

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL
31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 (No auditado) Y POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (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 al 31 de marzo de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa 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.

Erika María Espinosa Parra
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
15 de mayo de 2024

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, www.pwc.com/co

CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR Y REPRESENTANTE LEGAL

15 de mayo de 2024

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, certificamos de acuerdo con el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros de la Compañía y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a disposición de los Accionistas y de terceros, se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de marzo de 2024 y diciembre 2023 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años 2024 y 2023.
- Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el primer trimestre de 2024 y el año 2023 han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- Todos los elementos han sido reconocidos en los Estados Financieros por sus valores apropiados de acuerdo con las normas contables vigentes.
- Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

En cumplimiento de la Ley 964 de 2005 en su Artículo 46 el representante legal certifica que los Estados Financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

En cumplimiento de la Ley 964 de 2005 en su Artículo 47 el representante legal certifica que se establecieron los adecuados sistemas de revelación y control de la información financiera, se cuenta con procedimientos de control y revelación con el fin de asegurar que la información financiera es presentada en forma adecuada.



Gilda Pabón Gudiño
Presidente



María Isabel Villa Guerra
Contadora
T.P. No. 109407-T

Informe Financiero

Resultados

Al finalizar el primer trimestre de 2024, la Compañía registró un resultado neto positivo por valor de \$8,148,677. Este resultado está en línea con la tendencia positiva que la entidad ha mantenido de manera constante desde el año 2022, de la mano de un margen operacional positivo y creciente y de unos niveles importantes de crecimiento de la cartera de crédito que supera el 10%, y en las captaciones del público, que han crecido más del 14% en lo que va del año.

Las provisiones por \$15,874,042 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar en \$5,228,070 revelaron un cargo neto de provisiones por valor de \$10,645,972. Además, se registraron otras provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$913,282 provinieron de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero se ubicó en \$37,297,085. Derivado de ingresos financieros totales por un valor \$98,133,492 y costos financieros por \$60,836,407. Es importante destacar que los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 79.45% de los ingresos financieros.

Los ingresos por operaciones de compra y venta de divisas ascendieron a \$7,368,662.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$ 490,063, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

Balance

El activo total alcanzó \$2,097,297,231.

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero, cerró con un saldo de \$1,587,667,235, con un crecimiento de \$145,070,985 que representa un aumento de 10.06% comparado con diciembre de 2023, conservando una tendencia sostenida y creciente.

Al corte del trimestre el saldo de cartera vencida se ubicó en \$35,401,829, con un indicador de cartera vencida del 2.23%.

El saldo de la cartera improductiva por valor de \$27,925,590 reflejó una disminución de \$1,029,381 respecto al cierre del año 2023 cuando fue por \$28,954,971 y una disminución porcentual de 3.56%. La cartera improductiva en Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$22,604,887.

Adicionalmente, se tiene cartera improductiva en un Patrimonio Autónomo con Fiduciaria Colpatria por valor de \$14,849,634, mecanismo mediante el la cual se buscan alternativas más eficientes de recuperación y de rentabilización.

El pasivo total fue de \$1,908,156,081 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 94.05% de los pasivos totales. El porcentaje promedio de renovación de los CDT durante el primer trimestre de 2024 fue del 78.45%, nivel muy satisfactorio dada la coyuntura económica actual.

Al 31 de marzo de 2024 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$189,141,150 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10.73%.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de marzo 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023

(Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Marzo 31, 2024	Diciembre 31, 2023
Activos			
Efectivo	5	166,102,797	125,367,819
Inversiones			
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		678,527	2,399,830
Hasta el vencimiento a costo amortizado		79,421,994	74,694,511
Disponible para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		47,964,365	46,430,598
Total Inversiones	6	128,064,886	123,524,939
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		1,144,957,754	1,016,910,597
Consumo		392,892,917	378,390,375
Leasing Financiero		49,819,564	47,298,278
Intereses y otros conceptos		97,039,735	68,796,732
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	1,684,709,970	1,511,395,982
Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	(63,466,926)	(58,886,151)
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		1,621,243,044	1,452,509,831
Derechos fiduciarios		17,827,346	17,826,824
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		1,466,999	941,462
Cuentas por cobrar, neto	9	43,395,786	29,909,221
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	10	8,145,931	9,339,346
Propiedades y equipo, neto	11	60,365,385	60,936,872
Propiedades de Inversión		416,430	416,430
Intangibles, neto	12	32,403,387	29,268,421
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto		2,254,626	2,545,688
Activo por impuestos corrientes	16	9,762,107	13,129,104
Otros activos	13	5,848,507	1,725,962
Total Activos		2,097,297,231	1,867,441,919

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(CONTINUACIÓN)

Al 31 de marzo 2024 (No auditado) y 31 de diciembre de 2023
(Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Marzo 31, 2024	Diciembre 31, 2023
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término		1,683,206,867	1,468,580,699
Depósitos de ahorro		111,503,963	104,599,966
Total depósitos y exigibilidades	14	1,794,710,830	1,573,180,665
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		30,334,522	30,011,993
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		30,334,522	30,011,993
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado		951,785	1,119,501
Obligaciones financieras y operaciones repo		25,166,485	39,187,727
Pasivos por arrendamientos financieros		5,335,498	5,561,277
Cuentas por pagar	15	27,453,190	26,228,642
Beneficios a empleados		2,604,688	1,982,418
Otros pasivos		21,599,083	16,874,569
Total Pasivos		1,908,156,081	1,694,146,792
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		166,370,981	134,525,147
Prima en colocación de acciones		57,258,147	57,258,148
Anticipos Incremento de Capital		6,766,500	31,845,833
Resultados acumulados		(70,832,985)	(81,274,685)
Resultados del ejercicio		8,148,677	10,441,700
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		21,412,473	20,481,627
Total Patrimonio	17	189,141,150	173,295,127
Total Pasivo y Patrimonio		2,097,297,231	1,867,441,919

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



GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)



MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)



ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T

Designada 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

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2024 y 2023 (No auditados)

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

	Nota	Marzo 31, 2024	Marzo 31, 2023
Ingresos financieros			
Intereses y descuentos cartera de crédito		74,424,650	49,224,965
Ingresos operacionales leasing financiero		2,561,163	2,063,378
Valoración de inversiones		1,919,046	1,604,695
Rendimientos Financieros		1,450,114	954,429
valoración instrumentos financieros derivados de negociación		693,252	(1,872,044)
Comisiones y otros ingresos		9,716,605	7,609,482
Compra y venta de divisas		7,368,662	1,874,540
Total, ingresos financieros	18	98,133,492	61,459,445
Gastos financieros			
Intereses captaciones, obligaciones financieras y bonos		(56,587,566)	(36,029,947)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(145,254)	(133,235)
Comisiones y otros egresos		(4,103,587)	(1,449,902)
Total, gastos financieros		(60,836,407)	(37,613,085)
Margen neto			
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto		(9,579,624)	(17,490,272)
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto		(1,005,951)	33
Deterioro otras cuentas por cobrar, neto		(60,397)	972,985
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(913,282)	(409,414)
Recuperación de provisión Derechos Fiduciarios		=	6,833
Total, deterioro		(11,559,254)	(16,919,835)
Margen Neto de provisiones			
Total otros gastos, neto		25,737,831	6,926,526
Otros ingresos de la operación	19	6,616,121	8,000,804
Dividendos		1,052,949	1,199,632
Gastos de personal		(8,432,469)	(6,924,237)
Gastos de arrendamiento		(626,459)	(488,515)
Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas		(356,662)	(223,967)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso		(538,718)	(471,725)
Amortización de activos intangibles		(352,295)	(231,586)
Otros gastos de la operación	19	(14,461,558)	(10,956,879)
Total otros gastos, neto		(17,099,091)	(10,096,473)
Resultado antes de provisión Impuesto a la ganancia		8,638,740	(3,169,947)
Impuestos a las ganancias		(490,063)	(955,777)
Resultado del periodo		8,148,677	(4,125,724)
Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos)		0,55	(0,42)
Otros resultados integrales			
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio:			
Ganancia por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable		930,847	-
Otro resultado integral, neto de impuestos		930,847	-
Resultado integral total del año		9,079,524	(4,125,724)

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

GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)

MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)

ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T

Designada 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 TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 y 2023 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Anticipo de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otros de Patrimonio	Ajuste de adopción NCIF	Instrumentos financieros medidos a valor razonable	Revalorización de activos	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	96,167,388	57,258,148	13,007,483	(83,621,141)	2,251,792	17,357	(312,711)	17,792,897	179,603	17,659,789	102,740,816
Cambios en el patrimonio:											
Emisión de acciones	13,007,484	-	(13,007,484)	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	-	15,599,501	-	-	-	-	-	-	-	15,599,501
Resultados del periodo	-	-	-	-	(4,125,724)	-	-	-	-	-	(4,125,724)
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del periodo anterior	-	-	-	2,251,792	(2,251,792)	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	13,007,484	-	2,592,017	2,251,792	(6,377,516)	-	-	-	-	-	11,473,777
Saldo final al 31 de marzo de 2023	109,174,872	57,258,148	15,599,500	(81,369,349)	(4,125,724)	17,357	(312,711)	17,792,897	179,603	17,659,789	114,214,593
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024	134,525,147	57,258,147	31,845,834	(81,274,685)	10,441,700	17,357	(312,711)	20,608,046	186,292	20,481,627	173,295,127
Cambios en el patrimonio:											
Emisión de acciones	31,845,834	-	(31,845,834)	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	-	6,766,500	-	-	-	-	-	-	-	6,766,500
Resultados del periodo	-	-	-	-	8,148,677	-	-	-	-	-	8,148,677
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	930,846	-	930,846	930,846
Resultado del periodo anterior	-	-	-	10,441,700	(10,441,700)	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	31,845,834	-	(25,079,334)	10,441,700	(2,293,023)	-	-	930,846	-	930,846	15,846,023
Saldo final al 31 de marzo de 2023	166,370,981	57,258,147	6,766,500	(70,832,985)	8,148,677	17,357	(312,711)	21,538,892	186,292	21,412,473	189,141,150



GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)



MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)



ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T

Designada 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 TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2024 y 2023 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 31 de marzo de:	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		8,148,677	(4,125,724)
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	356,662	223,967
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	11	538,718	471,725
Amortización de activos intangibles		352,295	231,586
Amortización seguros		171,974	142,015
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	913,282	409,414
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	14,115,320	23,249,988
Provisión de intereses y otros conceptos de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	1,698,325	2,433,650
Provisión otras cuentas por cobrar	9	60,397	99,794
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(4,535,695)	(5,759,716)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera credito y operaciones de leasing financiero		(692,375)	-
Recuperación de intereses y otros conceptos de cartera de crédito		-	(2,433,683)
Recuperación provisión otras cuentas por cobrar		-	(1,072,779)
Recuperación provisión de cartera de derechos fiduciarios		-	(6,833)
Utilidad en venta de cartera	7	(5,831,605)	(7,873,949)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(760,269)	-
Pérdida en la venta de inversiones		220	-
Valoración derivados		(693,252)	(162,832)
Utilidad en valoración de Inversiones		(1,919,046)	(1,604,695)
Gasto Intereses obligaciones Financieras		982,455	-
Gasto intereses Repo		152,038	39,164
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		349,925	346,079
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		1,200,858	1,273,477
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		145,254	133,235
Impuesto a la ganancia causado		199,000	-
Impuesto diferido		291,063	955,777
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(7,368,662)	(1,874,539)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(167,710,184)	(137,485,800)
Aumento cuentas por cobrar		(94,113,832)	(56,549,668)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		-	3,746,012
Aumento otros activos		(326,321)	(712,472)
Aumento depósitos y exigibilidades		275,217,002	171,853,039
Aumento cuentas por pagar		30,416,233	23,717,438
Aumento beneficios a los empleados		622,270	302,768

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(CONTINUACIÓN)

POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO de 2023 y 2022 (No auditados)

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 31 de marzo de:	Nota	2024	2023
Aumento (disminución) otros pasivos		4,476,320	(3,803,429)
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1,041,454	-
Pago intereses obligaciones financieras		(683,118)	-
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(53,686,837)	(21,686,019)
Recaudo intereses de cartera		50,067,313	55,150,978
Pago Intereses Repo		(634,450)	(39,164)
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(1,228,253)	(1,249,537)
Pago intereses arrendamientos financieros NIIF 16		(145,254)	(133,235)
Flujos netos provisto por las actividades de operación		51,187,897	33,974,868
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas	11	(11,147)	(6,761,574)
Adquisición de Otras Inversiones Títulos Participativos		(602,920)	-
Adquisición de Inversiones forzosas		(29,227,087)	(9,964,669)
Vencimiento Inversiones forzosas		26,401,648	5,733,505
Adquisición Otras Inversiones negociables		(417,346)	(136,381)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		2,417,346	136,381
Aumentos intangibles		(3,487,261)	(4,085,009)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		(4,926,766)	(10,846,583)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		9,000,000	-
Pago Obligaciones Financieras		(9,869,889)	-
Desembolsos Repo		-	28,000,000
Pago capital Repo		(13,000,000)	(28,000,000)
Pago capital arrendamientos financieros		(538,525)	(3,554)
Aportes capitales	17	6,766,500	15,599,500
Flujos netos provisto por las actividades de financiación		7,641,914	15,595,946
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		38,619,217	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		2,115,762	(27,919)
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		40,734,978	38,696,312
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		125,367,819	82,531,285
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		166,102,797	121,227,597

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)



ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T
Designada 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 31 de marzo de 2024

(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 treinta (30) oficinas bajo la modalidad de agencias, y para atención al público trescientos treinta y ocho (338) empleados. La Compañía a la fecha tiene seis (6) contratos de corresponsalía firmados, de los que se refiere el Decreto 2555 del 2010.

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 marzo de 2024, el saldo de obligaciones aliviadas ascendió a \$ 22,078,347, de las cuales el 99.08 % correspondía a cartera comercial \$ 21,874,927 y el 0.92% corresponde a cartera de consumo \$ 203,421. En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas ascendieron a \$ 90,350 para el cierre del año.

Cartera vencida Coltefinanciera vs. Sector financiero

La cartera vencida de Coltefinanciera para el primer trimestre de 2024 se ubicó en el 2.23 %, estando por debajo del promedio del total del sector financiero (5.15%) y de las compañías de financiamiento (11.83%).

Impacto en liquidez

Para el año 2024, 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 (IRL) por encima de los límites normativos (100%), siendo así que el IRL a 30 días presentó para marzo de 2024 una razón de 129.34% (para diciembre 2023 de 130.14%). En cuanto a la exposición de liquidez a largo plazo medida con el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN), este se ubicó en 121.07% para diciembre de 2023 (para diciembre 2023 de 120.07%), mostrando una alta estabilidad en el fondeo frente a los activos de la Compañía.

Asimismo, el índice de renovación de CDT's presentó un promedio mensual para el año en mención de 79%, manteniendo los niveles del último año reportado (2023 de 79%).

Negocio en Marcha

Al finalizar el primer trimestre de 2024, la Compañía mantiene la tendencia de resultados favorables de los últimos años. Durante este periodo, registró un resultado neto positivo destacado, respaldado por una mejora continua en los márgenes financiero y operacional, así como por un crecimiento sostenido de la cartera de crédito que supera el 10%, y de las captaciones del público, que han aumentado más del 14% en lo que va del año.

En cuanto a la economía colombiana, durante el año 2023 experimentó un crecimiento, aunque este estuvo por debajo de los niveles alcanzados en periodos anteriores y de las expectativas de los analistas. Esta desaceleración se atribuyó principalmente a la reducción en el consumo de los hogares y a la contracción de la inversión, en un contexto en el que la inflación se mantuvo en dos dígitos durante gran parte del año; sin embargo, ha venido cediendo tras varios periodos en el que el Banco de la República mantuvo una política monetaria contractiva.

Se proyecta que, para el 2024, el crecimiento aumente levemente, generando una mayor tracción económica, y para el 2025 se estabilice. Esto parece viable dado que en el primer trimestre del 2024 la economía mostró signos positivos. Por un lado, la inflación se mantuvo a la baja, lo que ha permitido que el Banco de la República empiece con la disminución en la tasa de intervención. Además, durante los primeros tres meses del año, se observó un aumento en la inversión extranjera, lo que probablemente impulse la reducción del desempleo y, a su vez, el consumo. Todo esto es significativo para el desarrollo del negocio en la medida que genera oportunidades de crecimiento al tener un panorama más alentador. Sin embargo, para la toma de decisiones es importante tener en consideración los factores internacionales, como conflictos que generan tensión mundial y las expectativas de las elecciones de economías influyentes, y factores locales, como la incertidumbre que genera el gobierno frente a los diferentes proyectos de reformas que se tiene sobre la mesa y los efectos climáticos que cada vez son más extremos.

Teniendo en cuenta las perspectivas económicas y el crecimiento proyectado del negocio de intermediación, junto con otras fuentes de ingresos, la administración de la Compañía ha elaborado un conjunto de estrategias para el año 2024. Estas estrategias están enfocadas principalmente en lograr resultados netos positivos y sostenibles. Dentro de los objetivos establecidos, se resaltan:

1. Crecimiento de la cartera de crédito: Se espera continuar durante el año con un crecimiento en el saldo de cartera.
2. Crecimiento de las captaciones del público: En línea con el crecimiento de cartera, se espera un crecimiento del saldo de captaciones en CDT y cuentas de ahorro, que apalanquen la estrategia de crecimiento del activo, además de contar con otras fuentes de financiamiento.
3. Mejora del margen de tasa de interés: La Compañía continuará desarrollando diversas estrategias tanto en el pasivo como en el activo, con el objetivo de seguir mejorando el margen de tasas de interés, sin perder la competitividad en el mercado.
4. Consolidación de la Mesa de Dinero y Comercio Exterior: Dado el impacto significativo de esta unidad de negocio en los resultados generales, se seguirá fortaleciendo operativa y comercialmente, con el propósito de ampliar su alcance y, por consiguiente, aumentar su contribución a los resultados totales de la Compañía.
5. Expansión y mejora del servicio de remesas internacionales: se continuará expandiendo la red de puntos para el pago y envío de remesas en efectivo, en colaboración con diversas redes aliada. Asimismo, se seguirá con la incorporación de nuevos proveedores de servicios de remesas (money remitter), con el fin de ampliar la cobertura a nivel nacional y fomentar un aumento sustancial en el volumen de transacciones. también se implementarán servicios de remesas a través de medios digitales.
6. Fortalecimiento de Banca Seguros: Se seguirá impulsando el crecimiento del negocio de banca seguros mediante la expansión de los canales de ventas, con lo expectativa de generar ingresos significativos tanto en los retornos de seguros de vida como en los productos de asistencia integrados al portafolio de la Compañía.
7. 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.
8. 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.
9. Fortalecimiento patrimonial a través de aportes de capital que soporten el crecimiento de la Compañía y la mejora gradual de los índices de solvencia.

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.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios condensados de la Compañía por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 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.

(b) Uso de estimados y juicios

En la preparación de los estados financieros adjuntos las estimaciones y juicios se basan en los publicados para las estimaciones y juicios anuales con corte al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 3 - PRINCIPALES 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 2023, 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, 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 una inversión 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 en la nota 2, 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 forward 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.

