas y las posiciones en moneda extranjera, las cuales hacen parte de las operaciones del libro de tesorería.

Se realiza la medición a los siguientes factores de riesgo:

- Tasa de interés en moneda legal.
- Tasa de interés en moneda extranjera.
- Tipo de cambio.
- Precio de acciones.
- Inversiones realizadas en fondos de inversión colectiva.

El valor en riesgo total de la Compañía es la sumatoria aritmética de los riesgos anteriores sin considerar las correlaciones existentes entre los mismos, como se detalla a continuación:

EVOLUCIÓN VAR (VALOR EN RIESGO) POR FACTORES

FACTOR	sep-2023	dic-2022
Tasa de interés	386,608	136,575
Tasa de cambio	61,652	38,417
Precio acciones	6,718,832	6,190,972
Carteras colectivas	24,573	9,570
TOTAL VAR (1)	7,191,666	6,375,534

(1) Sumatoria de los diferentes factores de riesgo sin considerar la correlación entre ellos.

Diariamente se realiza el cálculo del Valor En Riesgo (VaR) al que está expuesta la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones de tesorería y operaciones activas y pasivas en moneda extranjera y se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia. Adicional, se realiza monitoreo en tiempo real de las negociaciones de la Mesa de Dinero con el fin de verificar el cumplimiento de las políticas establecidas por la Junta Directiva y mitigar cualquier impacto negativo por cambios adversos en las variables de mercado que puedan afectar el patrimonio de la Compañía y su percepción en el mercado.

La Compañía realiza operaciones FORWARD OTC (Over the Counter) con clientes del sector real, las cuales son inmediatamente "calzadas" o cubiertas con una operación contraria (igual plazo y monto), o en su defecto, con una operación Swap Overnight, realizada con intermediarios del mercado cambiario, neutralizando el riesgo de mercado por tasa de cambio.

Adicionalmente, se tiene en el portafolio, acciones de Coltejer, Adecaña y de empresas pertenecientes al sector Fintech, como Colfimax, Quantum, Edigital y Negozia, de las cuales depende el factor de riesgo "Precio de Acciones". Para el corte de septiembre de 2023, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de \$45,706,341. Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de \$167,165, el cual determina el factor de riesgo "Carteras Colectivas".

Los efectos económicos de las políticas de riesgo implicaron una exposición por valor en riesgo de mercado de \$7,191,666 al corte de septiembre de 2023 y de \$6,375,534 al cierre de diciembre de 2022, equivalente al 5.04% y 5.94% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 68.01 y 75.62 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

IMPACTO DEL VALOR EN RIESGO (VaR) SOBRE EL ÍNDICE DE SOLVENCIA

	sep-2023	dic-2022
Patrimonio Técnico	142,575,010	107,355,897
Activos ponderados por nivel de riesgo	1,141,662,297	902,343,698
VaR (Valor en Riesgo)	7,191,666	6,375,534
100 / 9 del VaR	79,907,400	70,839,269
Índice de solvencia sin el VaR	11.36%	11.09%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	10.68%	10.33%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0.68%	0.76%

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo al que se ven expuestas las entidades por la inadecuada estructura de maduración de activos y pasivos, la cual podría generar cambios significativos en el flujo de caja, que implicarían pérdidas excesivas por la venta de activos a descuentos inusuales y significativos, o la consecución de pasivos a costos elevados, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales y no contractuales.

Coltefinanciera gestiona la estructura de maduración de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance, estimando y controlando el grado de exposición al riesgo de liquidez, con el objeto de protegerse de eventuales cambios significativos en el flujo de caja, que ocasionen pérdidas en el patrimonio y afecten la percepción que tiene el mercado sobre su estabilidad. Así mismo, con el fin de mantener un nivel adecuado de liquidez, que permita hacer frente a las obligaciones de la Compañía, se realizan pruebas de estrés al Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), las cuales tienen en cuenta:

- Disminución de los recaudos proyectados, considerando que la Compañía sufre impago de sus obligaciones por el máximo evidenciado históricamente.
- Incremento en la cartera vencida, tomando el mayor valor presentado en la historia de la Compañía, el cual fue consecuencia del decrecimiento de la economía para el 2017.
- Aumento en los retiros de depósitos a la vista, como respuesta de los ahorradores para enfrentar las situaciones adversas de la economía.
- Incremento en los haircut aplicados a los saldos en moneda extranjera y las inversiones obligatorias en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) y Títulos de Solidaridad (TDS), como consecuencia de la alta volatilidad de los mercados en un escenario de estrés, que impacta en su valor de mercado.

