
INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

CORTE 30 DE SEPTIEMBRE-2024

Año 2024

Cifras en miles de pesos

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Domicilio Principal: Medellín – Antioquia – Colombia.

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

Valores inscritos:

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

TABLA DE CONTENIDO

Primera parte – Situación Financiera	2
1. Estados Financieros Trimestrales	2
1.1. Estados Financieros trimestrales individuales o separados y consolidados acompañados del informe del revisor fiscal	2
2. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación	2
2.1. Variaciones materiales en la situación financiera del emisor y cambios materiales en los Estados Financieros	2
2.2. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones del emisor y cambios en los estados financieros	3
3. Análisis cuantitativo y cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor	4
Segunda parte – INFORMACIÓN ADICIONAL	5
1. Descripción de las variaciones materiales que se hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor. diferentes al riesgo de mercado	5
1.1. Riesgo de Tasa de Interés Del Libro Bancario (RTILB)	5
1.2. Riesgo de Liquidez	5
1.3. Riesgo Operacional	7
1.4. Riesgo de Continuidad	9
2. Cambios materiales que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el emisor en relación con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo	9
2.1. Conformación del capital social	9
Tercera Parte – Anexos	10
Glosario	11

PRIMERA PARTE – SITUACIÓN FINANCIERA

1. ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

Se encuentra anexo al presente informe, los estados financieros intermedios condensados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

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

A corte de septiembre de 2024, la Compañía registra un margen operacional positivo, sostenido y en crecimiento, manteniendo la tendencia de resultados favorables alcanzados en periodos anteriores. Este desempeño está respaldado por mejoras continuas en los márgenes financiero y operacional, así como en la generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación. Además, se ha logrado un crecimiento sostenido de la cartera de crédito y de las captaciones del público. No obstante, el incremento en el nivel de provisiones, asociado al crecimiento de la cartera y al ajuste en los perfiles de riesgo, ha significado que la Compañía presente un resultado negativo al cierre del periodo.

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

El activo total alcanzó \$2,531,057,017, que representa un crecimiento de 50.11% frente al mismo corte del año 2023, esta variación se explica principalmente por el crecimiento que presentó la cartera de créditos.

De esta manera, la cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero cerró con un saldo de \$1,832,674,834, un crecimiento de \$567,717,102 que representa un aumento de 44.88% en comparación con septiembre de 2023, cuando el saldo de la cartera se situaba en \$1,264,957,732. En este frente la compañía ha conservado una tendencia creciente y sostenida en los últimos años.

Al finalizar septiembre de 2024, el indicador de cartera vencida fue del 2.07%, lo que representa un ligero aumento respecto al 1.54% registrado en septiembre de 2023. Este porcentaje se mantiene significativamente por debajo del promedio del mercado.

El saldo de la cartera improductiva por valor de \$34,685,212, reflejó un aumento de \$3,524,348 respecto al mismo periodo del año 2023 cuando fue de \$31,160,864.

El pasivo total alcanzó los \$2,320,166,860 al cierre del periodo, reflejando un incremento del 50.76% en comparación con septiembre de 2023. Este aumento se explica, principalmente, por el incremento de las captaciones del público (certificados de depósito a término y depósitos de ahorro), que crecieron \$712,372,654, representando un crecimiento del 49.68%.

Al 30 de septiembre de 2024 el patrimonio neto de Coltefinanciera cerró en \$210,890,157, mostrando un incremento de 43.35%, equivalente a una variación de \$63.773.523. Este aumento se atribuye en gran medida por fortalecimiento patrimonial que realizaron los accionistas durante este periodo y por la mejora de los resultados del periodo y los otros resultados integrales.

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

Al finalizar el tercer trimestre de 2024, la Compañía generó un resultado neto negativo por valor de \$3,410,463. Aunque el margen operacional fue positivo y creciente, dado el incremento en las provisiones, asociado al crecimiento de la cartera y al ajuste en los perfiles de riesgo, ha derivado en un resultado negativo al cierre del trimestre.

El margen financiero se ubicó en \$108,756,169, que representa un crecimiento de \$33,118,949 frente a igual periodo de 2023, equivalente al 43.79%, lo que evidencia una mejora considerable en la estructura financiera de la Compañía.

El incremento en el margen financiero se explica, principalmente, por el mayor nivel de ingresos financieros que al corte de septiembre de 2024 ascendían a \$299,054,683, un crecimiento de \$91,088,882 (43.80%), en comparación con el mismo periodo del 2023. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 80.67% de los ingresos financieros y exhibieron un crecimiento en el periodo del 45.13%, dado al mayor nivel de cartera con la que contaba la entidad y al mejor nivel de tasas de los créditos.

Por su parte, los gastos financieros cerraron en \$190,298,514, con un incremento de \$57,969,933, debido al mayor saldo de las captaciones en el periodo.

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

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

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

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

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

SEGUNDA PARTE – INFORMACIÓN ADICIONAL

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

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

Es aquel al que están expuestas las compañías que realizan intermediación financiera y que consiste en el impacto negativo, presente o futuro, sobre su capital y sus ganancias, que puede derivarse de los movimientos adversos de las tasas de interés en sus exposiciones del libro bancario. Para el tercer trimestre del 2024, la Compañía continúa enfrentando un entorno económico con crecimientos moderados impulsados por sectores como servicios y agricultura, pero por debajo de las expectativas iniciales. Los niveles de inflación continúan cediendo y al corte de septiembre esta se ubicó 5.81% impulsado por el menor ritmo de crecimiento de los precios de alimentos, alojamientos y servicios públicos. En línea con lo anterior, la tasa de política monetaria establecida por el Banco de la República tuvo una disminución de 225 puntos básicos, respecto el cierre de 2023, teniendo un impacto directo en el margen de intermediación financiero. Para septiembre de 2024 el margen de tasas de la Compañía se ubicó en 6.92% (diciembre 2023: 7.54%).

Para el mes de septiembre de 2024, los CDT representaban el 95.29% de las captaciones de la Compañía, las cuales en conjunto con las cuentas de ahorro tenían una tasa ponderada de 11.67%. Por su parte, de cara a la mitigación de impactos asociados a la baja de tasas, la Compañía ha buscado mejorar las características de su cartera, la cual tiene un 86.44% indexado a tasa variable, estas mejoras consisten en modificar la frecuencia de revisión de tasas, buscando postergar la disminución de su tasa, mientras disminuye su pasivo. Adicional, a través de diversas estrategias, como negociaciones con originadores de créditos o ventas de cartera, se busca mejorar aquella que se encuentre a tasa fija, en especial la cartera de libranzas

1.2. RIESGO DE LIQUIDEZ

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

Coltefinanciera, para el tercer trimestre de 2024 mantuvo niveles adecuados de liquidez, cumpliendo con los límites corporativos y normativos. De igual forma, la Entidad continuó fortaleciendo el proceso de gestión de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez al que está expuesta.

El dinamismo de las captaciones permitió para el 30 de septiembre un crecimiento en CDT de 40.02%, respecto de diciembre de 2023, manteniendo un porcentaje de renovación promedio para el trimestre en mención de 74.96%, lo cual, en conjunto con el aumento de la cartera en 27.04%, permitió que los niveles de activos líquidos y los ingresos por recaudo de cartera fuesen suficientes para cubrir los requerimientos de liquidez, mostrando una cobertura idónea y por encima del margen normativo. Por otra parte, el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN) se mantuvo en niveles promedio para dicho trimestre de 120.81%, evidenciando la fortaleza de la Compañía en términos de liquidez estructural y superando de manera importante el límite mínimo del 80% definido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

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

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de septiembre de 2024 y diciembre 2023 son los siguientes:

	sep-24		dic-23	
	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	65,843,899	135,506,593	34,460,059	153,649,995
(-) Vencimientos Pasivos	123,415,487	348,608,084	79,993,507	287,642,936
(=) Requerimiento Líquido Neto	- 57,571,588	-213,101,490	- 45,533,448	-133,992,941
(+) Activos Líquidos Netos	257,235,394	257,235,394	174,369,422	174,369,422
(=) IRL monto	199,663,806	44,133,904	128,835,974	40,376,480

Los componentes que más impactan en liquidez de la Compañía son, por la parte activa el disponible que representan el 90.02% de los Activos Líquidos Netos y en la parte pasiva contractual los vencimientos de CDT teniendo una participación del 73.73%; y en cuanto a los egresos no contractuales los saldos en cuentas de ahorro son los que predominan con un 5.12% de las necesidades de liquidez. Coltefinanciera continuamente gestiona de una manera adecuada la

maduración y concentración de sus activos y pasivos para evitar descalces que puedan afectar la liquidez.

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de septiembre de 2024 y diciembre de 2023 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días, arrojó los siguientes resultados:

Bandas	Sep 2024	Dic 2023
IRLr a 7 días	446.81%	382.95%
IRLr a 30 días	120.71%	130.13%

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

COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN)

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

Fondeo Estable Disponible	2,172,667,162.73
Fondeo Estable Requerido	1,839,238,003.45
CFEN	118.13%

Se puede evidenciar una holgura significativa con respecto al límite normativo (80%) para las Compañías de Financiamiento, producto de la buena estructura del balance de la Compañía, la cual tiene un 89.02% del Fondeo Estable Disponible (Pasivo y Patrimonio) condensado en las diferentes modalidades de los depósitos a plazos, los cuales reflejan permanencia de recursos para la Entidad.

1.3. RIESGO OPERACIONAL

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

Para el tercer trimestre, se adelantaron actividades relacionadas con el análisis de las bases de datos de riesgos y eventos de riesgo, así como el cumplimiento de requisitos normativos en el proceso de migración al nuevo aplicativo para la gestión y control de los riesgos operacionales Pronus. Así mismo, se realizó la valoración de 69 nuevos riesgos y sus respectivos controles en las matrices de riesgo operacional.

Adicionalmente, se remitieron oportunamente las respuestas correspondientes a los requerimientos y los planes de mejoramiento establecidos con la Superintendencia Financiera de Colombia SFC. Se efectuó una oportuna contabilización de los eventos de riesgo operacional que generan pérdida económica, con el fin de llevar un registro contable adecuado en las cuentas correspondientes y su reflejo en el Estado de Resultados de la Compañía.

Por otro lado, se gestionaron todos los 163 eventos de riesgo operacional registrados por los usuarios. Se monitoreó el comportamiento de los riesgos existentes, teniendo en cuenta sus materializaciones, especialmente las que generaron pérdidas económicas para la Compañía, realizando un análisis de causa raíz en conjunto entre el área de Riesgo Operacional y los responsables de la gestión en la primera línea de defensa tomando las medidas de mitigación del caso.

Para el corte de septiembre de 2024, se presenta un aumento en los eventos de riesgo operacional de un 57% frente al dato reportado para el mismo periodo del año anterior. El riesgo con mayor número de eventos presentados corresponde a la posibilidad de presentarse incidentes en la infraestructura tecnológica, ambientes transaccionales, servidores, correo electrónico o servicios de TI. De acuerdo con lo anterior, desde la gestión realizada por la Compañía se vienen adecuando procesos, controles y monitoreos con acompañamiento de cada uno de los líderes de los procesos, en aras de mitigar la ocurrencia de estos eventos. No obstante, el perfil de riesgo operacional corporativo se encuentra en una escala Tolerable, acorde con el apetito de riesgo de Compañía estipulado en el Manual SIAR.