La siguiente tabla muestra para cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos de la compañía, medidos a valor razonable en una base recurrente a la fecha de corte:

Marzo 31, 2024

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	47,964,365
Negociables a Valor Razonable con cambios en el ERI	678,527	-
Total inversiones	678,527	47,964,365
Derivados y operaciones de contado	1,466,999	-
Terrenos y edificios	53,955,764	-
Vehículos	1,143,260	-
Activos no corrientes disponibles para venta	8,145,931	-
Propiedades de Inversión	416,430	-
Total Activos	67.267.694	47,964,365
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(951,785)	-
Total Pasivos	(951,785)	-

Diciembre 31, 2023

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	46,430,598
Negociables a Valor Razonable con cambios en el ERI	2,399,830	-
Total inversiones	2,399,830	46,430,598
Derivados y operaciones de contado	941,462	-
Terrenos y edificios	53,052,819	-
Vehículos	1,117,807	-
Activos no corrientes disponibles para venta	9,339,346	-
Propiedades de Inversión	416,430	-
Total Activos	67,267,694	46,430,598
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(1,119,501)	-
Total Pasivos	(1,119,501)	

Transferencias entre niveles

Durante lo transcurrido del año 2024 y 2023, no se presentaron cambios, ni transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable, ni hubo cambios en las técnicas de valoración.

El valor en libros y el valor razonable estimado de los activos y pasivos de la compañía que no se reconocen a valor razonable en el estado de situación financiera, pero requieren su revelación a valor razonable es el siguiente:

	Método de Valoración	Marzo de 2024		Diciembre de 2023	
		Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable
Activos financieros					
inversiones	Costo amortizado	79,421,994	79,524,712	74,694,511	74,801,782
Derechos fiduciarios	Costo amortizado	17,827,346	17,827,346	17,826,824	17,826,824
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	1,728,105,756	1,728,105,756	1,541,305,203	1,447,944,866
Total		1,825,355,096	1,825,457,814	1,633,826,538	1,540,573,472
Pasivos financieros					
Certificado de Deposito a Termino	Costo amortizado	1,683,206,867	1,683,206,867	1,468,580,699	1,477,094,441
Depósitos de clientes	Costo amortizado	111,503,963	111,503,963	104,599,966	104,599,966
Total		1,794,710,830	1,794,710,830	1,573,180,665	1,581,694,407

El valor de la cartera de crédito y los CDT no presentan variaciones significativas frente a su valor razonable a la última fecha de medición.

NOTA 5 - EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

Marzo 31, 2024 Diciembre 31, 2023

Moneda legal

Caja (1)	5,067,192	6,744,137
Banco de la República (2)	62,514,248	45,652,525
Depósitos en bancos (3)	<u>72,629,024</u>	<u>43,528,903</u>
	140,210,464	95,925,565

Moneda extranjera

Caja (4)	295,818	300,847
Bancos del exterior	<u>25,596,515</u>	<u>29,141,407</u>
	25,892,333	29,442,254
	<u>166,102,797</u>	<u>125,367,819</u>

El saldo de disponible en moneda extranjera al 31 de marzo de 2024 corresponde a USD 6,738,759 (31 de diciembre de 2023 corresponde a USD 7,703,262).

- (1) El saldo en caja incluye \$ 3,508,415 en las bóvedas de las agencias, \$1,555,000 efectivo disponible en el centro de efectivo externa y Brinks y \$ 4,000 caja menor (31 de diciembre de 2023 en las bóvedas de las agencias \$3,226,000, 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) Al 31 de marzo 2024 quedaron partidas conciliatorias por concepto de cheques pendientes de cobro, depósitos extractados no registrados en libros; no quedaron partidas conciliatorias mayores a 30 días que impacten el resultado de la compañía.
- (4) El saldo de caja incluye efectivo disponible en moneda extranjera en Brinks S.A. por USD 45,004 (31 de diciembre de 2023 USD 56,604), el cual se utiliza para provisionar de efectivo las agencias y USD 31,986 (31 de diciembre de 2023 USD 22,109) en las bóvedas de las agencias.

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	AAA
Banco Serfinanzas	AAA
AV Villas	AAA
Fiduprevisora	AAA
Banco credifinanciera	AA
Bancoomeva	AA
Confiar	AA
Iris Bank	A

Al 31 de marzo de 2024 y diciembre 2023 no existen restricciones, provisiones o gravámenes sobre los fondos anteriormente revelados.

NOTA 6 – INVERSIONES

Los saldos de inversiones estaban representados:

Marzo 31,2024 Diciembre 31,2023

Negociables a valor razonable con cambios en resultados

Fondo de Inversión Colectiva	678,527	416,090
TIDIS	<u>-</u>	<u>1,983,740</u>
	678,527	<u>2,399,830</u>

Hasta el vencimiento a costo amortizado

TDA clase A	29,366,343	26,675,254
TDA clase B	29,112,739	26,731,765
TDS	6,982,600	6,798,618
CDT	<u>13,960,312</u>	<u>14,488,874</u>
	<u>79,421,994</u>	<u>74,694,511</u>

Disponible para la venta a valor razonable con cambios en ORI

Acciones	<u>47,964,365</u>	<u>46,430,598</u>
	<u>47,964,365</u>	<u>46,430,598</u>
	<u>128,064,886</u>	<u>123,524,939</u>

Tasas Efectivas

TDA A	IBR -3.67% Y DTF-4
TDA B	IBR-1.71% Y DTF-2
TDS	11.50% Y 11.05% (Tasa Fija)
Cdts	13.78% (Tasa fija)

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.

Las inversiones en CDTs al 31 de marzo 2024, fueron constituidas en la entidad Financiera Juriscoop S.A compañía de financiamiento la cual cuenta con una calificación A.

Al 31 de marzo de 2024 y 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 estas.

Acciones

La compañía al cierre de marzo de 2024 tenía las siguientes inversiones

	N. Acciones	% participación tipo A	% participación tipo B	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	81,443	19%	26%	24,041,492
Colfimax Factoring S.A	377,789	10%	20%	12,284,482
Negozia Consumer Finance S.A.S	765,281	26%		7,889,886
E-Digital SAS	29,657	17%	13.4%	2,163,158
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	3.7%		1,585,347
Coltejer	2,453			0
	1,254,777			47,964,365

Diciembre 2023

	No. Acciones	% Participación Acciones tipo A	% Participación Acciones tipo B	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	81,443	19%	26%	24,041,492
Colfimax Factoring S.A	236,250	10%	20%	11,493,879
Negozia Consumer Finance S.A.S	765,281	26%		7,889,886
E-Digital SAS	4,198	3.7%		1,419,994
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	0.4%		1,585,347
Coltejer	2,453			-
	1,694,237			46,430,598

Movimiento de las acciones

fecha	tercero	transacción	N. acciones	valor compra / valor venta
29/01/2024	EDIGITAL SAS	compra	25,459	50,918
14/02/2024	COLFIMAX FACTORING S.A.	compra	141,539	552,002
			166,998	602,920

Valor Razonable de las Inversiones y efectos en el ORI

emisor	n. de acciones	costo	valor razonable	Efecto en el ORI
ADECANA	604,612	622,912	1,585,347	143,590
COLFIMAX FACTORING S.A.	377,789	8,719,825	12,284,482	3,564,660
COLTEJER	2,453	139,325	-	(5,151)
EDIGITAL SAS	29,657	2,173,191	2,163,158	(10,033)
NEGOZIA CONSUMER FINANCE SAS	765,281	7,800,500	7,889,886	89,394
QUANTUM COLOMBIA SAS	81,443	6,285,058	24,041,491	17,756,433
	1,861,235	25,740,812	47,964,365	21,538,882

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

	Marzo 31,2024	Diciembre31,2023
Pyme	421,203,054	376,014,757
Microempresa	375,295,528	310,408,929
Libranza	282,729,623	262,383,800
Corporativo	180,578,509	163,057,452
Empresarial	147,283,747	148,719,670
Libre inversión	96,019,717	101,614,108
Leasing comercial	49,819,564	47,298,278
Factoring	20,084,210	18,709,790
Tarjeta de crédito	6,580,407	6,859,187
Crédito para empleados	4,466,497	3,929,598
Crédito de vivienda*	3,421,136	3,406,448
Vehículos consumo	188,243	197,233
	1,587,670,235	1,442,599,250
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	95,069,733	67,018,170
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	1,953,906	1,760,581
Comisiones	16,096	17,981
	97,039,735	68,796,732
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	1,684,709,970	1,511,395,982

El saldo de cartera de créditos al 31 de marzo de 2024 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$157,549 (31 de diciembre de 2023 \$187,395); el plazo promedio para el descuento por amortizar es 29 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 31 de marzo de 2024 el abono neto al estado de resultados, por los bienes entregados en arrendamiento financiero fue de \$ 2,561,163 (diciembre de 2023 \$8,557,257).

La maduración de la cartera de crédito incluyendo las operaciones de leasing financiero, tuvo una maduración para el cierre de marzo del año 2024 de 2,224 días (diciembre 2023: 2,157 días).

Adicionalmente, se destaca que, si bien Coltefinanciera no tiene créditos bajo la modalidad de vivienda, a los empleados se les otorga un crédito con el propósito de adquisición de vivienda y es clasificada en la modalidad de consumo ya que estos créditos se pagan por descuento directo de nómina, y al momento de dejar de ser un colaborador de la Compañía, la obligación se clasifica como un crédito de consumo (libre inversión).