La Compañía tiene establecidos manuales, políticas e indicadores de alertas tempranas para monitorear el riesgo de liquidez y tomar decisiones oportunas, con el fin de controlar y mitigar cualquier riesgo de liquidez que se pudiera presentar en el desarrollo normal de sus operaciones. Adicionalmente, se cuenta con un plan de contingencia para hacerle frente a las posibles situaciones que deriven en disminuciones de la liquidez.

Para la medición del riesgo de liquidez, la Compañía utiliza el modelo estándar definido en el Anexo 9 del Capítulo XXXI (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta metodología se basa en la estimación del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), el cual se calcula y se reporta a dicho ente de control cada semana y al corte de cada mes.

El Indicador de Riesgo de Liquidez en monto (IRLm) en cada fecha de evaluación será la diferencia de los activos líquidos ajustados por 'liquidez de mercado' y riesgo cambiario (ALM), y el requerimiento de liquidez neto total de la primera (1ª) banda, o de la sumatoria de las tres (3) primeras bandas de tiempo (RLN), según corresponda.

Para medir el grado de exposición a dicho riesgo se realiza el análisis del descalce de los flujos de efectivo de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance (se excluyen nuevos préstamos, nuevas captaciones, obligaciones calificadas en C, D y E, y los flujos de cartera vencidos a más de 30 días). Dichos descalces se miden en diferentes bandas de tiempo para establecer el flujo neto de vencimientos contractuales en las siguientes bandas:

- Primera banda: Comprende siete (7) días calendario contados desde el primer día hábil de la semana en la que se remite el reporte semanal del riesgo de liquidez hasta el día domingo de la misma. Los flujos de esta banda deben distribuirse, a su vez, en siete (7) bandas diarias.
- Segunda banda: Comprende desde el octavo día (8º) hasta el décimo quinto día (15º), contados desde el día que se señaló anteriormente. Al interior de esta banda, al igual que en las siguientes, no se exige que los descalces de flujos se presenten distribuidos día por día.
- Tercera banda: Comprende desde el día 1 hasta el día 30, contados desde el primer día hábil de la semana en que se remite el reporte semanal de riesgo de liquidez.

El cálculo de los flujos se realiza en forma agregada para moneda nacional y extranjera.

El reporte y el cálculo del IRL no incluyen en sí mismo proyecciones de futuras captaciones o colocaciones, ni de cualquier otro flujo de ingresos respecto de los cuales no exista una fecha de vencimiento contractual.

Ello significa que en el cálculo del Indicador de riesgo de liquidez no se consideran factores de comportamiento histórico o proyectado u otro tipo de factores que pretendan reflejar determinada evolución prevista de los flujos, vale decir, fenómenos estacionales, índices de prepagos, moras, retrasos, renovación de depósitos, como tampoco incluye en ninguna de las bandas de tiempo, los recaudos por concepto de cartera de cualquier tipo que se encuentre con una altura de mora superior a treinta (30) días calendario. Además, el valor de los vencimientos contractuales de la cartera de crédito de la respectiva banda de tiempo se multiplica por un factor igual a uno (1) menos cero punto cinco (0,5) veces el índice de cartera vencida total que haya registrado la Compañía al cierre del mes inmediatamente anterior ($1 - 0,5 * [\text{Índice de Cartera Vencida Total}]$).

Los flujos proyectados de ingresos y egresos de la Compañía determinan el comportamiento de los Requerimientos de Liquidez Netos, por lo que un monitoreo constante de la brecha existente entre los productos de captación y colocación mitigaran el posible riesgo de liquidez asociado. Las cuentas de ahorro y vencimientos de CDT's constituyen las principales salidas de efectivo que la Compañía tendrá en determinado tiempo, por otro lado, el recaudo de obligaciones asociadas a cartera generará el flujo de ingresos de recursos que nivelarán el estado de la liquidez.

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de septiembre de 2023 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	45,101,177	130,194,016
(-) Vencimientos Pasivos	94,115,705	267,850,972
(=) Requerimiento Líquido Neto	(49,014,529)	(137,656,957)
(+) Activos Líquidos Netos	167,195,492	167,195,492
(=) IRL	118,180,963	29,538,535

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de septiembre de 2023 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días arrojó los siguientes resultados:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

IRLr a 7 días 341.11%
IRLr a 30 días 121.46%

En ambas bandas el IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) es superior al 100%, lo cual indica que la Compañía presenta una posición de liquidez favorable.