- Logros en la gestión de riesgo operacional:

Se mantiene una alta cobertura en la gestión de los riesgos de la compañía, procurando que los cambios en los procesos, y los nuevos productos y servicios de Coltefinanciera sean evaluados y gestionados de manera oportuna, brindando un mayor nivel de asegurabilidad en el logro de los objetivos operacionales de la organización.

Se realizó la valoración de 69 nuevos riesgos y sus respectivos controles en las matrices de riesgo operacional, por lo cual la gestión de riesgo operacional se ve fortalecida en el mejoramiento de la estructura de control de la Compañía.

1.4. RIESGO DE CONTINUIDAD

Durante el tercer trimestre del 2024, Coltefinanciera mantuvo los niveles de disponibilidad de los procesos y canales que soportan la operación de los servicios ofrecidos a los clientes en niveles estables, teniendo en cuenta que periódicamente se han identificado y gestionado los riesgos sobre la implementación de nuevos productos previo a la entrada en producción, definiendo controles que han permitido la continuidad de la operación durante estos cambios.

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

2.1. CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.

A corte del 30 de septiembre de 2024, el capital social de Coltefinanciera está conformado por 17.553.624.571 acciones ordinarias, cuya distribución, se detalla a continuación:

Clase de Acciones	Accionistas – Razón Social	No. Acciones	Porcentaje de participación %
Ordinarias	CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S. L	15.764.704.011	89,80882522%
Ordinarias	CGF FINANCIAL GROUP LTD	780.482.148	4,44627344%
Ordinarias	BLUE BANK INTERNATIONAL N. V	52.765.839	0,30059797%
Ordinarias	888 COLOMBIA HOLDINGS INC	296.935.122	1,69158867%
Ordinarias	BLUE TRUST INTERNATIONAL BARBADOS S. L	476.530	0,00271470%
Ordinarias	BUSINESS CENTRAL GROUP S.A. S	658.260.921	3,74999999%
Total acciones emitidas		\$ 17.553.624.571	100%

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

TERCERA PARTE – ANEXOS

- Estados Financieros intermedios condensados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

GLOSARIO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 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 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



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

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Erika Espinosa Parra'.

Erika María Espinosa Parra
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T

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

14 de noviembre de 2024

CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR Y REPRESENTANTE LEGAL


14 de noviembre 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 30 de septiembre 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 los años 2024 y 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

(En miles de pesos colombianos)

Durante el transcurso de 2024, la Compañía ha mantenido un margen operacional positivo de forma sostenida y creciente, impulsado por crecimientos significativos en la cartera de créditos y en las captaciones del público, con aumentos del 27.04% y 36.81% respectivamente. Sin embargo, debido a la constitución de considerables provisiones durante el año, producto del notable crecimiento de la cartera y de la afinación de los perfiles de riesgo, implicó que en los resultados acumulados a septiembre de 2024 se reflejara una pérdida por \$3,410,463.

El margen financiero se ubicó en \$108,756,169. Derivado de ingresos financieros totales por un valor \$299,054,683 y costos financieros por \$190,298,514. Es importante destacar que los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 80.67% de los ingresos financieros.

Los ingresos por operaciones de compra y venta de divisas ascendieron a \$9,067,939.

Las provisiones por \$59,537,604 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar en \$14,950,460 revelaron un cargo neto de provisiones por valor de \$44,587,145. Otras provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$3.102,186 provinieron de la gestión y recepción de esta clase de activos.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$1.951,311, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

Balance

(En miles de pesos colombianos)

El activo total alcanzó \$2,531,057,017.

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero, cerró con un saldo de \$1.832.674.834, con un crecimiento de \$390,075,584 que representa un aumento de 27.04% comparado con diciembre de 2023, manteniendo una tendencia sostenida y creciente.

Al cierre del trimestre el saldo de cartera vencida se ubicó en \$37,852,628, con un indicador de cartera vencida del 2.07%.

El saldo de la cartera improductiva, por valor de \$34,685,212 reflejó un aumento de \$5,730,242 respecto al cierre del año 2023 cuando fue por \$28,954,971. La cartera bajo la Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$ 27,969,823.

Adicionalmente, se tiene cartera improductiva en un Patrimonio Autónomo administrado por 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 \$2,320,166,860 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 92.50% de los pasivos totales.

Al 30 de septiembre de 2024 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$210,890,157.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AI 30 DE SEPTIEMBRE 2024 (no auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	septiembre 30, 2024	diciembre 31, 2023
Activos			
Efectivo	5	256,365,586	125,367,819
Inversiones			
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		-	2,399,830
Hasta el vencimiento a costo amortizado		87,535,016	74,694,511
Disponible para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		48,270,642	46,430,598
Total Inversiones	6	<u>135,805,658</u>	<u>123,524,939</u>
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		1,345,588,114	1,016,910,597
Consumo		440,029,350	378,390,375
Leasing Financiero		47,057,371	47,298,278
Intereses y otros conceptos		<u>156,098,439</u>	<u>68,796,732</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	1,988,773,273	1,511,395,982
Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	<u>(89,799,690)</u>	<u>(58,886,151)</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		1,898,973,583	1,452,509,831
Derechos Fiduciarios		19,392,860	17,826,824
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		895,621	941,462
Cuentas por cobrar, neto	9	83,489,288	29,909,221
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	10	11,981,868	9,339,346
Propiedades y equipo, neto	11	64,286,773	60,936,872
Propiedades de Inversión		416,430	416,430
Intangibles, neto	12	39,059,740	29,268,421
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto		1,234,301	2,545,688
Activo por impuestos corrientes		-	13,129,104
Otros activos	13	<u>19,155,308</u>	<u>1,725,962</u>
Total Activos		2,531,057,017	1,867,441,919

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

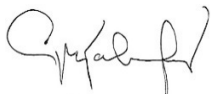
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Auditado)

(CONTINUACIÓN)

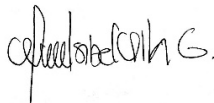
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre 30, 2024	Diciembre 31, 2023
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término		2,048,375,475	1,468,580,699
Depósitos de ahorro		<u>97,805,253</u>	<u>104,599,966</u>
Total depósitos y exigibilidades	14	2,146,180,728	1,573,180,665
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		<u>31,010,480</u>	<u>30,011,993</u>
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		31,010,480	30,011,993
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado			
Obligaciones financieras y operaciones repo	15	71,329,975	39,187,727
Pasivos por arrendamientos financieros		4,758,687	5,561,277
Cuentas por pagar	16	39,314,491	26,228,642
Beneficios a empleados		3,979,255	1,982,418
Otros pasivos		<u>23,029,176</u>	<u>16,874,569</u>
Total Pasivos		2,320,166,860	1,694,146,792
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		175,536,246	134,525,147
Prima en colocación de acciones		66,423,413	57,258,148
Anticipos Incremento de Capital		21,437,839	31,845,833
Resultados acumulados		(70,832,985)	(81,274,685)
Resultados del ejercicio		(3,410,463)	10,441,700
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		<u>21,718,751</u>	<u>20,481,627</u>
Total Patrimonio	18	210,890,157	173,295,127
Total Pasivo y Patrimonio		2,531,057,017	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



ERIKA MARÍA ESPINOSA PARRA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 132122-T

(Ver certificación adjunta)

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

(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 y 2023 (No auditados)

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

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

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos financieros					
Intereses y descuentos cartera de crédito		82,423,906	58,507,691	233,931,131	159,868,973
Rendimientos Financieros		1,902,326	976,810	4,856,908	2,969,776
Valoración de inversiones, netas		2,080,322	1,847,568	5,886,738	5,191,690
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación, neto		-	1,152,942	509,593	1,464,187
Comisiones y otros ingresos		14,751,883	8,677,068	37,481,166	22,657,626
Compra y venta de divisas, neto		656,657	4,236,707	9,067,939	9,455,034
Ingresos operacionales leasing financiero		2,378,835	2,217,481	7,321,207	6,358,515
Total, ingresos financieros	19	104,193,929	77,616,267	299,054,683	207,965,801
Gastos financieros					
Intereses captaciones		(58,537,126)	(43,826,553)	(168,149,378)	(118,802,673)
Intereses obligaciones financieras y bonos		(2,414,512)	(2,511,759)	(7,581,842)	(5,815,530)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(144,736)	(161,295)	(436,207)	(448,789)
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación		(2,890,423)	-	-	-
Comisiones y otros egresos		(5,234,833)	(2,646,130)	(14,131,086)	(7,261,589)
Total, gastos financieros		(69,221,630)	(49,145,737)	(190,298,514)	(132,328,581)
Margen neto		34,972,298	28,470,530	108,756,169	75,637,220
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(20,022,680)	(10,077,216)	(38,791,554)	(29,610,439)
Deterioro intereses y otros cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(3,643,643)	(406,738)	(5,674,837)	(1,603,141)
provisión (deterioro) otras cuentas por cobrar, neto		(4,409)	(61,322)	(120,754)	1,885,736
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(1,134,634)	(781,421)	(3,102,186)	(1,973,465)
Recuperación de provisión Derechos Fiduciarios		-	-	-	6,821
Total, deterioro		(24,805,366)	(11,326,697)	(47,689,331)	(31,294,488)
Margen Neto de provisiones		10,166,932	17,143,833	61,066,839	44,342,732
Otros ingresos de la operación	20	4,546,871	6,154,134	14,835,763	21,427,572
Dividendos		-	-	1,052,949	1,199,632
Gastos por beneficios a empleados		(9,198,258)	(7,180,406)	(26,336,565)	(21,040,512)
Gastos de arrendamiento		(367,422)	(537,394)	(2,028,948)	(1,528,491)
Depreciación Propiedades y amortización mejoras a propiedades ajenas	11	(334,599)	(336,000)	(1,049,363)	(875,810)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso		(565,594)	(506,126)	(1,650,854)	(1,455,960)
Amortización de activos intangibles		(539,283)	(267,429)	(1,222,505)	(721,973)
Otros gastos de la operación	20	(16,516,688)	(10,954,313)	(46,126,467)	(32,825,805)
Total, otros (gastos) ingresos, neto		(22,974,973)	(13,627,534)	(62,525,991)	(35,821,348)
Utilidad antes de provisión Impuesto a la ganancia		(12,808,041)	3,516,299	(1,459,152)	8,521,384
Impuestos a las ganancias		(750,000)	(448,786)	(1,951,311)	(1,853,878)
Resultado del ejercicio		(13,558,041)	3,067,513	(3,410,463)	6,667,506
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio:					
Perdida por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral		1,237,124	3,602,282	1,237,124	3,590,882
Otro resultado integral, neto de impuestos		1,237,124	3,602,282	1,237,124	3,590,882
Resultado integral total del periodo		(12,320,918)	6,669,795	(2,173,339)	10,258,388
Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos)	17	(0.84)	0.27	(0.21)	0.60

GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)