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

Marzo, 2024

Vencimiento de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	63,009,191
6 a 12 meses	36,707,559
1 año a 3 años	208,710,417
Mayor a 3 años	1,249,178,597
Ley de reorganización o superior al vencimiento	30,064,471
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	1,587,670,235

Diciembre 2023

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	72,293,452
6 a 12 meses	39,162,500
1 año a 3 años	180,356,085
Mayor a 3 años	1,113,217,982
Ley de reorganización o superior al vencimiento.	37,569,232
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	1,442,599,250

Cesiones de cartera

Al cierre de marzo de 2024 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 \$ 124,762 (diciembre de 2023 \$467,839).

A continuación, se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva realizadas durante el año 2024:

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Valor compra	N° de pagares
GENERA SUEÑOS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13,62	582,475	9,478	591,953	92
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S.	Libranza Privada	Consumo	4,59	989,829	1,516	991,345	65
LAGOBO DISTRIBUCIONES S.A. L.G.B. S.A.	Libranza Pensionados Sin responsabilidad	Consumo	10,04	414,172	8,505	422,677	45
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	4,90	1,423,900	2,480	1,426,380	107
KREDIT PLUS S.A.S.	Libranza Pensionados	Consumo	12,83	2,430,257	31,581	2,461,838	112
RESPALDO COLOMBIA SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2,74	1,503,518	22,776	1,526,294	138
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13,91	6,254,482	26,231	6,280,712	582
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Creditos de Vehículos usados	Comercial	4,45	5,065,554	34,476	5,100,030	104
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	12,94	9,791,990	939	9,792,929	1,189
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2,13	57,178,886	404,908	57,583,794	16,952
				85,635,063	542,890	86,177,953	19,386

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó en los meses de enero a marzo del año 2024 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$7.763.840

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	VALOR CAPITAL	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA	VALOR COMPRA	N. DE PAGARES
CESIONBNK	FACTORING	COMERCIAL	981,449	11,906	969,543	3.649	973,192	5
SOLVENTO	FACTORING	COMERCIAL	6,972,479	262,018	6,710,461	80.187	6,790,648	4

Venta de cartera

La Compañía efectuó en los meses de enero a marzo del año 2024 operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	UTILIDAD
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING	COMERCIAL	4,601,204	25,641	8,771	4,618,073	4,743,573	125,500
BANCO AV VILLAS S.A.	FACTORING	COMERCIAL	2,607,464	-	-	2,607,464	2,624,144	16,680
CGF FINANCIAL GROUP LTD	TARJETA CREDITO, LIBRANZAS, LBRE INVERSION FACTORING	COMERCIAL Y CONSUMO	6,353,423	632,525	5,973,051	1,012,897	6,353,423	5,340,526
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	FACTORING	COMERCIAL	2,709,076	17,457	17,126	2,709,407	2,810,380	100,974
LEXER COLOMBIA SAS	FACTORING	COMERCIAL	1,987,893	17,659	5,852	1,999,700	2,057,994	58,294
TINELLO CAPITAL SAS	FACTORING	COMERCIAL	8,447,048	7,683	-	8,454,732	8,528,222	73,490
ZYEI DIGITAL S.A.S	FACTORING	COMERCIAL	7,227,498	15,940	-	7,243,438	7,359,580	116,141
			33,933,606	716,905	6,004,800	28,645,711	34,477,316	5,831,605

La Compañía efectuó en el 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
TINELLO CAPITAL SAS	FACTORING Y FATORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	55,524,740	110,450	51,590	55,583,600	56,207,146	623,546
CGF FINANCIAL LTDA (a)	FACTORING CORPORATIVO Y TARJETA DE CREDITO	COMERCIAL	22,184,712	2,180,474	19,794,002	4,571,184	22,140,070	17,568,885
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	15,669,891	143,078	170,226	15,642,743	15,963,642	320,898
BLUEBANK INTERNATIONAL N V	FACTORING	COMERCIAL	14,533,821	-	196,508	14,337,313	14,537,235	199,921
AV VILLAS S A	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	8,873,781	-	-	8,873,781	8,866,389	(7,392)
E CREDIT SAS	FACTORING, FACTORING POR TRIANGULACION Y REESTRUCTURADOS LIBRANZAS Y REESTRUCTURADOS	COMERCIAL Y CONSUMO	7,967,467	1,504,671	4,774,214	4,697,924	7,967,467	3,269,543
GOMEZ PINEDA ABOGADOS SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	6,722,109	24,349	4,560	6,741,898	6,856,166	114,268
LEXER COLOMBIA SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	5,247,239	60,768	36,213	5,271,794	5,452,636	180,843
LEVA CAPITAL COLOMBIA SAS	TARJETA CREDITO, LIBRANZAS	CONSUMO	3,795,789	334,042	2,806,180	1,323,651	3,795,789	2,472,138
COLECTOR CAPITAL SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	3,236,849	53,960	40,403	3,250,406	3,338,086	87,681
YAXIS SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	2,699,523	28,846	33,508	2,694,861	2,753,470	58,609
CREDITO 2	TARJETA CREDITO, LIBRANZAS	COMERCIAL	2,577,454	353,075	2,057,964	872,565	2,069,464	1,196,899
OPES CAPITAL SAS	FACTORING CORPORATIVO Y TARJETA DE CREDITO	COMERCIAL Y CONSUMO	2,231,764	96,378	790,242	1,537,900	7,142,813	5,604,913
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
SOCIEDADES CORP SAS	DERECHOS LITIGIOSOS	COMERCIAL	2,192,865	-	187,000	2,005,865	2,937,328	931,463
			155,668,377	5,079,776	32,938,496	127,809,657	162,238,074	34,428,416

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

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Provisión Capitales		
Componente contra cíclico individual	20,863,171	19,156,228
Préstamos a empleados	80,015	73,360
Cartera de crédito y operaciones de leasing consumo	15,266,329	15,523,481
Cartera de crédito y operaciones de leasing comercial	22,926,251	20,361,823
	59,135,766	55,114,892
Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comerciales	3,537,361	2,956,635
Intereses y Otros conceptos consumo	618,799	814,624
	4,156,160	3,771,259
Provisión adicional	175,000	-
Total provisión Capitales e Intereses y Otros Conceptos Cartera de Crédito	63,466,926	58,886,151

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 \$ 90, 350 por dicho concepto al corte de marzo 2024. (diciembre 2023 \$ 86,672).

Coltefinanciera constituye una provisión general adicional, la cual a marzo de 2024 es de \$175,000, con esta se pretende reconocer el potencial deterioro que pudiese sufrir la cartera ocasionado por eventuales cambios en el contexto macroeconómico.

A continuación, se presenta un detalle de las provisiones de acuerdo con el modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia al 31 marzo 2024:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total general
Comercial							
A	12,857,931	11,556,723	24,414,654	974,860	840,586	1,815,445	26,230,099
B	4,082,882	2,302,307	6,385,189	606,655	182,049	788,705	7,173,894
C	1,628,852	338,345	1,967,198	291,466	41,525	332,991	2,300,188
D	3,916,903	38,322	3,955,225	581,248	716	581,964	4,537,189
E	439,682	-	439,682	18,256	-	18,256	457,938
	22,926,251	14,235,697	37,161,947	2,472,486	1,064,875	3,537,361	40,699,308
Consumo							
A	12,792,872	6,213,933	19,006,805	230,754	105,932	336,686	19,343,491
B	171,528	62,855	234,383	16,895	2,691	19,587	253,969
C	797,991	256,662	1,054,653	99,509	5,686	105,195	1,159,847
D	1,321,489	94,025	1,415,514	152,524	1	152,525	1,568,039
E	262,464	-	262,464	4,807	-	4,807	267,271
	15,346,344	6,627,475	21,973,819	504,489	114,310	618,799	22,592,618
	38,272,595	20,863,171	59,135,766	2,976,975	1,179,185	4,156,160	63,291,926

Diciembre 2023

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total general
Comercial							
A	11,173,469	10,897,873	22,071,342	685,575	555,743	1,241,318	23,312,660
B	3,287,794	1,726,126	5,013,920	587,923	133,278	721,201	5,735,121
C	1,644,001	352,484	1,996,486	319,398	31,174	350,572	2,347,058
D	4,256,559	36,903	4,293,461	641,687	1,856	643,543	4,937,004
	20,361,823	13,013,386	33,375,209	2,234,584	722,051	2,956,635	36,331,844
Consumo							
A	12,089,616	5,779,347	17,868,963	243,973	103,404	347,377	18,216,340
B	361,563	167,955	529,518	143,227	3,093	146,320	675,838
C	450,092	148,128	598,220	39,953	3,752	43,705	641,925
D	606,095	47,411	653,506	56,848	-	56,848	710,354
E	2,089,475	-	2,089,475	220,375	-	220,375	2,309,850
	15,596,841	6,142,841	21,739,682	704,375	110,249	814,624	22,554,306
	35,958,664	19,156,228	55,114,892	2,938,959	832,300	3,771,259	58,886,151

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 31 de marzo de 2024 fue por \$9,579,624 A continuación, se detalla:

31 de marzo 2024

Capital

Cartera de crédito	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	32,507,326	21,739,682	54,247,008
Saldo al 31 de diciembre de 2023 CONSUMO	-	-	-
Provisión cargada a resultados	10,236,931	3,701,510	13,938,442
Provisión cargada a resultados CONSUMO	-	-	-
Reintegro de provisiones	(3,858,165)	(263,817)	(4,121,982)
Reintegro de provisiones CONSUMO	-	-	-
Ventas	(2,180,193)	(3,203,558)	(5,383,750)
Saldo al 31 de marzo de 2024	36,705,899	21,973,819	58,679,718