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre del año pasado (diciembre de 2022) son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	28,896,771	66,789,245
(-) Vencimientos Pasivos	46,283,741	182,599,352
(=) Requerimiento Líquido Neto	(17,386,970)	(115,810,106)
(+) Activos Líquidos Netos	130,028,812	130,028,812
(=) IRL	112,641,842	14,218,706

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de diciembre de 2022 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días arrojó los siguientes resultados:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

IRLr a 7 días 747.85%
IRLr a 30 días 112.28%

En ambas bandas el IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) es superior al 100%, lo cual indica que la Compañía presentó una posición de liquidez favorable.

Riesgo de Moneda

La Compañía no asume riesgos relevantes por exposición en Riesgo de Moneda; para el cierre del 30 de septiembre de 2023, la posición propia en moneda extranjera fue de USD -67,950.88 (diciembre 2022 USD -9,561.81), lo cual se encontraba dentro de los límites de posición propia establecidos a dichas fechas por las normas legales. Con relación a la cartera de crédito en moneda extranjera al corte del 30 de septiembre de 2023, representaba la suma de USD 0 (diciembre de 2022 USD 0), por lo tanto, no es necesario la consecución de posiciones pasivas de obligaciones. En cuanto a las operaciones de cobertura, estas presentaron a esa misma fecha en la posición activa la suma de USD 10,894,391 (diciembre 2022 USD 5,479,499), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 6,118,881 (diciembre 2022 USD 1,893,881). Los saldos de las otras posiciones activas que se encontraban en las cuentas del Disponible y Cuentas por Cobrar totalizadas en USD 10,828,236 (diciembre 2022 USD 6,548,228) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 15,671,697 (diciembre 2022 USD 10,143,408).

Análisis de Sensibilidad

Ante una eventual variación de las tasas de cambio, la Compañía no asume riesgos significativos, ya que las operaciones activas realizadas en divisas para septiembre de 2023 por USD 21,722,628 (diciembre 2022 USD 12,027,727) y pasivas para el mismo periodo por USD 21,790,578 (diciembre 2022 USD 12,037,289), se encuentran calzadas en un 99.69% (diciembre 2022 99.92%).

Riesgo de Tasa de Interés

La cartera de crédito relacionada con los productos de colocación de corto plazo (Factoring, Triangulación y Descuento de títulos) se pactan a tasa fija, esta cartera representa al 30 de septiembre de 2023 el 3.3% (diciembre 2022: 6.5%) del total de la cartera de crédito; en cuanto a las captaciones, se mantiene un plazo promedio de maduración de CDT's de 152 días (diciembre 2022: 157 días), logrando que la cartera de crédito obtenga una maduración más rápida para mitigar este riesgo. Por otro lado, las operaciones de crédito ordinario, leasing, cartera de consumo y vehículos productivos, estas son pactadas con tasa variable indexada a la DTF, revisable cada 90 o 180 días, de acuerdo con las condiciones pactadas con los clientes. En resumen, la Compañía asume un bajo riesgo de tasa de interés, ya que hace revisiones periódicas de las colocaciones, y los productos de cartera de corto plazo permiten calzar la apreciación de las tasas de captaciones.

Sistema de Administración del Riesgo Operativo

La Compañía, de conformidad con las normas que rigen la materia, cuenta con metodologías necesarias que le permiten identificar y medir los riesgos operacionales en cada uno de sus procesos. Así mismo, hace seguimiento de los reportes de eventos de riesgo operacional que se materialicen.

Durante el tercer trimestre de 2023, se evaluaron y gestionaron nuevos riesgos operacionales derivados de la creación de nuevos productos, alianzas estratégicas, nuevos procedimientos y actualización de los existentes y se monitoreó el comportamiento de los riesgos existentes teniendo en cuenta sus materializaciones, especialmente las que generaron pérdidas económicas para la Compañía.

En este mismo período de tiempo, se realizó la debida gestión y seguimiento a cada uno de los eventos de riesgo operacional reportados durante el trimestre y la debida contabilización de aquellos que generaron pérdidas económicas para la Compañía. Adicionalmente se realizaron las pruebas de los centros alternos de operación, cuyo objetivo era revisar el progreso de las operaciones ante una indisponibilidad en el acceso a la Torre empresarial Coltefinanciera (en caso de que se presentase). El proceso se realizó de manera satisfactoria y con resultados exitosos para los cinco procesos críticos.

Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo

Las políticas y procedimientos desarrollados en el marco del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT, abarcan de manera integral a toda la Organización, partiendo del compromiso de la Junta Directiva y la participación activa de todos los Colaboradores.

En consecuencia, se aplican de manera estratégica los diferentes elementos e instrumentos del SARLAFT para prevenir la materialización de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo, en el marco del cumplimiento normativo y la asunción de una cultura de prevención y control.

El perfil de riesgo LAFT de Coltefinanciera al finalizar el trimestre I de 2023 es Aceptable, considerando que No se materializaron eventos de riesgo LAFT o situaciones que hayan generado un impacto directo en los riesgos identificados en la Matriz de Riesgos LAFT o que impliquen insuficiencia de la efectividad de los mecanismos de control".

Riesgo Legal y Contractual

El Sistema de Gestión de Calidad de la Compañía, contiene las políticas, manuales y procedimientos que, con el fin de mitigar el riesgo legal y contractual, establecen actividades de estudio, análisis, elaboración y revisión de los documentos necesarios para el perfeccionamiento de las operaciones financieras del giro ordinario de la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2023, la alta dirección no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan el Sistema de Gestión de Calidad de la Compañía.

NOTA 25 - RECLASIFICACION CONTABLE

A continuación, se presentan las cifras reclasificadas en el estado de resultados y otro resultado integral y en el estado de flujo de efectivo a corte de 30 de septiembre de 2022 con el fin de que sean comparativas con septiembre de 2023:

Estado de resultados y otro resultado integral

	Septiembre 30, de 2022		
	Cifras iniciales	Reclasificación	Saldo final
Intereses y descuentos cartera de crédito	77,227,120	(2,409,470)	74,817,650
Rendimientos Financieros		3,226,556	3,226,556
Valoración de inversiones	938,415	-63,965	874,450
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación	(4,232,915)	4,774,159	541,244
Comisiones y otros ingresos	10,792,495	(1,214,914)	9,577,581
Comisiones y otros egresos	(2,913,934)	(3,495,280)	(6,409,214)
Otros ingresos de la operación	9,195,837	(817,086)	8,378,751

Estado de flujo de efectivo

	Septiembre 30, de 2022		
	Cifras iniciales	Reclasificación	Saldo final
Las actividades de operación:			
Adquisición Inversiones forzosas	-	(20,289,074)	(20,289,074)
Vencimiento Inversiones forzosas	-	14,030,935	14,030,935
Adquisición Otras Inversiones negociables	-	(28,344,985)	(28,344,985)
Vencimiento Otras Inversiones negociables	-	28,344,985	28,344,985
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición Inversiones forzosas	(20,289,074)	20,289,074	-
Vencimiento Inversiones forzosas	14,030,935	(14,030,935)	-
Adquisición Otras Inversiones negociables	(28,344,985)	28,344,985	-
Vencimiento Otras Inversiones negociables	28,344,985	(28,344,985)	-

NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de estos estados financieros, como hechos posteriores con incidencia sobre la información financiera al 30 de septiembre de 2023 se han presentado los siguientes:

Para la fecha de la presente nota, se encuentran en proceso de apertura de agencias ciertos módulos ubicados dentro las tiendas departamentales Flamingo. La apertura de estas agencias se aprobó por parte de la Junta Directa, tal y como consta en el Acta 512 de Junta Directiva. Así mismo, estas aperturas fueron puestas en conocimiento de la SFC en atención al numeral 1., del Capítulo I., del Título II, de la Parte I, de la Circular Básica Jurídica, mediante comunicación realizada bajo el radicado 2023115988-000-000 del 27 de octubre de 2023.

Para la fecha de la presente nota, se encuentra en proceso de traslado la agencia ubicada en la calle 33 No. 42 B – 06 C.C. San Diego, local 1584 en Medellín, a la dirección calle 33 No. 42 B – 06 C.C. San Diego, local 4311, Medellín; traslado que fue aprobado por la Junta Directiva, tal y como consta en el Acta 514 de la Junta Directiva. Este traslado fue puesto en conocimiento de la SFC en atención al numeral 1., del Capítulo I., del Título II, de la Parte I, de la Circular Básica Jurídica, mediante comunicación que fue realizada bajo el radicado 2023116389-000-000 del 27 de octubre de 2023.