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

ERIKA MARÍA 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 NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	-	-	-	17,659,789	102,740,816
Cambios en el patrimonio:											
Emisión de acciones	32,837,871	-	(32,837,871)	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	-	34,117,430	-	-	-	-	-	-	-	34,117,430
Resultados del periodo	-	-	-	-	6,667,506	-	-	-	-	-	6,667,506
Otros resultados Integrales Resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,590,882	3,590,882
Total cambios en el patrimonio	32,837,871	-	1,279,559	2,251,792	(2,251,792)	-	-	-	-	3,590,882	44,375,818
Saldo final al 30 de Septiembre de 2023	129,005,259	57,258,148	14,287,042	(81,369,349)	6,667,506	17,357	-	-	-	21,250,671	147,116,634
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024	134,525,147	57,258,148	31,845,833	(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	41,011,099	9,165,264	(50,176,363)	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	-	39,768,369	-	-	-	-	-	-	-	39,768,369
Resultados del periodo	-	-	-	-	(3,410,463)	-	-	-	-	-	(3,410,463)
Otros resultados Integrales Resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	-	1,237,124	-	1,237,124	1,237,124
Total cambios en el patrimonio	41,011,099	9,165,264	(10,407,995)	10,441,700	(13,852,163)	-	-	1,237,124	-	1,237,124	37,595,029
Saldo final al 30 de septiembre de 2024	18 175,536,246	66,423,412	21,437,839	(70,832,985)	(3,410,463)	17,357	(312,711)	21,845,170	186,292	21,718,751	210,890,157

GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)

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

ERIKA MARÍA 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 NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 y 2023 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de:	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del ejercicio		(3,410,463)	6,667,506
Ajustes para conciliar la Utilidad del ejercicio con el efectivo provisto por (usado en)			
Las actividades de operación:			
Depreciación propiedad y equipo y amortización de mejoras a propiedades ajenas	11	1,049,363	875,810
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	11	1,650,854	1,455,960
Amortización de activos intangibles		1,222,505	721,973
Amortización de seguros		591,825	384,873
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	3,102,186	1,973,465
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	51,998,203	42,039,988
Provisión de cuentas por cobrar de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	7,315,071	6,297,973
Provisión otras cuentas por cobrar	9	133,800	308,018
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(13,206,650)	(12,738,237)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera crédito y operaciones de leasing financiero		(1,640,235)	(4,386,132)
Recuperación provisión otras cuentas por cobrar		(13,046)	(2,193,755)
Deterioro Derechos Fiduciarios		90,529	-
Recuperación derechos fiduciarios		(90,529)	(6,833)
Utilidad en venta de cartera	7	(13,830,761)	(21,042,464)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(760,269)	(54,844)
Pérdida en la venta de inversiones		2,691	-
(Utilidad) pérdida por valoración derivados		(509,593)	(1,464,187)
Utilidad en valoración de Inversiones		(5,886,738)	(5,192,096)
Prima amortizada		-	50
Gasto Intereses obligaciones Financieras		2,717,958	507,456
Gasto intereses Repo		470,683	424,709
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		1,053,619	1,049,774
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		3,339,582	3,828,004
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		436,207	448,789
Impuesto a la ganancia causado		628,382	-
Impuesto diferido		1,311,387	1,853,878
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(9,067,939)	(9,455,034)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(458,162,207)	(333,638,778)
Aumento cuentas por cobrar		(306,717,323)	(137,354,178)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		-	9,002,606
Aumento otros activos		(2,468,913)	438,077
Aumento depósitos y exigibilidades		722,240,158	371,663,691
Aumento cuentas por pagar		84,603,962	59,195,730
Aumento beneficios a los empleados		1,996,837	1,158,567

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 y 2023 (No auditados)

(CONTINUACIÓN)

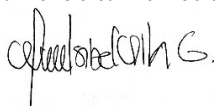
(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de:	Nota	2024	2023
Aumento (disminución) otros pasivos		5,454,531	(3,308,525)
Combinación de negocios		-	76,000
Pago intereses obligaciones financieras		(2,774,340)	(243,687)
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(149,240,094)	(51,301,082)
Recaudo intereses de cartera		160,835,915	95,681,756
Pago Intereses Repo		(939,095)	(270,129)
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(3,394,715)	(3,824,621)
Pago intereses arrendamientos financieros NIIF 16		(436,207)	(448,789)
Flujos netos provisto por las actividades de operación		79,697,133	19,131,284
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas	11	(5,195,723)	(24,152,047)
Producto de la venta de propiedades y equipo		-	358
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1,041,454	-
Adquisición de Otras Inversiones Títulos Participativos		(602,920)	-
Adquisición de Inversiones forzosas		(94,363,005)	(38,419,497)
Vencimiento Inversiones forzosas		87,390,070	29,151,893
Adquisición Otras Inversiones negociables		(417,346)	(31,045,879)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		2,417,346	33,808,251
Aumentos intangibles		(11,013,824)	(10,495,349)
Flujos netos usados en las actividades de inversión		(20,743,948)	(41,152,271)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		29,338,069	19,860,864
Pago obligaciones financieras		(34,331,285)	(342,362)
Desembolsos Repo		291,871,617	398,000,000
Pago capital Repo		(254,871,617)	(388,000,000)
Pago capital arrendamientos financieros		(1,656,986)	(1,427,001)
Aportes capitales	18	39,768,370	34,117,430
Flujos netos provisto por las actividades de financiación		70,118,167	62,208,931
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		129,071,352	40,187,944
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1,926,414	(3,359,326)
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		130,997,767	36,828,616
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		125,367,819	82,531,285
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		256,365,586	119,359,903

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 MARÍA ESPINOSA PARRA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 132122-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

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 cincuenta y siete (357) 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 septiembre de 2024, el saldo de obligaciones aliviadas ascendió a \$ 18,721,812, de las cuales el 99.22 % correspondía a cartera comercial \$ 18,575,169 y el 0.78% corresponde a cartera de consumo \$ 146,643. En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas ascendieron a \$ 4,609 para el cierre del año.

Cartera vencida Coltefinanciera vs. Sector financiero

La cartera vencida de Coltefinanciera para el tercer trimestre de 2024 se ubicó en el 2.07 %, estando por debajo del promedio del total del sector financiero (5.12%) y de las compañías de financiamiento (9.34%).

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, 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 septiembre de 2024 una razón de 120.72% (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 118.13% para septiembre de 2024 (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 presentó un promedio mensual para el año en mención de 71.9%, es importante resalta que si bien la renovación frente al último año reportado (2023 de 79.0%) muestra niveles más bajos, las nuevas captaciones han permitido bajar el costo del pasivo, compensar las cancelaciones y mantener la senda de crecimiento de los pasivos para con el público.

Negocio en Marcha

Al cierre del tercer trimestre de 2024, la Compañía mantiene un desempeño positivo en su margen operacional, alineado con la tendencia observada en los últimos años. Durante este período, a pesar de reportar un resultado neto negativo debido a la constitución de mayores provisiones, se evidencia una mejora continua en los márgenes financiero y operacional, así como en la generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación. Además, se ha logrado un crecimiento sostenido de la cartera de créditos y de las captaciones del público, muy por encima de la media del sector.

La actividad económica nacional mostró señales de recuperación en el tercer trimestre de 2024, con avances en sectores de gran impacto, tales como: vivienda, exportaciones y manufactura; en línea con el crecimiento registrado en el segundo trimestre del año, y superando el rendimiento del mismo período del año anterior. Asimismo, se resaltan los resultados positivos en inversión extranjera y en el consumo de los hogares, lo que contribuye a consolidar los logros alcanzados. La tasa de desempleo, por su parte continúa con un decrecimiento constante que, según cifras publicadas por el DANE; al cierre de agosto se mantuvo en un dígito.

Por otro lado, el Banco de la República ha implementado una política de disminución gradual en la tasa de intervención, manteniendo una postura conservadora que contrasta con las expectativas de los analistas. Estos anticipan que en la próxima reunión se podría acordar una reducción de 75 puntos básicos, en respuesta a los avances observados en el entorno económico y al comportamiento favorable de la inflación. En este contexto, se espera un panorama favorable para el desarrollo del negocio de la compañía, que seguramente encontrará diversas oportunidades de crecimiento en un mercado en expansión.

Considerando las perspectivas económicas y el crecimiento proyectado del negocio de intermediación, así como las fuentes de ingresos complementarias, la administración de la Compañía ha delineado un conjunto de estrategias para el año 2024, las cuales continuará ejecutando durante el último trimestre del año. Estas estrategias tienen como objetivo principal alcanzar resultados netos positivos y sostenibles. Entre los objetivos establecidos, se destacan:

1. Crecimiento de la cartera de crédito: Se espera continuar durante el último trimestre del año con un crecimiento en el saldo de cartera de créditos
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 aliadas. 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 avanzando en diversos proyectos orientados a establecer procesos más eficientes y estándares para la entidad, asegurando así el soporte necesario para el crecimiento del negocio en un entorno 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. Además, se ha considerado en esta evaluación los niveles actuales de solvencia y liquidez de la compañía, los cuales son adecuados para respaldar la continuidad del negocio.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios condensados de la Compañía por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 las políticas contables, esta inversión se valora de acuerdo con las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

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

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

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

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:

Septiembre 30,2024

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	48,270,642
Negociables a Valor Razonable con cambios en el ERI	1,565,819	-
Total inversiones	1,565,819	48,270,642
Terrenos y edificios	58,147,554	-
Activos no corrientes disponibles para venta	11,981,868	-
Vehículos	1,738,260	-
Derivados y operaciones de contado	895,621	-
Propiedades de Inversión	416,430	-
Total Activos	74,745,552	48,270,642
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(564,067)	-
Total Pasivos	(564,067)	-

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
Terrenos y edificios	53,052,819	-
Activos no corrientes disponibles para venta	9,339,346	-
Vehículos	1,117,807	-
Derivados y operaciones de contado	941,462	-
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:

	<u>Método de Valoración</u>	<u>Septiembre de 2024</u>		<u>Diciembre de 2023</u>	
		<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros</u>					
inversiones	Costo amortizado	87,535,016	87,535,016	74,694,511	74,801,782
Derechos fiduciarios	Costo amortizado	19,392,860	19,392,860	17,826,824	17,826,824
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	1,832,674,834	2,105,948,788	1,541,305,203	1,447,944,866
Total		<u>1,939,602,710</u>	<u>2,212,876,664</u>	<u>1,633,826,538</u>	<u>1,540,573,472</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Certificado de Deposito a Termino	Costo amortizado	1,972,871,352	2,065,328,909	1,468,580,699	1,477,094,441
Depósitos de clientes	Costo amortizado	97,805,253	97,805,253	104,599,966	104,599,966
Total		<u>2,070,676,605</u>	<u>2,163,134,162</u>	<u>1,573,180,665</u>	<u>1,581,694,407</u>

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:

	Septiembre,2024	diciembre, 2023
Moneda legal		
Caja (1)	16,565,240	6,744,137
Banco de la República (2)	38,575,059	45,652,525
Depósitos en bancos (3)	<u>156,641,918</u>	<u>43,528,903</u>
	<u>211,782,217</u>	<u>95,925,565</u>
Moneda extranjera		
Caja (4)	322,949	300,847
Bancos del exterior	<u>44,260,420</u>	<u>29,141,407</u>
	<u>44,583,369</u>	<u>29,442,254</u>
	<u>256,365,586</u>	<u>125,367,819</u>

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2024 corresponde a USD 77,292 (31 de diciembre de 2023 corresponde a USD 7,703,262).