Operaciones de Leasing Financiero

Saldo al 31 de diciembre de 2023	867,883	-	867,883
Saldo al 31 de diciembre de 2023 CONSUMO	-	-	-
Provisión cargada a resultados	176,878	-	176,878
Provisión cargada a resultados CONSUMO	-	-	-
Reintegro de provisiones	(413,713)	-	(413,713)
Saldo al 31 de marzo de 2024	631,048	-	631,048
	37,336,947	21,973,819	59,310,766

31 de marzo de 2023

Cartera de Crédito	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	20,062,779	13,944,629	34,007,408
Provisión cargada a resultados	14,422,009	9,637,521	24,059,530
Reintegro de provisiones	(3,978,083)	(1,741,528)	(5,719,611)
Ventas	(5,292,119)	(2,487,119)	(7,779,238)
Saldo al 31 de marzo de 2023	25,214,586	19,353,503	44,568,089

Operaciones de Leasing Financiero

Saldo al 31 de diciembre de 2022	956,044	-	956,044
Provisión cargada a resultados	390,458	-	390,458
Reintegro de provisiones	(40,104)	-	(40,104)
Saldo al 31 de marzo de 2023	1,306,398	-	1,306,397
	26,520,984	19,353,503	45,874,486

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 31 del marzo 2024, fue de \$1,005,951 y se detalla a continuación:

31 de marzo 2024

Otros	Comercial	Consumo	Total
Cartera de crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2,923,839	814,624	3,738,464
Saldo al 31 de diciembre de 2023 CONSUMO			-
Provisión cargada a resultados	1,236,594	424,947	1,661,541
Reintegro de provisiones	(383,930)	(297,418)	(681,348)
Ventas	(297,696)	(323,354)	(621,049)
Saldo al 31 de marzo de 2024	3,478,807	618,799	4,097,607
Operaciones de Leasing Financiero			
	32,796	-	32,796
Saldo al 31 de diciembre de 2023			
Saldo al 31 de diciembre de 2023 CONSUMO			
Provisión cargada a resultados	36,784	-	36,784
Reintegro de provisiones	(11,026)	-	(11,026)
Saldo al 31 de marzo de 2024	58,553	-	58,553
	3,537,361	618,799	4,156,160

31 de marzo de 2023

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3,095,325	666,567	3,761,893
Provisión cargada a resultados	1,589,306	837,816	2,427,122
Recuperación de provisiones	(2,145,247)	(259,332)	(2,404,579)
Ventas de Cartera	(340,893)	(578,251)	(919,144)
Condonaciones	-	(14,237)	(14,237)
Saldo al 31 de marzo de 2023	2,198,491	652,564	2,851,055
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	35,775	-	35,775
Provisión cargada a resultados	6,528	-	6,528
Recuperación de provisiones	(29,104)	-	(29,104)
Saldo al 31 de marzo 2023	13,198	-	13,198
	2,211,690	652,564	2,864,254

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

	Marzo 31,2024	Diciembre 31,2023
Cesiones de Cartera (a)	19,523,914	15,560,676
Tarjeta marca compartida (b)	5,537,235	5,545,030
Corresponsal (c)	5,000,000	-
Depósito en garantía (d)	5,071,828	2,356,801
Dividendos (e)	2,304,549	1,251,600
Anticipo a proveedores (f)	1,348,684	491,265
Cánones RED de Oficinas	1,236,183	1,359,060
Icetex- Cuentas abandonadas	1,027,765	1,069,942
Otras cuentas por cobrar	997,107	1,140,288
Intereses cesiones de cartera	347,016	213,112
Anticipos Compras de Cartera	342,322	329,925
Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas	312,312	312,813
Comercio exterior	310,482	90,792
Retorno Seguros	126,035	111,467
Money Remiter	120,442	223,228
Siniestros	<u>41,345</u>	<u>44,258</u>
	43,647,219	30,100,257
Menos Provisión		
Otras cuentas por cobrar	(251,433)	(191,036)
Total, Cuentas por cobrar, neto	43,395,786	29,909,221

(a) Al cierre de marzo de 2024 quedó una cuenta por cobrar a Dentix Financia Servicios originador de cartera, la cual obedece a la venta de cartera realizada el día 30 del mes en referencia y la participación de este rubro es de un 98% de la cuenta por cobrar; el 2% restante obedece a recaudos no girados de los últimos 3 días hábiles del mes en referencia. Sobre los valores no recaudados se cobra intereses de mora. Los tiempos en los que el originador debe realizar el giro de los recursos es de 3 días hábiles. El saldo de la cuenta por cobrar es menor a 30 días el cual se cancela en el transcurso del siguiente mes.

(b) esta operación se entregó de manera anticipada parte de los ingresos de la operación, los cuales se van amortizando en función de un porcentaje de los ingresos reales.

(c) Coltefinanciera, para la ejecución del Contrato de Corresponsalía, realizará a Dentix un anticipo de cinco mil millones de pesos m/cte (COP \$5,000,000), dicho anticipo se amortizará mensualmente y durante siete (7) años conforme a las condiciones de remuneración que sean pactadas en el Contrato de Corresponsalía.

(d) Esta cuenta por cobrar corresponde a: \$3,574,000 dinero que es entregado a la Cámara de Compensación de divisas como garantía de las operaciones de compra y venta de Divisas negociadas en Set-FX; \$530,000 corresponde a la garantía entregada a la cámara de riesgos central de contraparte y \$967,828 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX. (USD 251,888)

(e) Cuenta por cobrar de dividendos decretados por la sociedad Quantum Colombia SAS. correspondientes a las utilidades del año 2024 y 2023.

(f) El aumento corresponde a 2 proveedores que quedaron al cierre de marzo de 2024, los cuales se regularizan en abril.

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 31 de marzo 2024, fue de \$60,397, y se detalla a continuación:

Saldo al 31 de enero de 2024	191,036
Provisión cargada a resultados	<u>(60,397)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2024	251,3433
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,555,144
Provisión cargada a resultados	378,847
Reintegro de provisiones	(2,249,798)
Ventas	<u>(493,157)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	191,036

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

El saldo a 31 de marzo de 2024 y diciembre 31 2023 de esta cuenta comprendía:

Bienes recibidos en pago	Marzo 31, 2024	Diciembre 31, 2023
Bienes inmuebles	5,085,297	5,084,245
Bienes muebles (1)	-	396,966
	5,085,297	5,481,211
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	6,928,505	6,928,505
	6,928,505	6,928,505
Menos provisión bienes recibidos en Pago	(974,119)	(696,256)
Menos provisión de bienes restituidos	(2,893,752)	(2,374,114)
	(3,867,871)	(3,070,370)
Total Bienes recibidos en pago, neto	8,145,931	9,339,346
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	8,145,931	9,339,346

La Compañía durante el primer trimestre 2024 realizó ventas por \$ 1,041,454. las ventas de los muebles e inmuebles se realizaron de contado. (Durante el primer trimestre 2023 no se realizaron ventas)

Marzo 31, 2024

Valor recibido	396,966
Provisión acumulada	(115,782)
Saldo en libros	281,184
Valor venta	<u>1,041,454</u>
Utilidad	760,269

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

	Marzo 31, 2024		
	recepción	provisión	neto
a) Bienes inmuebles			
Menor a 1 año	3,025,297	(356,119)	2,669,178
Entre 1 y 2 años	<u>9,988,505</u>	<u>(3,511,752)</u>	<u>5,476,753</u>
	<u>12,013,802</u>	<u>(3,867,871)</u>	<u>8,145,931</u>

	Diciembre 31, 2023		
	recepción	provisión	neto
a) Bienes inmuebles			
Menor a 1 año	6,578,079	(928,165)	5,649,914
Entre 1 y 2 años	<u>5,434,671</u>	<u>(2,038,002)</u>	<u>3,396,669</u>
	<u>12,012,750</u>	<u>(2,966,167)</u>	<u>9,046,583</u>
b) Bienes muebles			
Menor a 1 año	<u>396,966</u>	<u>(104,204)</u>	<u>292,763</u>
	<u>396,966</u>	<u>104,204</u>	<u>292,763</u>
	<u>12,409,717</u>	<u>(3,070,371)</u>	<u>9,339,346</u>

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing para el año 2024 fue de \$913,282 (año 2023 \$ 2,882,835), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

	2024
Saldo al 01 de enero de 2024	(3,070,371)
Provisión cargada a resultados	(913,282)
Retiro de Provisión por venta	<u>115,782</u>
Saldo al 31 de marzo de 2024	<u>(3,867,871)</u>

	2023
Saldo al 01 de enero de 2023	584,292
Provisión cargada a resultados	2,882,835
Retiro de Provisión por venta	<u>(396,757)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(3,070,371)</u>

NOTA 11 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Marzo 31, 2024	Diciembre 31, 2023
Terrenos	6,891,514	6,891,514
Edificios	47,064,249	47,064,249
Equipo de informática	1,484,868	1,476,128
Equipos de oficina	3,646,130	3,643,724
Vehículos	<u>1,143,260</u>	<u>1,143,260</u>
	<u>60,230,022</u>	<u>60,218,876</u>
Menos-Depreciación y deterioro	<u>(4,625,781)</u>	<u>(4,317,553)</u>
	<u>55,604,240</u>	<u>55,901,323</u>
Mejoras en propiedades ajenas (2)	1,851,159	1,851,159
Depreciación y/o amortizaciones acumulada	<u>(1,732,573)</u>	<u>(1,684,140)</u>
	<u>118,586</u>	<u>167,019</u>
Propiedad y Equipo por derecho de uso	9,191,671	8,878,924
menos depreciación	<u>(4,549,112)</u>	<u>(4,010,394)</u>
activo por derecho de uso neto	<u>4,642,559</u>	<u>4,868,530</u>
Total propiedad y equipo neto	<u>60,365,385</u>	<u>60,936,872</u>