- (1) El saldo en caja incluye: \$ 3,235,484, en las bóvedas de las agencias, \$5,301,000 efectivo disponible en el centro de efectivo externa Brinks y 8,024,755 Prosegur y caja menor \$4,000 (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 3 de 2024 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 (2.5%, 7%) como lo cita y exige la norma.
- (3) Al 30 de septiembre 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 48,004 (31 de diciembre de 2023 USD 56,604) y USD 29,288 (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 Colpatría 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 CF-Compañía de Financiamiento S.A.	A

Al 30 de septiembre 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:

Septiembre,2024 Diciembre,2023

Negociables a valor razonable con cambios en resultados

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

Hasta el vencimiento a costo amortizado

TDA clase A	52,368,601	26,675,254
TDA clase B	21,442,305	26,731,765
CDT	7,110,261	14,488,874
TDS	6,613,849	6,798,618
	<u>87,535,016</u>	<u>74,694,511</u>

Disponible para la venta a valor razonable con cambios en ORI

Acciones	48,270,642	46,430,598
	<u>48,270,642</u>	<u>46,430,598</u>
	<u>135,805,658</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 9.979% (Tasa Fija)
CDT	11.50 % ; 11.60% (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.

Al cierre de septiembre 2024 la compañía no contaba con TIDIS, ya que no estaba dentro de la estrategia de la compañía este tipo de inversión.

Las inversiones en CDTs al 30 de septiembre 2024, fueron constituidas en la entidad Financiera Juriscoop S.A compañía de financiamiento la cual cuenta con una calificación de riesgo " A ".

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2024 tenía las siguientes inversiones

Septiembre, 2024

	N. Acciones	% participación Acciones Tipo A	% participación Acciones Tipo B	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	81,443	19%	26%	23,547,019
Colfimax Factoring S.A	377,789	10%	20%	13,483,403
Negozia Consumer Finance S.A.S	765,281	26%	0%	7,533,480
E-Digital SAS	29,657	17%	13.4%	2,144,295
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	3.7%	0%	1,562,445
Coltejer	<u>2,453</u>	0.004%	0%	-
	<u>1,861,235</u>			<u>48,270,642</u>

diciembre, 2023

	N. 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%	0%	7,889,886
E-Digital SAS	4,198	17%	0%	1,419,994
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	3.7%	0%	1,585,347
Coltejer	<u>2,453</u>	0.4%	0%	-
	<u>1,694,237</u>			<u>46,430,598</u>

Valor Razonable de las Inversiones y efectos en el ORI

Emisor	N. de acciones	Costo	Valor Razonable	Efecto en el ORI
Quantum Colombia SAS	81,443	6,285,058	23,547,019	17,261,961
Colfimax Factoring S.A	377,789	8,719,825	13,483,403	4,763,580
Negozia Consumer Finance S.A.S	765,281	7,800,500	7,533,480	(267,013)
E-Digital SAS	29,657	2,173,191	2,144,295	(28,896)
Alimentos Derivados de la Caña	604,612	622,912	1,562,445	120,689
Coltejer	<u>2,453</u>	<u>139,325</u>	-	<u>(5,151)</u>
	<u>1,861,235</u>	<u>25,740,811</u>	<u>48,270,642</u>	<u>21,845,170</u>

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

Septiembre,2024 diciembre,2023

Pyme	591,364,211	376,014,757
Microempresa	377,090,070	310,408,929
Libranza	321,501,007	262,383,800
Corporativo	193,904,500	163,057,452
Empresarial	159,052,989	148,719,670
Libre inversión	102,995,169	101,614,108
Leasing comercial	47,057,371	47,298,278
Factoring	24,176,344	18,709,790
Tarjeta de crédito	5,571,851	6,859,187
Crédito para empleados	5,705,458	3,929,598
Crédito de vivienda	4,087,160	3,406,448
Vehículos consumo	<u>168,704</u>	<u>197,233</u>
	<u>1,832,674,834</u>	<u>1,442,599,250</u>
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	153,832,771	67,018,170
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	2,253,101	1,760,581
Comisiones	<u>12,567</u>	<u>17,981</u>
	<u>156,098,439</u>	<u>68,796,732</u>
	<u>1,988,773,273</u>	<u>1,511,395,982</u>

El saldo de cartera de créditos al 30 de septiembre de 2024 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$ 426,904 (31 de diciembre de 2023 \$187,395); el plazo promedio para el descuento por amortizar es 44 días.

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

Al 30 de septiembre de 2024 el abono neto al estado de resultados, por los bienes entregados en arrendamiento financiero fue de \$ 7,321,207 (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 septiembre del año 2024 de 2,105 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).

El crecimiento de la cartera está en línea con la tendencia de los últimos años, en los que la compañía ha buscado incrementar de manera importante el nivel de su principal activo, con el fin de generar un crecimiento sostenido y un resultado positivo. Para 2024, según las estrategias establecidas, se espera alcanzar un valor cercano a los \$2.000.000.000.

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

Septiembre, 2024

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	63,016,434
6 a 12 meses	40,998,514
1 año a 3 años	301,662,038
Mayor a 3 años	1,378,782,847
Ley de reorganización o superior al vencimiento.	48,215,002
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	1,832,674,835

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

Adquisiciones de cartera

Coltefinanciera tiene como una de sus líneas de negocio, la adquisición de cartera a originadores o terceros, a través de la cesión de créditos, con el cumplimiento de las políticas de crédito establecidas por la compañía e instrumentada en pagarés, registrando cada obligación por deudor en sus conceptos de capital e intereses y según las condiciones faciales de cada crédito, revelando su correspondiente nivel de riesgos, de acuerdo a lo establecido en las normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. A continuación, se detallan los originadores o terceros y las condiciones en las cuales se realizaron las cesiones de cartera en lo corrido del año 2024:

La administración de los créditos y del recaudo de las carteras compradas a los diferentes originadores Esta en cabeza de COLTEFINANCIERA y administrando el recaudo mediante Patrimonios Autónomos; existen algunas excepciones donde el recaudo lo recibe el Originador

A continuación, se detalla la información

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Tasa de rentabilidad	Administrador de Servicio al cliente y Cobranza temprana
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A	Libranza Pensionados Sin responsabilidad	Consumo	DTF + 9% y DTF + 9.5% Efectiva Anual	Lagobo
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	DTF +14 y DTF + 9,18 E.A	Coltefinanciera
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Créditos de Vehículos usados	Comercial	DTF + 7.36 E.A Y DTF + 5,50	Alta Originadora
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	DTF+ 10, DTF + 9 y DTF +2.8% E.A	Tu respaldo
COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA - COOPUNION	Libranzas Cesiones de Crédito	Consumo	DTF +3.40% Efectiva Anual	Coopunion
COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	DTF + 10 y DTF + 9.3% Efectivas anuales	Coserfin
KREDIT PLUS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	Tasa de descuento fija del 14.14% Efectiva Anual, DTF+ 9.9 puntos básicos Y tasa Fija de 10% Anual	Kredit
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	Tasa de descuento de DTF+9 puntos básicos y un porcentaje de la tasa facial del crédito del 30% para el originador y 70% para Coltefinanciera	Credito2
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S.	Libranza Privada	Consumo	DTF+9.5 puntos básicos E.A	Vantage
MONEYTECH S.A.S	Libranza Privada	Consumo	DTF+6,42 E.A	Moneytech
RESPALDO COLOMBIA S.A.S	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	DTF + 11,30 y DTF + 6,23	Respaldo Colombia
GENERA SUEÑOS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	DTF+10 Puntos E.A.	Genera Sueños

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

Al cierre de septiembre 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 \$ 971,112 (diciembre 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	Otros conceptos	Valor compra	N° de pagares
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.19	192,476,080	1,296,112	-	193,772,192	56187
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	12.28	30,421,350	1,961	-	30,423,311	2711
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13.84	25,965,725	97,733	-	26,063,458	1605
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Creditos de Vehículos usados	Comercial	4.67	21,626,532	130,541	-	21,757,073	424
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	4.89	5,794,200	13,289	-	5,807,489	405
RESPALDO COLOMBIA SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.48	5,701,053	82,964	-	5,784,017	551
KREDIT PLUS S.A.S.	Libranza Pensionados	Consumo	12.6	3,661,721	46,504	-	3,708,225	150
GENERA SUEÑOS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	12.86	3,643,780	53,917	-	3,697,697	431
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S.	Libranza Privada	Consumo	4.38	3,292,498	1,903	-	3,294,401	171
LAGOBO DISTRIBUCIONES S.A. L.G.B. S.A.	Libranza Pensionados	Consumo	10.16	1,028,767	21,471	-	1,050,238	102
				293,611,706	1,746,395	-	295,358,101	62,737

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó en los meses de enero a septiembre del año 2024 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$ 41,158,506 :

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	OTROS	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA	VALOR COMPRA	UTILIDAD O PERDIDA	N. OBLIGACIONES
CESIONBNK S.A.S	FACTORING, TRIANGULACION VENCIDA Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	981,448	-	-	11,906	969,542	3,649	973,192	-	142
SOLVENTO CAPITAL S.A.S	FACTORING SIN RECURSOS Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	37,283,550	-	-	1,631,270	35,652,280	505,952	36,158,232	-	31
APEX ASSET MANAGEMENT SAS GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	TRIANGULACION VENCIDA	COMERCIAL	1,423,618	131,248	3,688	-	1,558,554	-	1,549,742	8,812	30
LEXER COLOMBIASAS COLECTOR CAPITAL S.A.S	TRIANGULACION VENCIDA	COMERCIAL	1,089,389	91,599	3,853	-	1,184,841	-	1,182,375	2,466	18
			1,130,313	131,664	3,394	-	1,265,371	-	1,253,120	12,251	19
			37,212	4,633	-	-	41,845	-	41,845	-	1
			41,945,530	359,144	10,935	1,643,176	40,672,433	509,601	41,158,506	23,529	

Venta de cartera

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

COMPRADOR	TIPO DE CARTERA	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	VR. UTILIDAD
ZYYEI DIGITAL S.A.S	comercial	24,641,861	39,927	-	24,681,788	25,020,898	339,110
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	comercial	14,875,692	86,838	24,944	14,937,586	15,279,692	342,106
CGF FINANCIAL GROUP LTD	Comercial y consumo	14,240,903	1,278,812	13,618,140	1,901,575	14,240,903	12,339,328
TINELLO CAPITAL SAS	comercial	12,415,910	11,544	-	12,427,454	12,542,079	114,625
LEXER COLOMBIA SAS	comercial	11,202,884	73,668	38,426	11,238,126	11,506,516	268,390
BANCO AV VILLAS S.A.	comercial	8,650,342	-	-	8,650,342	8,714,264	63,922
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	comercial	8,312,497	69,707	29,175	8,353,029	8,597,423	244,394
INVERSIONES Y CONSULTORIAS DIEZ S.A.S.	comercial	1,271,071	956	5,001	1,267,026	1,279,531	12,505
COLECTORA LATINOAMERICANA DE CARTERA S.A.S.	Comercial y consumo	1,023,958	42,177	113,347	952,788	1,059,168	106,380
		96,635,118	1,603,629	13,829,033	84,409,714	98,240,474	13,830,760

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

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Septiembre, 2024	Diciembre, 2023
Provisión Capitales		
Componente contra cíclico individual	25,478,522	19,156,228
Préstamos a empleados	104,290	73,360
Cartera de crédito y operaciones de leasing consumo	17,366,616	15,523,481
Cartera de crédito y operaciones de leasing comercial	38,673,431	20,361,823
	81,622,859	55,114,892
Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comerciales	7,354,800	2,956,635
Intereses y Otros conceptos consumo	822,032	814,324
	8,176,832	3,770,959
	89,799,691	58,885,851

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 \$ 4,609 por dicho concepto al corte de septiembre 2024. (diciembre 2023 \$ 86,672)

A continuación, se presenta un detalle de las provisiones de acuerdo con el modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia al 30 septiembre 2024:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

	Septiembre 2024						
	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total general
Comercial							
A	13,781,348	11,534,754	25,316,102	1,252,491	1,060,650	2,313,141	27,629,243
B	8,871,703	4,427,873	13,299,576	1,136,502	567,042	1,703,544	15,003,120
C	10,440,401	1,751,787	12,192,188	2,541,882	141,311	2,683,193	14,875,381
D	5,303,120	99,195	5,402,315	637,715	-	637,715	6,040,030
E	276,859	-	276,859	17,206	-	17,206	294,065
	38,673,431	17,813,609	56,487,040	5,585,796	1,769,003	7,354,799	63,841,839
Consumo							
A	14,180,666	7,115,540	21,296,206	249,800	118,954	368,754	21,664,960
B	123,272	50,663	173,935	12,129	2,425	14,554	188,489
C	1,029,767	340,817	1,370,584	187,255	5,477	192,732	1,563,316
D	2,071,772	157,893	2,229,665	241,611	11	241,622	2,471,287
E	65,430	-	65,430	4,369	-	4,369	69,799
	17,470,907	7,664,913	25,135,820	695,164	126,867	822,031	25,957,851
	56,144,338	25,478,522	81,622,860	6,280,960	1,895,870	8,176,830	89,799,690

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	2,956,634	36,331,843
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	0	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	814,625	22,554,307
	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 30 de septiembre de 2024 fue por \$ 38,791,554 A continuación, se detalla:

Septiembre, 2024

Capital	Comercial	Consumo	Total
Cartera de crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	32,507,326	21,739,682	54,247,008
Provisión cargada a resultados	39,272,889	12,236,725	51,509,613
Reintegro de provisiones	(11,297,566)	(1,064,012)	(12,361,578)
Ventas	<u>(4,507,009)</u>	<u>(7,776,578)</u>	<u>(12,283,587)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>55,975,640</u>	<u>25,135,817</u>	<u>81,111,456</u>
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	867,883	-	867,883
Provisión cargada a resultados	488,590	-	488,590
Reintegro de provisiones	(845,071)	-	(845,071)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>511,402</u>	<u>-</u>	<u>511,402</u>
	<u>56,487,042</u>	<u>25,135,818</u>	<u>81,622,858</u>

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

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 del septiembre 2024, fue de \$ 5,674,837 y se detalla a continuación:

Septiembre 2024

Otros	Comercial	Consumo	Total
Cartera de crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2,923,839	814,624	3,738,464
Provisión cargada a resultados	6,016,790	1,226,423	7,243,213
Reintegro de provisiones	(1,157,991)	(435,524)	(1,593,515)
Ventas	<u>(485,772)</u>	<u>(783,492)</u>	<u>(1,269,264)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>7,296,866</u>	<u>822,031</u>	<u>8,118,898</u>
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	32,796	-	32,796
Provisión cargada a resultados	71,859	-	71,859
Reintegro de provisiones	<u>(46,720)</u>	=	<u>(46,720)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>57,935</u>	-	<u>57,935</u>
	<u>7,354,800</u>	<u>822,032</u>	<u>8,176,831</u>

Septiembre 2023

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

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

	septiembre ,2024	Diciembre, 2023
Cesiones de Cartera (a)	33,564,461	15,560,676
Anticipos Compras de Cartera (b)	13,073,643	329,925
Depósito en garantía (c)	11,123,918	2,356,801
Money Remiter (d)	6,556,228	223,228
Tarjeta marca compartida	5,466,941	5,545,030
Corresponsal (e)	4,640,000	-
Dividendos	1,954,549	1,251,600
Anticipo a proveedores	1,883,705	491,265
Icetex- Cuentas abandonadas	1,396,531	1,069,942
Comercio exterior	1,052,382	90,792
Cánones RED de Oficinas	990,430	1,359,060
Otras cuentas por cobrar	952,275	1,140,288
Intereses cesiones de cartera	341,042	213,112
Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas	310,314	312,813
Retorno Seguros	179,177	111,467
Siniestros	<u>39,300</u>	<u>44,258</u>
	<u>83,524,896</u>	<u>30,100,257</u>

(a) El 77% de este saldo corresponde a una cuenta por cobrar a Dentix Financial Servicios originador de cartera, la cual obedece a la venta de cartera realizada el día 28 del mes en referencia, el 21% restante obedece a recaudos no girados el último día hábil del mes en referencia y el 2% restante a libranzas. 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 y se cancela en el transcurso del siguiente mes.

(b)Corresponde a anticipos entregados a originadores para compras de cartera, este anticipo se entrega a los originadores mientras se efectúan las actividades para incorporar la cartera al sistema de la compañía.

(c) Esta cuenta por cobrar corresponde a: \$8,274,000 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; \$610,000 corresponde a la garantía entregada a la cámara de riesgos central de contraparte y \$2,239,918 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX. (USD 536,083)

(d) Este valor corresponde a la operación de remesas en los primeros días del mes siguiente se recuperan.

(e) En esta operación se entregó anticipo en virtud del contrato de corresponsalía, dicho anticipo se amortizará mensualmente y durante siete (7) años conforme a las condiciones de remuneración que sean pactadas en el Contrato de Corresponsalía.

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 30 de septiembre 2024, fue de \$120,754 y se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	191,036
Provisión cargada a resultados	133,800
Reintegro de provisiones	(13,046)
Ventas	<u>(276,182)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>35,609</u>

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 al 30 de septiembre de 2024 y diciembre 31 2023 de esta cuenta comprendía:

	septiembre 30,2024	Diciembre 31, 2023
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	8,082,086	5,084,245
Bienes muebles	=	396,966
	<u>8,082,086</u>	<u>5,481,211</u>
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	<u>9,956,557</u>	<u>6,928,505</u>
	<u>9,956,557</u>	<u>6,928,505</u>
Menos provisión bienes recibidos en Pago	(1,745,240)	(696,256)
Menos provisión de bienes restituidos	(4,311,535)	(2,374,114)
	<u>(6,056,775)</u>	<u>(3,070,370)</u>
	<u>11,981,868</u>	<u>9,339,346</u>

La Compañía durante el año 2024 realizó ventas por \$ 1,041,454. las ventas de los muebles e inmuebles se realizaron de contado.

Septiembre 2024

valor recibido	396,966
provisión acumulada	(115,782)
saldo en libros	281,184
valor venta	<u>1,041,454</u>
utilidad	<u>760,270</u>

La compañía durante el año 2024 recibió como forma de pago bienes inmuebles por un total de \$6,025,893.

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

	Septiembre, 2024		
a) Bienes inmuebles	recepción	provisión	neto
Menor a 1 año	9,050,138	(1,196,747)	7,853,391
Entre 1 y 2 años	<u>8,988,505</u>	<u>(4,860,028)</u>	<u>4,128,477</u>
	<u>18,038,643</u>	<u>(6,056,775)</u>	<u>11,981,868</u>
	Diciembre 2023		
a) Bienes inmuebles	recepción	provisión	neto
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>12,409,716</u>	<u>(3,070,371)</u>	<u>9,339,346</u>

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing durante lo corrido del año 2024 fue de \$3,102,186 (año 2023 \$ 2,882,835), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

2024

Saldo al 31 de diciembre de 2023	(3,070,371)
Provisión cargada a resultados	(3,102,186)
Retiro de Provisión por venta	<u>115,782</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>(6,056,775)</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:

	septiembre 30,2024	diciembre 31, 2023
Terrenos	6,891,514	6,891,514
Edificios	47,117,011	47,064,249
Edificaciones en Curso	4,139,028	-
Equipo de informática	1,836,752	1,476,128
Equipos de oficina	3,691,892	3,643,724
Vehículos	<u>1,738,260</u>	<u>1,143,260</u>
	<u>65,414,457</u>	<u>60,218,876</u>
Menos-Depreciación y deterioro	<u>(5,250,040)</u>	<u>(4,317,553)</u>
	<u>60,164,417</u>	<u>55,901,323</u>
Mejoras en propiedades ajenas (2)	1,851,159	1,851,159
Depreciación y/o amortizaciones acumuladas	<u>(1,800,876)</u>	<u>(1,684,140)</u>
	<u>50,283</u>	<u>167,019</u>
Propiedad y Equipo por derecho de uso	9,066,132	8,878,924
menos depreciación	<u>(4,994,058)</u>	<u>(4,010,394)</u>
	<u>4,072,074</u>	<u>4,868,530</u>
	<u>64,286,774</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 septiembre de 2024:

	Saldo final al 30 de diciembre 2023	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Ventas o Retiros	Saldo final al 30 de septiembre 2024
Costo					
Terrenos	6,891,514	-	-	-	6,891,514
Edificios	47,064,249	52,762	-	-	47,117,011
Edificaciones en Curso	0	4,139,028	-	-	4,139,028
Equipo de oficina	3,643,724	48,308	-	(140)	3,691,892
Equipo de cómputo	1,476,128	360,624	-	-	1,836,752
Vehículos	1,143,260	595,000	-	-	1,738,260
Mejoras en Prop. ajenas	1,851,159	-	-	-	1,851,159
Inmuebles derechos de uso (a)	<u>8,878,925</u>	<u>261,569</u>	-	<u>(74,362)</u>	<u>9,066,132</u>
	70,948,959	5,457,290	-	(74,502)	76,331,748
Depreciación y/o amortización					
Edificios	(902,945)	(542,376)	-	-	(1,445,321)
Equipo de oficina	(2,166,977)	(186,825)	-	140	(2,353,662)
Equipo de cómputo	(1,222,178)	(90,425)	-	-	(1,312,603)
Vehículos	(25,453)	(113,001)	-	-	(138,454)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,684,140)	(116,736)	-	-	(1,800,876)
Inmuebles derechos de Uso	<u>(4,010,394)</u>	<u>(1,058,027)</u>	-	<u>74,362</u>	<u>(4,994,058)</u>
	<u>(10,012,087)</u>	<u>(2,107,391)</u>	-	<u>74,502</u>	<u>(12,044,974)</u>
	<u>60,936,872</u>	<u>3,349,900</u>	-	-	<u>64,286,773</u>

a) se poseen 13 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 a septiembre 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>
	<u>(8,469,425)</u>	<u>(3,222,184)</u>	<u>349,058</u>	<u>-</u>	<u>1,330,464</u>	<u>(10,012,087)</u>
	<u>37,050,189</u>	<u>23,862,030</u>	<u>(4,744,282)</u>	<u>4,836,698</u>	<u>(67,763)</u>	<u>60,936,872</u>