Las vidas útiles asignadas a las propiedades y equipo, descrita en el párrafo anterior es la siguiente:

Edificios	Según avalúo técnico
Equipo de Oficina	1 y 10 años
Equipo de Cómputo	1, 4 y 5 años
Vehículos	3 y 8 años
Mejoras en propiedades ajenas	Tiempo del contrato
Propiedad y Equipo por derecho de Uso	Tiempo del contrato

A continuación, se muestra un detalle del movimiento del costo, la depreciación y la amortización de las propiedades y equipo al cierre de marzo de 2024:

	Saldo final al 30 de diciembre 2023	Adiciones	Saldo final al 31 de marzo 2024
Costo			
Terrenos	6,891,514	-	6,891,514
Edificios (1)	47,064,249	-	47,064,249
Equipo de oficina	3,643,724	2,406	3,646,130
Equipo de cómputo	1,476,128	8,740	1,484,868
Vehículos	1,143,260	-	1,143,260
Mejoras en Prop. ajenas	1,851,159	-	1,851,159
Inmuebles derechos de uso (a)	<u>8,878,925</u>	<u>312,746</u>	<u>9,191,671</u>
	70,948,959	323,892	71,272,851
Depreciación y/o amortización			
Edificios	(902,945)	(181,165)	(1,084,109)
Equipo de oficina	(2,166,977)	(61,229)	(2,228,206)
Equipo de cómputo	(1,222,178)	(28,168)	(1,250,346)
Vehículos	(25,453)	(37,667)	(63,120)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,684,140)	(48,433)	(1,732,573)
Inmuebles derechos de Uso	<u>(4,010,394)</u>	<u>(538,718)</u>	<u>(4,549,112)</u>
	<u>(10,012,087)</u>	<u>(895,380)</u>	<u>(10,907,466)</u>
	86,366,217	(571,488)	60,365,385

a) se poseen 13 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 a marzo 2024 (diciembre 2023 contratos de arrendamiento 13).

A continuación, se muestra un detalle del movimiento del costo, la depreciación y la amortización de las propiedades y equipo al cierre de 2023:

	Saldo Inicial al 31 de diciembre 2022	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 31 de diciembre 2023
Costo						
Terrenos	6,891,514	-	-	-	-	6,891,514
Edificios (1)	24,115,581	23,180,230	(4,830,000)	4,598,438	-	47,064,249
Equipo de oficina	3,111,766	532,531	-	-	(573)	3,643,724
Equipo de cómputo	1,356,859	119,269	-	-	-	1,476,128
Vehículos	346,740	905,000	(263,340)	238,260	(83,400)	1,143,260
Mejoras en Prop. ajenas	1,851,159	-	-	-	-	1,851,159
Inmuebles derechos de uso (a)	<u>7,845,995</u>	<u>2,347,184</u>	-	-	<u>(1,314,254)</u>	<u>8,878,925</u>
	45,519,614	27,084,214	(5,093,340)	4,836,698	(1,398,227)	70,948,959
Depreciación y/o amortización						
Edificios	(604,668)	(597,996)	299,719	-	-	(902,945)
Equipo de oficina	(1,928,017)	(239,533)	-	-	573	(2,166,977)
Equipo de cómputo	(1,108,918)	(113,260)	-	-	-	(1,222,178)
Vehículos	-	(90,429)	49,339	-	15,637	(25,453)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,471,740)	(212,400)	-	-	-	(1,684,140)
Inmuebles derechos de Uso	<u>(3,356,082)</u>	<u>(1,968,566)</u>	-	-	<u>1,314,254</u>	<u>(4,010,394)</u>
	(8,469,425)	(3,222,184)	349,058	-	1,330,464	(10,012,087)
	37,050,189	23,862,030	(4,744,282)	4,836,698	(67,763)	60,936,872

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 2024 fue de \$910,519 (Año 2023 \$3,222,184).

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.

NOTA 12 - INTANGIBLES

El saldo de los Intangibles comprendía:

	Marzo 31, 2024	diciembre 31, 2023
Valor bruto	36,696,880	33,121,325
Amortización acumulada	<u>(4,293,493)</u>	<u>(3,852,904)</u>
Intangibles, neto	<u>32,403,387</u>	<u>29,268,421</u>

Al 31 de marzo de 2024 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 13,048,381, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$19,335,938 y licencia por valor de \$ 19,068 (al 31 de diciembre de 2023 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 13,399,531 y se encontraba en proceso de desarrollo de software por \$15,848,677).

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

Durante lo corrido del año 2024 y 2023 no se presentaron deterioros.

El saldo de intangibles al cierre de marzo 2024 por valor de \$ 32,403,387 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 13,489,129 y desarrollados al interior de la Compañía por \$18,914,258 (2023 \$ 29,268,421 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$12,346,126 y desarrollados al interior de la Compañía \$ \$16,902,084).

El movimiento de los intangibles se muestra a continuación:

Saldo enero 2024	29,268,421
Compras	3,487,261
Amortizaciones	(352,295)
Saldo marzo 2024	<u>32,403,387</u>

Saldo enero 2023	16,268,596
Compras	14,085,606
Amortizaciones	(1,085,782)
Saldo diciembre 2023	<u>29,268,421</u>

NOTA 13- OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Marzo 31,2024	Diciembre 31,2023
Gastos pagados por anticipados Seguros (1)	242,652	350,742
Bienes por colocar en contratos de leasing	-	<u>800,000</u>
	<u>242,652</u>	<u>1,150,741</u>
Otros Impuestos		
Retención en la fuente (2)	5,084,497	575,221
Industria y comercio	512,026	-
Impuesto a las ventas retenido	9,333	-
	<u>5,605,856</u>	<u>575,221</u>
	<u>5,848,507</u>	<u>1,725,962</u>

- 1) El método de amortización es línea recta, el tiempo de amortización definida es de 12 meses promedio, al corte de marzo de 2024 la amortización restante para estos oscilaba entre 1 y 11 meses.
- 2) El crecimiento de esta cuenta corresponde a las retenciones en la fuente del año 2024 por cobrar y las autorretenciones.

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

Saldo enero 2024	350,742
Compras	63,884
Amortizaciones	(171,974)
Saldo marzo 2024	<u>242,652</u>

Saldo enero 2023	252,615
Compras	639,367
Amortizaciones	(541,240)
Saldo diciembre 2023	<u>350,742</u>

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía:

Certificados de depósito a término	Marzo 31,2024	Diciembre 31,2023
Capitales		
Menor de 6 meses	202,137,703	199,762,028
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	706,721,810	598,701,136
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	570,017,956	472,466,575
Igual o superior a 18 meses	<u>142,531,077</u>	<u>135,914,698</u>
	1,621,408,546	1,406,844,437
Intereses		
Menor de 6 meses	3,521,744	3,363,425
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	22,444,990	21,514,164
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	24,379,916	24,521,591
Igual o superior a 18 meses	<u>11,451,671</u>	<u>12,337,082</u>
	61,798,321	61,736,262
	1,683,206,867	1,468,580,699
Depósitos de ahorro	111,503,963	104,599,966
	1,794,710,830	1,573,180,665

El valor registrado en el estado de resultados durante el año 2024 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$ 2,931,733 (diciembre 2023 \$ 2,255,720).

Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término "CDT" presentaron una maduración promedio de 175 días a marzo de 2024 (diciembre 2023: 156 días).

Maduración por plazo y tasas para el mes de marzo 2024:

Marzo 31, 2024		
Plazos	Promedio de Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	11.59%	552,079,668
Entre 91 y 180 días	10.77%	453,309,002
Entre 181 y 360 días	10.26%	588,058,802
Mayor a 360 días	7.63%	89,759,395
	10.69%	1,683,206,867

Diciembre 2023		
Plazos	Promedio de Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	13.27%	618,753,354
Entre 91 y 180 días	13.62%	380,536,456
Entre 181 y 360 días	13.72%	381,320,948
Mayor a 360 días	13.13%	87,969,942
	13.47%	1,468,580,699

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR

	Marzo 31,2024	Diciembre 31,2023
Exigibilidades por servicios (1)	12,266,925	16,340,307
Proveedores	5,340,221	2,882,679
Seguro deposito Fogafin	2,391,419	2,280,365
Recaudo de Cartera Vendida (2)	2,173,682	682,766
Otros	1,711,749	1,682,496
Originadores cesiones de Cartera (3)	1,520,578	545,675
Cheques pendientes de cobros - Más de 6 meses de giro-	681,305	687,905
Fondo de cobertura para operaciones de cesión de cartera	680,721	737,832
Intereses en efectivo de certificados de depósito a término fijo-	270,227	221,654
Desembolsos Pendientes de Pagar	219,614	69,980
Compensación tarjeta crédito y débito	99,222	121
Fondo de Garantías	91,167	90,114
Provisiones de Efectivo	4,678	6,085
Margen operaciones de cesión de cartera	1,682	664
	27,453,190	26,228,642

(1)Corresponden a consignaciones realizadas por clientes en el exterior los últimos días de marzo 2024. Estas operaciones se monetizan los tres primeros días hábiles del mes siguiente, Equivalentes a USD 3,192,599 (diciembre 2023 USD 4,275,273).

(2) Corresponde a cuentas por pagar de recaudo de cartera vendida la cual aún se sigue recaudando por los canales dispuestos para recaudo de cartera de Coltefinanciera.