La depreciación sobre bienes de uso propio, la amortización de las mejoras a propiedades ajenas y la depreciación de los derechos de uso cargada a resultados durante lo corrido del año 2024 fue de \$2,700,217 (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:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Valor bruto	44,223,427	33,121,325
Amortización acumulada	<u>(5,163,688)</u>	<u>(3,852,904)</u>
Intangibles, neto	<u>39,059,739</u>	<u>29,268,421</u>

Al 30 de septiembre de 2024 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 17,648,727, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$21,394,233 y licencia por valor de \$ 16,780 (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 septiembre 2024 por valor de \$ 39,059,740 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 21,997,820 y desarrollados al interior de la Compañía por \$17,061,920 (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 diciembre 2023	29,268,420
Compras	11,013,824
Amortizaciones	<u>(1,222,505)</u>
Saldo septiembre 2024	<u>39,059,740</u>

Saldo enero 2023	16,268,596
Compras	14,085,606
Amortizaciones	<u>(1,085,782)</u>
Saldo diciembre 2023	<u>29,268,420</u>

NOTA 13- OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía:

	septiembre 30, 2024	diciembre 31, 2023
Gastos pagados por anticipados Seguros (1)	1,078,100	350,742
Bienes por colocar en contratos de leasing	-	800,000
	<u>1,078,100</u>	<u>1,150,742</u>
Otros Impuestos		
Retención en la fuente (2)	15,093,371	575,221
Industria y comercio	2,974,993	-
Impuesto a las ventas retenido	<u>8,844</u>	=
	<u>18,077,208</u>	<u>575,221</u>
	<u>19,155,308</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 septiembre 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	1,319,184
Amortizaciones	<u>(591,825)</u>
saldo septiembre 2024	1,078,100
Saldo enero 2023	252,615
Compras	639,367
Amortizaciones	<u>(541,240)</u>
Saldo diciembre 2023	350,742

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía:

	septiembre 30,2024	Diciembre 31,2023
Certificados de depósito a termino capitales		
Emitidos a menos de 6 meses	267,029,690	199,762,028
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	799,488,656	598,701,136
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	747,148,059	472,466,575
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>159,204,947</u>	<u>135,914,698</u>
	<u>1,972,871,352</u>	<u>1,406,844,437</u>
Intereses		
Emitidos a menos de 6 meses	3,559,219	3,363,425
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	25,841,436	21,514,164
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	35,069,413	24,521,591
Emitidos igual o superior a 18 meses	<u>11,034,055</u>	<u>12,337,082</u>
	<u>75,504,123</u>	<u>61,736,262</u>
	<u>2,048,375,475</u>	<u>1,468,580,699</u>
Depósitos de ahorro	<u>97,805,253</u>	<u>104,599,966</u>
	<u>2,146,180,728</u>	<u>1,573,180,665</u>

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 \$ 3,704,037 (diciembre 2023 \$ 2,255,720).

La compañía ha experimentado un importante crecimiento en las captaciones del público, lo cual ha sido fundamental para apalancar su estrategia de crecimiento de la cartera de crédito. Estos niveles de captación se han logrado mediante fuerzas comerciales tanto internas como externas.

Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término "CDT" presentaron una maduración promedio de 154 días a septiembre de 2024 (diciembre 2023: 156 días).

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

Septiembre 2024

Plazos	Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	12.30%	818,412,588
Entre 91 y 180 días	12.14%	623,280,247
Entre 181 y 360 días	11.60%	492,972,596
Mayor a 360 días	12.05%	113,710,044
	12.07%	2,048,375,475

Diciembre 2023

Plazos	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- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al cierre de septiembre 2024 y diciembre 2023 es el siguiente:

septiembre 30, 2024

Moneda Legal	Capital	Intereses	Total Obligaciones Financieras
Findeter	14,815,287	202,667	15,017,954
Operaciones Repo	<u>50,000,000</u>	<u>14,000</u>	<u>50,014,000</u>
	<u>64,815,287</u>	<u>216,667</u>	<u>65,031,954</u>
Moneda extranjera			
Bancos del Exterior	<u>6,267,450</u>	<u>30,571</u>	<u>6,298,021</u>
	<u>6,267,450</u>	<u>30,571</u>	<u>6,298,021</u>
	<u>71,082,737</u>	<u>247,238</u>	<u>71,329,975</u>

Diciembre 31, 2023

Moneda Legal	Capital	Intereses	Total Obligaciones Financieras
Findeter	18,937,252	245,789	19,183,041
Operaciones repo	<u>13,000,000</u>	<u>482,412</u>	<u>13,482,412</u>
	<u>31,937,252</u>	<u>728,201</u>	<u>32,665,453</u>
Moneda extranjera			
Bancos del Exterior	<u>6,497,486</u>	<u>24,788</u>	<u>6,522,274</u>
	<u>6,497,486</u>	<u>24,788</u>	<u>6,522,274</u>
	<u>38,434,738</u>	<u>752,989</u>	<u>39,187,727</u>

Las operaciones con Findeter comprendían:

Septiembre 2024

Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Modalidad	Tasa	tasa	saldo capital	saldo interés
28/07/2023	5/04/2025	IBR TRIMESTRAL	12,426 + 5.75	18.18%	93,750	3,584
8/08/2023	28/07/2025	IBR TRIMESTRAL	12,338 + 5.75	18.14%	1,350,000	37,290
9/08/2023	1/03/2025	IBR TRIMESTRAL	12,338 + 5.75	18.14%	375,000	4,821
16/08/2023	28/09/2025	IBR SEMESTRAL	12.11 + 5.85	17.96%	293,057	359
14/08/2024	29/11/2025	IBR 1 Mes+4.35		14.45%	1,049,431	815
14/08/2024	26/01/2026	IBR 1 Mes+4.35		14.45%	1,066,667	2,074
14/08/2024	21/06/2026	IBR 3 Meses+4.50		14.31%	437,500	1,666
28/08/2024	1/08/2025	IBR 1 Mes+4.35		14.45%	2,000,000	24,082
14/08/2024	24/05/2027	IBR 3 Meses+4.55		14.36%	916,667	13,460
16/08/2024	17/08/2026	IBR 3 Meses+4.55		14.33%	5,928,549	103,857
28/08/2024	2/01/2027	IBR 3 Meses+4.55		14.26%	638,000	8,338
30/08/2024	22/03/2027	IBR 3 Meses+4.55		14.23%	<u>666,667</u>	<u>2,320</u>
					<u>14,815,287</u>	<u>202,667</u>

Diciembre 2023

Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Modalidad Tasa	Tasa	Saldo Capital	Saldo Interés
27/07/2023	11/11/2027	IBR MENSUAL + 5.7	18.04%	2,200,000	21,962
28/07/2023	5/04/2025	IBR TRIMESTRAL +5.7	18.18%	187,500	10,434
4/08/2023	17/01/2028	IBR MENSUAL +5.7	18.03%	1,500,000	8,953
4/08/2023	18/01/2028	IBR MENSUAL +5.95	18.03%	1,000,000	2,935
4/08/2023	19/01/2028	IBR MENSUAL +5.85	18.03%	1,500,000	11,943
8/08/2023	28/07/2025	IBR TRIMESTRAL+5.85	18.14%	2,362,500	28,540
9/08/2023	1/03/2025	IBR TRIMESTRAL +5.85	18.14%	937,500	23,268
15/08/2023	19/12/2028	IBR TRIMESTRAL+5.85	18.23%	2,000,000	3,971
16/08/2023	23/11/2028	IBR TRIMESTRAL+5.7	18.22%	1,500,000	2,785
16/08/2023	30/11/2028	IBR TRIMESTRAL +5.95	18.22%	1,500,000	294
16/08/2023	28/09/2025	IBR SEMESTRAL+5.75	17.96%	586,114	8,107
16/08/2023	23/12/2028	IBR TRIMESTRAL +5.75	18.22%	1,000,000	13,984
16/08/2023	28/12/2028	IBR SEMESTRAL +5.75	18.06%	199,725	74,812
17/08/2023	19/08/2028	IBR MENSUAL +5.85	18.04%	466,667	27,336
18/08/2023	18/12/2028	IBR SEMESTRAL +5.7	18.05%	<u>1,997,247</u>	<u>6,468</u>
				<u>18,937,253</u>	<u>245,792</u>

Las Operaciones repo comprendían:

Septiembre 2024

Fecha Operación	fecha vencimiento	Contraparte	Tasa	Clase de Garantía	Saldo de Capital	Intereses por Pagar	Total
30/09/2024	01/10/2024	Banco de la República	10.75	Inversiones TDA y TDS	25,000,000	7,000	25,007,000
30/09/2024	01/10/2024	Banco de la República	10.75	Inversiones TDA y TDS	25,000,000	7,000	25,007,000
					50,000,000	14,000	50,014,000

Diciembre 2023

Fecha operación	Fecha vencimiento	Contraparte	Tasa	Clase de Garantía	Saldo Capital	Intereses por Pagar	Total Operaciones Repo
17/08/2023	13/02/2024	Banco de la República	13.25%	Inversiones TDA Y TDS	5,000,000	239,050	5,239,050
17/08/2023	13/02/2024	Banco de la República	13.25%	Inversiones TDA Y TDS	5,000,000	239,050	5,239,050
28/12/2023	2/01/2024	Banco de la República	14.00%	Inversiones TDA Y TDS	3,000,000	4,312	3,004,312
					13,000,000	482,412	13,482,412

Al cierre de septiembre de 2024 la compañía ha dado en garantía TDA por valor de \$48,604,384 y 5,302,015 de TDS para garantizar operaciones de Repo.

Los créditos con bancos del exterior comprendían:

Septiembre 2024

Fecha Operación	fecha vencimiento	Modalidad de Tasa	Tasa	Saldo Capital M.E	Saldo Capital M.L	Saldo Interes M.E	Saldo Interes M.L
10/09/2024	10/03/2025	SOFR 6 meses spread +4,2%	8.77%	1,500,000	6,267,450	7,317	30,571
				1,500,000	6,267,450	7,317	30,571

Diciembre 2023

Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Modalidad de Tasa	Tasa	Saldo Capital M.E	Saldo Capital M.L	Saldo Interés M.E	Saldo Interés M.L
14/12/2023	13/09/2024	SOFR 6 meses spread +4,5%	9,81%	USD 1,700,000	6,497,486	USD 6,486	24,788

Los vencimientos de capital de las obligaciones financieras son como sigue:

septiembre 30, 2024

A corto plazo (menores a 1 año)	60,086,200
a mediano plazo (de 1 a 3 años)	<u>10,996,537</u>
	<u>71,082,737</u>

El valor de los intereses causados y pagados:

Septiembre 2024

	Intereses Causados	Intereses Pagados
Moneda Legal		
Findeter	2,214,019	2,257,142
Operaciones repo	<u>470,683</u>	<u>939,095</u>
	<u>2,684,702</u>	<u>3,196,237</u>
Moneda Extranjera		
Bancos del exterior	<u>503,939</u>	<u>498,156</u>
	<u>503,939</u>	<u>498,156</u>

Diciembre 2023

	Intereses Causados	Intereses Pagados
Moneda Legal		
Findeter	1,373,773	1,127,984
Operaciones repo	<u>1,096,425</u>	<u>941,845</u>
	<u>2,470,198</u>	<u>2,069,829</u>
Moneda Extranjera		
Bancos del Exterior	<u>24,936</u>	-
	<u>24,936</u>	<u>-</u>

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

	septiembre 30, 2024	diciembre 31,2023
Cuenta por pagar al accionista (1)	16,313,130	-
otros	1,579,775	1,682,496
Proveedores (2)	7,494,405	2,882,679
Exigibilidades por servicios (3)	4,226,116	16,340,307
Seguro deposito Fogafin	3,056,855	2,280,365
Originadores cesiones de Cartera	1,110,914	545,675
Recaudo de Cartera Vendida (4)	1,598,450	682,766
Fondo de cobertura para operaciones de cesión de cartera (5)	1,016,584	737,832
Desembolsos Pendientes de Pagar	813,717	69,980
Cheques pendientes de cobros - Más de 6 meses de giro-	799,823	687,905
Intereses en efectivo de certificados de depósito a término fijo-	236,387	221,654
Fondo de Garantías	91,573	90,114
Margen operaciones de cesión de cartera	971,112	664
Provisiones de Efectivo	5,650	6,085
Compensación tarjeta crédito y débito	-	121
	39,314,491	26,228,642

(1) en el mes de septiembre se registró cuenta por pagar al accionista correspondiente al giro de recursos para anticipo de capital, los cuales por razones operativas solo ingresaron al banco el 1 de octubre de 2024, en atención a que las normas de capital establecen que los anticipos de capital solo pueden ser registrados como tal cuando se cuente con los recursos disponibles, lo mismo fueron registrados al cierre de septiembre como cuenta por pagar al accionista y registrados como anticipo de capital el 1 de octubre de 2024.

(2) El saldo de 7,494,405 al 30 de septiembre del 2024 corresponde a los saldos de los proveedores, los cuales serán pagados durante el mes siguiente, la variación presentada entre los periodos obedece a que en el mes de diciembre del 2023 se realizaron los respectivos pagos a los proveedores.

(3)Corresponden a consignaciones realizadas por clientes en el exterior los últimos días de septiembre 2024. Estas operaciones se monetizan los tres primeros días hábiles del mes siguiente, Equivalentes a USD 1,011,444 (diciembre 2023 USD 4,275,273).

(4) 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.

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

NOTA 17 - IMPUESTO A LA GANANCIA

Periodo terminado el 30 de septiembre:	2024	2023
Impuesto sobre la renta del año (1)	628,382	-
Ajuste impuesto sobre la renta año anterior	11,542	-
Impuesto sobre la renta diferido	<u>1,311,387</u>	<u>1,405,092</u>
	<u>1,951,311</u>	<u>1,405,092</u>
	2024	2023
Saldo a favor a ser compensado en el periodo	-	13,129,104

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

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 40% para el 2024 y 2023 (35% Renta más 5% 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:

Período	Fecha Declaración	Presentación	Cuantía	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
2023	Renta	Junio 2024	13,150,412	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, 2022 y 2023.

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 y 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.

A la fecha de presentación de estos estados financieros, la compañía no tiene tasa efectiva de tributación, teniendo en cuenta las perdidas fiscales acumuladas que trae.

Impuesto diferido

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Impuestos diferidos activos	1,624,064	2,770,109
Impuestos diferidos pasivos	<u>(389,763)</u>	<u>(224,421)</u>
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	1,234,301	2,545,688

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

Periodo terminado el 30 septiembre:	2024	2023
Saldos al 1 de enero	2,545,688	4,840,722
Crédito (Cargo) al estado de resultados	<u>(1,311,387)</u>	<u>(1,853,878)</u>
Saldo al 30 de septiembre	<u>1,234,301</u>	<u>2,986,844</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:

Impuestos diferidos activos

	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	(498,385)	(157,237)	(12,725)	(28,873)	(665,929)	(1,337,699)
Saldo al 30 de septiembre 2023	2,265,392	335,143	265,140	-	753,552	3,619,227
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	(412,037)	(341,143)	(2,453)	(71,215)	(318,926)	(1,146,044)
Saldo al 30 de septiembre 2024	-	146,282	274,645	-	1,203,137	1,624,064

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	13,704	(556,802)	26,918	(516,180)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(47,264)	(556,802)	(28,317)	(632,383)
Saldo al 1 de enero de 2024	(52,038)	.	(172,383)	(224,421)
Cargo (crédito) al estado de resultados	14,713	(231,819)	51,764	(165,342)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	(37,326)	(231,819)	(120,618)	(389,763)

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 como medida prudencial.

El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta al 30 de septiembre 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 18 - PATRIMONIO

A continuación, se detalla el capital social de la Compañía al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

Septiembre 2024

	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	230,000,000	23,000,000,000
Capital por suscribir	<u>(54,463,754)</u>	<u>(5,446,375,429)</u>
Capital suscrito y pagado	175,536,246	17,553,624,571

Diciembre 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	134,525,147	13,452,514,675

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	<u>4,101,109,896</u>
Número de acciones al 30 de septiembre de 2024	17,553,624,571

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

La prima en colocación de acciones presento los siguientes movimientos en 2024: (en el año 2023 no tuvo movimientos)

Prima en colocación de acciones 31 diciembre 2023	57,258,147
Emisión de acciones	<u>9,165,265</u>
prima en colocación de acciones 30 septiembre 2024	66,423,413

Emisión de Acciones

Durante lo corrido del año 2024 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por \$ 39,768,369 de los cuales se encuentran pendientes por legalizar a la fecha del presente informe \$21,437,839

Al cierre de septiembre de 2024 quedaron anticipos de capital por \$ 21,437,839, fueron recibidos por el accionista en los meses de junio, julio y agosto 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 ,para el mes de marzo 2024 se emitieron acciones por \$ 14,078,679 que corresponde a los meses de noviembre y diciembre de 2023, para el mes de junio 2024 se emitieron acciones por \$ 6,766,499 que corresponde a los meses de febrero y marzo de 2024.

Se solicitó aprobación del reglamento de emisión de acciones a la Superintendencia Financiera de Colombia el 19 de junio 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 a la presentación de estos estados financieros 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 4,101,109,896 acciones. Las acciones de marzo de 2024 se emitieron a un valor de 10 pesos por acción, las demás acciones fueron emitidas a 30 pesos por acción. lo que significó un incremento en el capital suscrito y pagado por \$41,011,099. la emisión del mes de junio 2024 tuvo prima en colocación de acciones por un valor de \$9,165,265.

Pérdida o ganancia por acción

La pérdida o ganancia neta por acción se calcula dividiendo la pérdida o utilidad neta del periodo por el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación. Al cierre de septiembre 2024 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 16,185,610,181 acciones (diciembre 2023 11,679,267,569 acciones), la pérdida por acción a septiembre de 2024 fue de \$0.21 cifra en pesos (la utilidad por acción a diciembre 2023 \$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 distributable 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 19 - INGRESOS FINANCIEROS

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

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos financieros				
Intereses y descuentos cartera de crédito (a)	82,423,906	58,507,691	233,931,131	159,868,973
Comisiones y otros ingresos (b)	14,751,883	8,677,068	37,481,166	22,657,626
Compra y venta de divisas (c)	656,657	4,236,707	9,067,939	9,455,034
Ingresos operacionales leasing financiero	2,378,835	2,217,481	7,321,207	6,358,516
Valoración de inversiones	2,080,322	1,847,568	5,886,738	5,191,690
Rendimientos Financieros	1,902,326	976,810	4,856,908	2,969,776
valoración instrumentos financieros derivados de negociación	-	1,152,942	509,593	1,464,187
	<u>104,193,929</u>	<u>77,616,267</u>	<u>299,054,682</u>	<u>207,965,802</u>

(a) Intereses y descuentos cartera de crédito

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

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
créditos comerciales	62,598,763	41,148,424	176,853,375	110,013,602
créditos de consumo	20,741,534	17,790,962	59,075,311	50,329,354
otros	2,308,927	991,287	6,506,653	2,658,731
moratorios cartera comercial	998,547	946,000	2,884,187	2,451,671
operaciones factoring	1,011,700	1,013,682	2,338,166	2,713,036
tarjeta de crédito consumo	330,400	501,237	1,028,889	1,633,293
cartera tarjetas crédito comer	193,908	32,763	345,680	86,825
moratorios cartera de consumo	133,673	33,279	340,264	219,542
créditos de vivienda y lea Hab	68,624	61,802	181,756	172,823
margen diferencial pagado a originadores	(5,962,170)	(4,011,745)	(15,623,150)	(10,409,904)
	<u>82,423,906</u>	<u>58,507,691</u>	<u>233,931,131</u>	<u>159,868,973</u>

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

(b) comisiones y otros ingresos

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

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
comisiones (1)	6,125,088	6,200,198	23,584,199	13,372,331
liquidación de forward (2)	7,443,614	1,614,182	10,633,879	4,928,926
otros ingresos	<u>1,183,182</u>	<u>862,688</u>	<u>3,263,088</u>	<u>4,283,546</u>
	<u>14,751,884</u>	<u>8,677,068</u>	<u>37,481,166</u>	<u>22,584,803</u>

(1) EL 66% de este rubro corresponde a comisiones por desembolsos de cartera de crédito, el 27 % restante corresponde a diferentes comisiones como son estructuración, factoring, adquirencia, entre otros

(2) crecimiento en las operaciones de la mesa de dinero

NOTA 20 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los otros ingresos y gastos de la operación de los meses terminados al 30 de septiembre 2024 y 2023 comprendían lo siguiente:

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	trimestre		acumulado	
	2024	2023	2024	2023
Otros ingresos				
Utilidad en ventas de cartera	4,398,867	5,926,693	13,830,761	21,042,465
Utilidad venta de Bienes recibidos en dación de pago	-	54,844	760,269	54,844
Otros ingresos	59,901	84,396	134,380	157,178
Recuperaciones años anteriores	78,067	47,081	80,244	53,164
Arrendamientos	<u>10,036</u>	<u>41,121</u>	<u>30,108</u>	<u>119,921</u>
	<u>4,546,871</u>	<u>6,154,135</u>	<u>14,835,762</u>	<u>21,427,572</u>

Los otros gastos de la operación de los meses terminados al 30 de septiembre 2024 y 2023 comprendían lo siguiente:

por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
otros servicios	4,025,090	2,121,215	10,095,417	6,769,443
impuestos y tasas	2,296,232	1,649,808	7,016,009	4,905,221
seguros	1,933,660	1,263,191	5,358,297	3,633,980
honorarios	1,669,275	1,403,189	5,293,158	4,532,612
otros gastos	1,951,226	1,090,841	4,823,916	2,825,063
IVA no descontado	1,693,331	1,156,512	4,441,583	3,287,339
contribuciones y afiliaciones	618,621	503,342	2,100,233	1,332,976
servicios públicos	471,265	446,743	1,501,971	1,325,492
publicidad	210,786	351,639	1,021,688	828,344
procesamiento electrónico de datos	390,122	182,075	924,357	585,712
servicio de aseo y vigilancia	278,174	195,677	818,948	630,078
gastos legales	175,814	120,849	762,556	486,832
mantenimiento y reparaciones	213,752	109,446	595,875	310,617
gastos de viaje	266,205	123,539	548,323	376,626
donaciones	105,465	40,489	230,803	97,329
adecuaciones e instalaciones	70,407	52,754	209,524	194,203
transporte	43,521	22,019	111,234	71,931
admón. cámara de riesgos	33,065	31,666	100,851	84,469
multas y sanciones	29,695	75,000	90,523	496,607
útiles y papelería	31,896	3,096	57,103	16,765
transporte de valores	5,674	8,463	16,425	26,727
publicaciones y suscripciones	<u>3,412</u>	<u>2,760</u>	<u>7,673</u>	<u>7,439</u>
	<u>16,516,688</u>	<u>10,954,313</u>	<u>46,126,467</u>	<u>32,825,805</u>

NOTA 21 - 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.