(3)Corresponde a cuentas por pagar a los originadores de cesiones de cartera generadas en las condiciones contractuales -seguros, comisiones, fondo garantías etc.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA GANANCIA

Periodo terminado el 31 de marzo:	2024	2023
Impuesto sobre la renta del año (1)	199,000	-
Impuesto sobre la renta diferido	<u>291,063</u>	<u>975,977</u>
	490,063	975,977

	2024	2023
Provisión para impuesto sobre la renta	(199,000)	-
Saldo a favor a ser compensado en el periodo (2)	9,762,107	13,129,104
Retenciones a ser compensadas en el periodo	<u>4,564,856</u>	<u>-</u>
Saldo neto a favor de impuesto de renta	14,127,963	-

(1) El impuesto corresponde a gasto para conciliar la tasa mínima de tributación, las principales de la tasa mínima de tributación corresponden a diferencias temporales de Propiedades e Intangibles.

(2) Durante el primer trimestre del año 2024 se realizó compensación del saldo a favor de renta del periodo gravable 2023 con retención en la fuente por \$2,316,433 e IVA por \$1,050,564

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 40% para el 2023 (35% Renta más 5% sobretasa entidades financieras) y 2022 38% (35% Renta más 3% sobretasa entidades financieras). Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2024 en adelante se han calculado usando las tarifas de impuesto sobre la renta promulgadas en la ley 2277 de 2022.

Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

		Fecha		
Período	Declaración	Presentación	Cuanfía	Observaciones
2016	Renta	Abril 2017	17,285,641	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2017	Renta	Abril 2018	17,206,865	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2018	Renta	Abril 2019	19,376,352	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2019	Renta	Junio 2020	13,097,550	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2020	Renta	Febrero 2022	6,860,717	Saldo a Favor y utilidad líquida
2021	Renta	Abril 2022	7,361,188	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2022	Renta	Julio 2023	6,152,968	Saldo a Favor y utilidad líquida

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

Precios de transferencia

Las Normas de impuesto sobre la renta establecen la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De acuerdo con esta normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos, aplicando la metodología establecida en la referida Ley. La gerencia de la Compañía efectuó los estudios de precios de transferencia para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022. A la fecha, no hemos concluido el estudio de precios de transferencia del 2023 de acuerdo con lo requerido por las normas tributarias vigentes. Sin embargo, con base en los estudios preliminares realizados a la fecha y los resultados satisfactorios obtenidos del estudio efectuado para el año 2022, se ha concluido que no se generarán efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2023.

Impuesto mínimo de tributación

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, la cual en su artículo 10 adiciona el parágrafo 6 al artículo 240 del Estatuto Tributario, se incluye el régimen de la tasa mínima de tributación en Colombia, es importante precisar que este impuesto mínimo de tributación en Colombia presenta diferencias sustanciales respecto de la propuesta de tributación mínima de la OCDE en el marco del Pilar II. De acuerdo con lo anterior, la Compañía ha realizado el procedimiento establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario y ha obtenido la tasa de tributación depurada obteniendo así un resultado menor al 15% y ha optado por incluir la descripción del procedimiento fiscal.

Impuesto diferido

	Marzo 2024	Diciembre 2023
Impuestos diferidos activos	2,438,468	2,770,109
Impuestos diferidos pasivos	<u>(183,842)</u>	<u>(224,421)</u>
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	2,254,626	2,545,688

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

Periodo terminado el 31 marzo:	2024	2023
Saldos al 1 de enero	2,545,688	4,840,722
Crédito (Cargo) al estado de resultados	<u>(490,063)</u>	<u>(955,777)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,055,625</u>	<u>3,884,945</u>

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

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 2023	2,763.777	492.380	252.415	28.873	1,419.481	4,956.926
Crédito (Cargo) al estado de resultados	(624.734)	(54.292)	(1.909)	(28.873)	(224.128)	(933.936)
Saldo al 31 de marzo 2023	2,139.043	438.088	250.506	-	1,195.353	4,022.990
Saldo al 1 de enero de 2024	412.307	487.425	277.098	71.215	1,522.064	2,770.109
Cargo (crédito) al estado de resultados	-	(57.194)	77	(71.215)	(203.309)	(331.641)
Saldo al 31 de marzo 2024	412.307	430.231	277.175	-	1,318.755	2,438.468

Impuestos diferidos pasivos

	Propiedades y equipo	Forward y operaciones de contado	Intangibles y otros activos	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	(60.968)	-	(55.236)	(116.204)
Cargo (crédito) al estado de resultados	4.568	(36.260)	9.851	(21.841)
Saldo al 31 de marzo de 2023	(56.400)	(36.260)	(45.385)	(138.045)
Saldo al 1 de enero de 2024	(52.038)	-	(172.383)	(224.421)
Cargo (crédito) al estado de resultados	4.904	-	35.675	40.579
Saldo al 31 de marzo de 2024	(47.134)	-	(136.708)	(183.842)

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.

Durante el año 2024 la Compañía acumula pérdidas fiscales por valor de \$ 47,033,980 (2023: \$63,287,910), sin embargo y con base en las proyecciones fiscales de los próximos 5 años, la administración de la Compañía determinó no registrar activo por impuesto diferido sobre las mismas ya que no es probable que exista una recuperación con base en la utilidad impositiva futura o corriente.

El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta al 31 de marzo de 2024. (Tener en cuenta que sobre las pérdidas que se tenían por compensar al 31 de diciembre de 2016, debe aplicarse la fórmula contenida en el numeral 5 del artículo 290 de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016):

Años de origen

2016	17,285,641
2018	9,289,601
2019	13,097,550
2021	<u>7,361,188</u>
	47,033,980

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas fiscales de los años 2018, 2019 y 2021 se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.

El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2016 en adelante es de tres (3) años, Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza hasta la declaración de renta de 2018 será de seis (6) años, este término también aplica para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. Las declaraciones que generan pérdidas fiscales hasta el año 2018, la firmeza será de doce (12) años.

Con las modificaciones introducidas por La Ley 2010 de 2019 el nuevo término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen (liquiden) o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia se reduce a 5 años.

NOTA 17 - PATRIMONIO

A continuación, se detalla el capital social de la Compañía al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023:

Marzo 31, 2024

	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	215,000,000	21,500,000,000
Capital por suscribir	<u>(48,629,020)</u>	<u>(4,862,901,950)</u>
Capital suscrito y pagado	<u>166,370,981</u>	<u>16,637,098,050</u>

Diciembre 31, 2023

	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	180,000,000	18,000,000,000
Capital por suscribir	<u>(45,474,853)</u>	<u>(4,547,485,325)</u>
Capital suscrito y pagado	<u>134,525,147</u>	<u>13,452,514,675</u>

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

Número de acciones al 31 de diciembre de 2023	13,452,514,675
Emisión de acciones aporte de Capital	3,184,583,375
Número de acciones al 31 de marzo de 2024	16,637,098,050

Número de acciones al 31 de diciembre de 2022	9,616,738,818
Emisión de acciones aporte de Capital	3,835,775,857
Número de acciones al 31 de diciembre de 2023	13,452,514,675

La prima en colocación de acciones no tuvo movimientos en lo corrido del 2024 ni en el año 2023.

Emisión de Acciones

Durante lo corrido del año 2024 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por \$ 6,766,500 los cuales se encuentran pendientes por legalizar a la fecha del presente informe

Al cierre de marzo de 2024 quedaron anticipos de capital por \$ 6,766,500, fueron recibidos por el accionista en los meses de febrero y marzo de 2024. En el mes de enero de 2024 se emitieron las acciones correspondientes a los anticipos de septiembre y octubre por valor de \$ 17,767,155; y para el mes de marzo 2024 se emitieron acciones por \$ 14,078,679 que corresponde a los meses de noviembre y diciembre de 2023. Se solicitó aprobación del reglamento de emisión de acciones a la Superintendencia Financiera de Colombia el 22 de abril de 2024, estos anticipos se registraron como parte del capital de la compañía atendiendo a los lineamientos del marco conceptual de las normas internacionales de contabilidad internacional, en el cual se establece que se considera componentes de patrimonio: los fondos aportados por los accionistas, las ganancias o pérdidas acumuladas, las reservas entre otros. Los dineros entregados por los accionistas han sido entregados de manera irrevocable a título de aportes de capital, estos anticipos quedan si regularizarse al cierre del año por temas jurídicos, ya que las entidades financieras requieren la autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia para la emisión de acciones tramite que se demora entre 2 y 3 meses aproximadamente.

En lo transcurrido del año 2024 se han emitido 3,184,583,375 acciones a un valor de 10 pesos por acción lo que significó un incremento en el capital suscrito y pagado por \$31,845,834. Esta operación no tuvo prima en colocación de acciones.

Los recursos para la emisión de acciones fueron recibidos en el 2023.

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 marzo 2024 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 14,699,563,592 acciones (diciembre 2023 11,679,267,569 acciones), la Utilidad por acción a marzo de 2024 fue de \$0.55 cifra en pesos (la utilidad por acción a diciembre 2022 \$0.89 cifra en pesos).

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 corresponden a una donación de un cuarto útil en la ciudad de Medellín en el año 2010.

NOTA 18 - 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.

Marzo 31, 2024 Marzo 31, 2023

Ingresos financieros

Intereses y descuentos cartera de crédito (a)	74,424,650	49,224,965
Comisiones y otros ingresos	9,716,605	7,609,482
Compra y venta de divisas (b)	7,368,662	1,874,540
Ingresos operacionales leasing financiero	2,561,163	2,063,378
Valoración de inversiones	1,919,046	1,604,695
Rendimientos Financieros	1,450,114	954,429
Valoración instrumentos financieros derivados	693,252	1,604,695
total ingresos financieros	98,133,492	63,331,489

(a) Intereses y descuentos cartera de crédito

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

	Marzo 31, 2024	Marzo 31, 2023
Créditos comerciales	55,854,449.00	33,085,809.00
Créditos de consumo	18,964,751.00	15,803,755.00
Moratorios cartera comercial	998,926.00	731,087.00
Operaciones de Factoring	533,750.00	975,100.00
Tarjeta de crédito consumo	361,778.00	562,918.00
Moratorios cartera de consumo	115,798.00	115,594.00
Créditos de vivienda y leasing habitacional	56,619.00	51,967.00
Cartera de tarjeta de credito comercial	37,610.00	26,448.00
intereses cesiones de cartera	1,998,685.00	798,130.00
Margen diferencia pagado a originadores	(4,497,716)	(2,925,843.00)
	74,424,650	49,224,965

(b) Compra y venta de divisas

El incremento obedece a un mayor dinamismo en las operaciones de compra/venta de divisas, con lo cual se aumentó significativamente el volumen de negociación con su consecuente incremento de los ingresos.