30 de septiembre de 2024

		Número de Personas	Remuneración
Beneficios plazo corto	60		9,348,710

	Transacciones con Partes Relacionadas				
	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes		
Parte Relacionada	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Inversiones
Accionistas	5,616,710	13,845,406	69,641,309	19,569,012	-
Compañías vinculadas	148,456	2,703,316	2,110	13,298,525	46,708,196
Junta directiva	142,437	439,949	337,233	4,840,702	-
personal clave	52,818	458,928	1,263,048	6,464,524	-
Otros vinculados	32,018	27,208	972,511	86,538	-

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre 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 \$ 3,339,582
- 2. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 1,053,619
- 3. Licencia marca "tarjeta Colombia" \$ 1,217,096
- 4. Intereses de cuentas de ahorro \$ 4,578

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

- 1. Comisiones por servicios bancarios \$ 317

CGF FINANCIAL GROUP LTD

- 1. Intereses cuentas de ahorros \$ 137

BUSINESS CENTRAL GROUP S,A,S

- 1. Intereses de cuentas de ahorro \$ 1,379

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- 1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 1,499,170

CGF FINANCIAL GROUP LTD

- 1. Utilidad en venta de cartera \$ 12,339,328
- 2. Cobro de cheque \$ 11

BLUE BANK

- 1. Intereses bancarios \$ 6,675

BUSINESS CENTRAL GROUP SAS

- 1. Mensajes Swift \$ 196
- 2. Cobro de cheque \$ 24

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- 1. Cartera de créditos capital \$ 18,345,684 e intereses \$970,666
- 2. Anticipo Licencia marca "tarjeta Colombia" \$ 252,661

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

- 1. Anticipo de capital para futura emisión de acciones \$ 37,750,969
- 2. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 39,632

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- 1. Bonos Convertibles Obligatoriamente en Acciones \$ 31,010,479
- 2. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 16,520

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A,S

- 2, Saldo en cuentas de ahorro \$ 823,706

Compañías vinculadas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

QUANTUM COLOMBIA S,A,S,

- 1. Comisión por administración plataforma plan FIEL+ y redención de bonos \$16,752
- 2. Proyecto de billetera digital \$ 51,170

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S,A,S,

1. Servicios y soporte de aplicativo	\$ 61,984
2. Gasto financiero por prima amortizada	\$ 11,217
3. Intereses de cuentas de ahorro	\$ 1,384

EDIGITAL S,A,S,

1. Licencia uso de plataforma (consultas compute)	\$ 4,034
2. Intereses de cuentas de ahorro	\$ 22

COLFIMAX FACTORING S,A,

1. Interés Cuentas de Ahorros	\$ 1,892
-------------------------------	----------

Ingresos

QUANTUM COLOMBIA S,A,S

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal	\$ 566,464
2. Dividendos por utilidades del año 2023	\$ 1,052,949
3. Comisiones por operaciones de triangulación y giros recibidos desde el exterior	\$ 25,402

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S,A,S

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal	\$ 492,960
2. Intereses por anticipos girados para originar de créditos	\$ 4,776
3. Costos de transferencia	\$ 33

EDIGITAL S,A,S

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal	\$ 643
--	--------

COLFIMAX FACTORING S.A

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal	\$ 558,892
2. Mensajes Swift	\$ 1,196

Cuentas por cobrar

QUANTUM COLOMBIA S,A,S,

1. Cartera de créditos (capital e intereses)	\$ 2,178,608 y \$ 7,954
2. Saldo TC (capital e intereses)	14,834 y 452
3. Dividendos decretados pendiente de pago	\$ 1,954,549

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S,A,S,

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 3,435,534 y \$ 578,643

EDIGITAL S,A,S,

1. Cartera de créditos (capital, intereses y otros) \$ 2,446 y \$ 90,

COLFIMAX FACTORING S,A,

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 4,993,858 y \$128,837

2. Saldo TC (capital e intereses) 2,717

Cuentas por Pagar

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S,A,S,

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 1,331

EDIGITAL S,A,S,

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 125

COLFIMAX FACTORING S,A,

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 653

Inversiones

La compañía posee inversiones en acciones registradas a Valor Razonable en estas compañías vinculadas para mayor información remitirse a la nota 6 de Inversiones:

QUANTUM COLOMBIA S,A,S por \$ 23,547,019

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S,A,S, por \$ 7,533,480

EDIGITAL S,A,S, por \$ 2,144,294

COLFIMAX FACTORING S,A, \$ 13,483,402

NOTA 22 - 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 30 de septiembre de 2024 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 9,77% 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 23 - 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 expuesta la Compañía, en donde se consideran elementos de los clientes como la calidad de los accionistas, la capacidad y experiencia de los administradores, los productos o servicios que ofrecen en el mercado, así como su competencia, fuentes de financiamiento a las que puede acceder el deudor, comportamiento en pagos tanto con el sector financiero como con el Estado, análisis del riesgo sectorial, desempeño financiero de la Compañía, en donde se contemplan márgenes de rentabilidad de la empresa, niveles de endeudamiento, cobertura de gastos financieros y en algunos casos, flujos de caja proyectados para determinar su capacidad de pago, entre otros aspectos.

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

1. Para la vinculación y/o renovación de cupo de un cliente, éste debe ser visitado por el Gerente de Cuenta, el cual emite en su informe el concepto y recomendación sobre el deudor y su perfil de riesgo.

2. La evaluación de crédito debe considerar factores cualitativos, cuantitativos, de riesgo sectorial, fuentes de pago asociadas a la operación y comportamiento en pagos del deudor, con los cuales se debe realizar una recomendación a las instancias de aprobación, establecer los riesgos a los cuales se expone la Entidad y la probabilidad de incumplimiento asociada.

3. Las decisiones de crédito están fundamentadas en la capacidad de pago tanto del deudor como de los codeudores o avalistas, y no en las garantías ofrecidas,

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

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

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. 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 continúa con dicho perfil, realizando un seguimiento exhaustivo a las exposiciones actuales en moneda extranjera.

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

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

Se realiza la medición a los siguientes factores de riesgo:

- Tasa de interés en moneda legal,
- Tasa de interés en moneda extranjera,

- Tipo de cambio,
- Precio de acciones,
- Inversiones realizadas en fondos de inversión colectiva,

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

EVOLUCIÓN VAR (VALOR EN RIESGO) POR FACTORES

FACTOR	sep-2024	dic-2023
Tasa de interés	68,105	300,185
Tasa de cambio	27,547	20,246
Precio acciones	7,095,784	6,825,298
Carteras colectivas	230,338	61,324
TOTAL VAR (1)	7,421,774	7,207,053

(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, Colfimax, Quantum, Edigital y Negozia, de las cuales depende el factor de riesgo "Precio de Acciones", Para el corte de septiembre de 2024, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de \$48,270,642, Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de \$ 1,711,295, 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 \$7,421,775 al corte de septiembre de 2024 y de \$7,207,052 al cierre de diciembre de 2023, equivalente al 3,80% y 4,34% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 42,12 y 59,08 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	Sep-2024	dic-2023
Patrimonio Técnico	195,104,766	166,033,956
Activos ponderados por nivel de riesgo	1,748,225,462	1,325,896,402
VaR (Valor en Riesgo)	7,421,775	7,207,052
100 / 9 del VaR	82,464,172	80,078,360
Índice de solvencia sin el VaR	10,20%	11,37%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	9,77%	10,78%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0,42%	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) 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 días 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 constituyen las principales salidas de efectivo que la Compañía tendrá en determinado tiempo, por otro lado, el recaudo de obligaciones asociadas a cartera generará el flujo de ingresos de recursos que nivelarán el estado de la liquidez,

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de septiembre de 2024 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	65,843,899	135,506,593
(-) Vencimientos Pasivos	123,415,487	348,608,084
(=) Requerimiento Líquido Neto	(57,571,588)	(213,101,490)
(+) Activos Líquidos Netos	257,235,394	257,235,394
(=) IRL	199,663,806	44,133,904

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de septiembre 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 446,81%
IRLr a 30 días 120,71%

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	79,993,507	287,642,936
(=) Requerimiento Líquido Neto	(45,533,448)	(133,992,941)
(+) Activos Líquidos Netos	174,369,422	174,369,422
(=) IRL	128,835,974	40,376,480

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 382,95%
IRLr a 30 días 130,13%

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

Riesgo de Moneda

La Compañía no asume riesgos relevantes por exposición en Riesgo de Moneda; para el cierre del 30 de septiembre de 2024, la posición propia en moneda extranjera fue de USD 52,911,15 (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 30 de septiembre 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 1,507,317 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 18,308,546 (diciembre 2023 USD 8,393,954), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 4,883,333,00 (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 13,156,459 (diciembre 2023 USD 7,989,614) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 26,528,760 (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 junio de 2024 por USD 25,970,411 (diciembre 2023 USD 16,383,568) y pasivas para el mismo periodo por USD 25,864,446 (diciembre 2023 USD 16,371,668), se encuentran calzadas en un 99,59% (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 30 de septiembre de 2024 el 1,7% (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 de 154 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 tercer 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 implementados bajo el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) abarcan de manera integral a toda la organización, sustentándose en el compromiso firme de la Junta Directiva y la participación activa de todos los colaboradores.

De esta forma, se despliegan estratégicamente los diversos elementos y herramientas del SARLAFT para prevenir la ocurrencia de riesgos relacionados con el lavado de activos y la financiación del terrorismo, en un marco de cumplimiento normativo que fomenta una sólida cultura de prevención y control en cada nivel de la institución.

Al cierre del tercer trimestre de 2024, el perfil de riesgo LAFT de Coltefinanciera es considerado moderado, dado que no se presentaron eventos de riesgo ni situaciones con impacto directo en los riesgos identificados en la Matriz de Riesgos LAFT. Esto refleja la efectividad de los controles establecidos, manteniendo un entorno de gestión de riesgos sólido y confiable.

Riesgo Legal y Contractual

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

Al 30 de septiembre de 2024, la Alta Dirección no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan el Sistema de Gestión de Calidad de la Compañía,

NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES

Transacciones con Accionistas.

Para la fecha de la presente nota, se realizó una emisión y suscripción de 714.594.640 acciones ordinarias, 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. 529 de la Junta Directiva. Dicho reglamento fue aprobado por la SFC, mediante resolución 2121 de fecha del 25 de octubre de 2024.