NOTA 19 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los otros ingresos de la operación de los meses terminados al 31 de marzo 2024 y 2023 comprendían lo siguiente:

Otros ingresos	Marzo 31,2024	Marzo 31,2023
Utilidad en ventas de cartera (Nota 9)	5,831,605	7,873,949
Utilidad venta de bienes recibidos en dación de pago	760,269	-
Otros	12,034	47,629
Arrendamientos	10,036	73,200
Recuperaciones años anteriores	2,177	6,026
	<u>6,616,121</u>	<u>8,000,804</u>

Los otros gastos de la operación de los meses terminados al 31 de marzo 2024 y 2023 comprendían lo siguiente:

	2024	2023
Otros gastos (1)	3,935,849	2,638,021
Honorarios	1,858,761	1,636,692
Seguros (2)	1,496,783	1,180,306
IVA no descontable (2)	1,301,801	969,801
Impuesto de Industria y Comercio (2)	1,230,652	841,041
Gravamen a los movimientos financieros (2)	869,556	633,472
Contribución y afiliaciones	668,920	399,715
Canales de comunicación y servicios públicos	527,525	435,157
Publicidad y propaganda	412,740	237,370
Servicios de aseo y vigilancia	288,708	266,553
Otros impuestos diferentes al impuesto sobre la renta	274,144	141,448
Cuotas de administración	271,307	153,870
Gastos legales	264,372	210,326
Reparación, mantenimientos y adecuaciones	217,199	201,965
Procesamiento electrónico de datos	215,347	240,441
Gastos de viaje	131,548	103,526
Viveres y alimentación	98,995	87,590
Suscripciones y consultas	98,337	132,096
Pago a practicantes	81,291	41,667
Transporte	72,839	41,795
Timbres, portes y correos	52,482	80,113
Donaciones	36,961	26,550
Administración de cámara de riesgo	36,359	29,889
Selección de personal	10,966	12,416
Papelería y útiles	8,116	3,876
Multas y sanciones	-	211,183
	<u>14,461,558</u>	<u>10,956,879</u>

(1) el incremento de estos gastos corresponde al aumento en el giro de la operación como son almacenamiento en la nube, operación de tarjeta débito y crédito, entre otros.

(2) El incremento de estos gastos esta directamente relacionado con el aumento en la operación de la compañía, tanto a nivel de ingresos como de gastos operacionales.

NOTA 20 - 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.

31 de marzo de 2024

	Número de Personas	Remuneración
Beneficios corto plazo	56	2,972,134

Parte Relacionada	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes	
	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por cobrar
Accionistas	1,950,584	342,201	39,969,229	14,254,457
Compañías vinculadas	81,298	441,673	597,328	11,095,865
Junta directiva	46,182	112,203	94,683	4,353,928
Personal clave	10,533	127,482	926,355	4,995,461
Otros vinculados	26,151	9,213	749,056	94,356

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 se indica a continuación:

Accionistas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 1,200,858
2. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 349,925
3. Licencia marca "tarjeta Colombia" \$ 397,087
4. Intereses de cuentas de ahorro \$ 2,450

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Comisiones por servicios bancarios \$ 39

CGF FINANCIAL GROUP LTD

1. Intereses cuentas de ahorros \$ 25

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

1. Intereses de cuentas de ahorro \$ 199

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 342,201

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Cartera de créditos (capital e intereses \$) \$13,814,337 y \$ 440,120

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

1. Anticipo de capital para futura emisión de acciones \$ 6,429,000
2. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 17,254

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Bonos Convertibles Obligatoriamente en Acciones –Nota 19 \$ 32,828,523
2. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 350,066

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

1. Anticipo de capital para futura emisión de acciones \$ 337,500
2. Saldo en cuentas de ahorro \$ 6,886

Compañías vinculadas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

QUANTUM COLOMBIA S.A.S.

1. Comisión por Reembolso de bonos \$ 9,229

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S.

1. Servicios y soporte de aplicativo \$ 61,984
2. Gasto financiero por prima amortizada \$ 3,454

EDIGITAL S.A.S.

1. Licencia uso de plataforma (consultas computec) \$ 4,033

Ingresos

QUANTUM COLOMBIA S.A.S.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 220,749

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 85,530

EDIGITAL S.A.S.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 245

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 135,148

Cuentas por cobrar

QUANTUM COLOMBIA S.A.S,

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 3,410,990

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S.

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 2,862,148

EDIGITAL S.A.S.

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 1,931

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 4,820,794

Cuentas por Pagar

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S.

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 13,907

EDIGITAL S.A.S.

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 5,576

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 577,844

NOTA 21 - 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

Al 31 de marzo de 2023 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10,73% de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo (diciembre 2023 10,78%)

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 2024 y 2023 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversión obligatoria y demás controles contemplados en las disposiciones legales.

NOTA 22 - 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 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 expuesto 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.

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	mar-2024	dic-2023
Tasa de interés	270,724	300,184
Tasa de cambio	34,884	20,245
Precio acciones	7,050,762	6,825,298
Carteras colectivas	99,974	61,323
TOTAL VAR (1)	7,456,344	7,207,050

(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 marzo de 2024, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de \$47,964,365. Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de \$680,098, 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 \$7,456,344 al corte de marzo de 2024 y de \$7,207,052 al cierre de diciembre de 2023, equivalente al 4.17% y 4.34% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 56.09 y 59.08 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	mar-2024	dic-2023
Patrimonio Técnico	178,970,099	166,033,956
Activos ponderados por nivel de riesgo	1,436,872,660	1,325,896,402
VaR (Valor en Riesgo)	7,456,344	7,207,052
100 / 9 del VaR	82,848,264	80,078,360
Índice de solvencia sin el VaR	11.29%	11.37%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	10.73%	10.78%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0.56%	0.59%

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.
- Dado que los depósitos a plazo (CDT's) son la principal fuente de captación de la Compañía se afectan los vencimientos con una desviación mensual que concierne a la volatilidad presentada históricamente.

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 marzo de 2024 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	63,576,320	159,903,973
(-) Vencimientos Pasivos	139,938,641	338,203,626
(=) Requerimiento Líquido Neto	(76,362,321)	(178,299,653)
(+) Activos Líquidos Netos	230,577,651	230,577,651
(=) IRL	154,215,330	52,277,997

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de marzo de 2024 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 301.95%
IRLr a 30 días 129.32%

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 2023) son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	34,460,059	153,649,995
(-) Vencimientos Pasivos	79,991,534	287,634,482
(=) Requerimiento Líquido Neto	(45,531,475)	(133,984,487)
(+) Activos Líquidos Netos	174,369,421	174,369,421
(=) IRL	128,837,946	40,384,934

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de diciembre 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 382.96%
IRLr a 30 días 130.14%

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 31 de marzo de 2024, la posición propia en moneda extranjera fue de USD 25,426.96 (diciembre 2023 USD 11,900.67), 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 31 de marzo de 2024, representaba la suma de USD 0 (diciembre 2023 USD 0); por el lado de las operaciones pasivas se cuenta con un crédito interbancario por un valor de USD 1,748,178 a dicho corte (diciembre 2023 USD 1,706,486).

En cuanto a las operaciones de cobertura, estas presentaron a esa misma fecha en la posición activa la suma de USD 14,337,825 (diciembre 2023 USD 8,393,954), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 9,725,000 (diciembre 2023 USD 6,325,000). Los saldos de las otras posiciones activas que se encontraban en las cuentas del Disponible y Cuentas por Cobrar totalizadas en USD 7,103,379 (diciembre 2023 USD 7,989,614) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 11,690,777 (diciembre 2023 USD 10,046,668).

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 marzo de 2024 por USD 21,441,204 (diciembre 2023 USD 16,383,568) y pasivas para el mismo periodo por USD 21,415,777 (diciembre 2023 USD 16,371,668), se encuentran calzadas en un 99.88% (diciembre 2023 99.93%).

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 31 de marzo de 2024 el 2.3% (diciembre 2023: 2.2%) del total de la cartera de crédito; en cuanto a las captaciones, para dicho periodo se mantiene un plazo promedio de maduración de CDT's de 175 días (diciembre 2023: 156 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 30, 60, 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 primer trimestre de 2024, 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.

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 31 de diciembre de 2023, la alta dirección no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan el Sistema de Gestión de Calidad de la Compañía.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

Después de la fecha de corte como hechos posteriores:

A la fecha de presentación de estos estados financieros, como hechos posteriores con incidencia sobre la información financiera al 31 de marzo de 2024 se han presentado los siguientes:

Transacciones con Accionistas.

Para la fecha de la presente nota, se encuentra en proceso de emisión, 338.324.999 acciones, la cual fue aprobada mediante reglamento de emisión y suscripción de acciones aprobado por la Junta Directiva de la Compañía, según consta en Acta No. 521 de la Junta Directiva. Dicho reglamento fue sometido a consideración y aprobación de la SFC, mediante solicitud que fue realizada bajo el radicado 2024056172-000-000 del 22 de abril de 2024 pendiente de respuesta por parte de la Superintendencia.