

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

### Alcance de la revisión

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

### Conclusión

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

Erika María Espinosa Parra  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 132122-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
14 de agosto de 2024

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

# CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR Y REPRESENTANTE LEGAL

14 de agosto 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 junio 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)

Al cierre del primer semestre de 2024, la Compañía reportó un resultado neto positivo de \$10,147,578. Este resultado refleja la continuidad de la tendencia favorable que la entidad ha mostrado en los últimos años, sustentada en un margen operacional positivo y creciente, en la generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación, así como en un crecimiento significativo de la cartera de crédito, que supera el 20%, y de las captaciones del público, que han crecido más del 27% durante el semestre.

Las provisiones por \$29,060,022 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar en \$8,143,609 revelaron un cargo neto de provisiones por valor de \$20,916,412. Además, se registraron otras provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$1.967,553, provenientes de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero se ubicó en \$73,783,871, derivado de ingresos financieros totales por un valor \$197,751,178 y costos financieros por \$123,967,307. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 79.11% de los ingresos financieros.

Los ingresos por operaciones de compra y venta de divisas ascendieron a \$9,054,438.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$1.201,311, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

### Balance

(En miles de pesos colombianos)

El activo total alcanzó \$2,362,654,848.

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero, cerró con un saldo de \$1,736,023,108, con un crecimiento de \$ 293,423,858 que representa un aumento de 20.34% comparado con diciembre de 2023. Este incremento evidencia la tendencia sostenida y en expansión de la Compañía durante los últimos años.

Al corte del semestre el saldo de cartera vencida se ubicó en \$33,242,175, con un indicador de cartera vencida del 1.91%.

El saldo de la cartera improductiva por valor de \$32,334,241 reflejó un aumento de \$ 3,379,270 respecto al cierre del año 2023 cuando fue por \$ 28,954,971. La cartera en Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$22,532,885.

Adicionalmente, se mantiene una cartera improductiva en un Patrimonio Autónomo con Fiduciaria Colpatria por un valor de \$14,849,634. Este mecanismo tiene como objetivo explorar alternativas más eficientes para la recuperación y rentabilización de dichos activos

El pasivo total ascendió a \$2,153,937,323 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros que representan el 92.55% de los pasivos totales. El porcentaje promedio de renovación de los CDT durante el primer semestre de 2024 fue del 78.69%, un nivel muy satisfactorio considerando el crecimiento de las captaciones y la coyuntura económica actual.

Al 30 de junio de 2024 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$208,717,524 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10.60 %.

# COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

## ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

### Al 30 DE JUNIO 2024 (no auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	junio 30, 2024	diciembre 31, 2023
<b>Activos</b>			
Efectivo	5	229,932,898	125,367,819
<b>Inversiones</b>			
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		238,953	2,399,830
Hasta el vencimiento a costo amortizado		94,972,168	74,694,511
Disponible para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		<u>48,270,642</u>	<u>46,430,598</u>
<b>Total Inversiones</b>	6	<b><u>143,481,763</u></b>	<b><u>123,524,939</u></b>
<b>Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero</b>			
Comercial		1,270,658,663	1,016,910,597
Consumo		417,903,295	378,390,375
Leasing Financiero		47,461,150	47,298,278
Intereses y otros conceptos		<u>127,154,240</u>	<u>68,796,732</u>
<b>Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero</b>	7	<b>1,863,177,348</b>	<b>1,511,395,982</b>
Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	<u>(70,258,066)</u>	<u>(58,886,151)</u>
<b>Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto</b>		<b>1,792,919,282</b>	<b>1,452,509,831</b>
Derechos Fiduciarios		17,826,988	17,826,824
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		3,617,908	941,462
Cuentas por cobrar, neto	9	47,885,543	29,909,221
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	10	10,150,753	9,339,346
Propiedades y equipo, neto	11	59,603,586	60,936,872
Propiedades de Inversión		416,430	416,430
Intangibles, neto	12	35,957,003	29,268,421
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto		1,804,919	2,545,688
Activo por impuestos corrientes		6,895,348	13,129,104
Otros activos	13	<u>12,162,427</u>	<u>1,725,962</u>
<b>Total Activos</b>		<b>2,362,654,848</b>	<b>1,867,441,919</b>

# COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

## ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

### AL 30 DE JUNIO 2024 (No auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

### (Auditado)

### (CONTINUACION)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	junio 30, 2024	Diciembre 31, 2023
<b>Pasivos</b>			
<b>Depósitos y exigibilidades</b>			
Certificados de depósito a término		1,879,383,981	1,468,580,699
Depósitos de ahorro		<u>114,021,829</u>	<u>104,599,966</u>
<b>Total depósitos y exigibilidades</b>	<b>14</b>	<b>1,993,405,810</b>	<b>1,573,180,665</b>
<b>Instrumentos financieros medidos a costo amortizado</b>			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		<u>30,663,461</u>	<u>30,011,993</u>
<b>Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado</b>		<b>30,663,461</b>	<b>30,011,993</b>
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado		395,930	1,119,501
Obligaciones financieras y operaciones repo	<b>15</b>	79,456,089	39,187,727
Pasivos por arrendamientos financieros		4,839,937	5,561,277
Cuentas por pagar	<b>16</b>	20,401,714	26,228,642
Beneficios a empleados		2,637,304	1,982,418
Otros pasivos		<u>22,137,079</u>	<u>16,874,569</u>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,153,937,324</b>	<b>1,694,146,792</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado		169,754,230	134,525,147
Prima en colocación de acciones		60,641,397	57,258,148
Anticipos Incremento de Capital		17,271,196	31,845,833
Resultados acumulados		(70,832,985)	(81,274,685)
Resultados del ejercicio		10,147,578	10,441,700
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		<u>21,718,751</u>	<u>20,481,627</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>18</b>	<b>208,717,524</b>	<b>173,295,127</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2,362,654,848</b>	<b>1,867,441,919</b>

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

  
**GILDA PABÓN GUDIÑO**  
 Presidente  
 (Ver certificación adjunta)

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

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

# COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

## ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

### POR EL PERIODO DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 y 2023 (No auditados)

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

Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:				
	Nota	Trimestre		Acumulado
		2024	2023	2024 2023
<b>Ingresos financieros</b>				
Intereses y descuentos cartera de crédito		77,082,575	52,136,316	151,507,225 101,361,282
Rendimientos Financieros		1,504,468	1,038,537	2,954,582 1,992,966
Valoración de inversiones		1,887,370	1,739,428	3,806,416 3,344,122
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación		2,706,764	148,412	3,400,016 311,244
Comisiones y otros ingresos		13,012,678	7,109,091	22,729,283 13,980,558
Compra y venta de divisas		1,042,621	3,343,787	8,411,282 5,218,326
Ingresos operacionales leasing financiero		2,381,210	2,077,658	4,942,372 4,141,035
<b>Total, ingresos financieros</b>	19	<b>99,617,685</b>	<b>67,593,229</b>	<b>197,751,178 130,349,533</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Intereses captaciones, obligaciones financieras y bonos		(58,192,016)	(42,249,943)	(114,779,582) (78,279,890)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(146,217)	(154,258)	(291,472) (287,494)
Comisiones y otros egresos		(4,792,666)	(1,868,698)	(8,896,253) (4,615,459)
<b>Total, gastos financieros</b>		<b>(63,130,899)</b>	<b>(44,272,899)</b>	<b>(123,967,307) (83,182,843)</b>
<b>Margen neto</b>		<b>36,486,785</b>	<b>23,320,330</b>	<b>73,783,871 47,166,690</b>
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(9,189,249)	(4,854,262)	(18,768,874) (22,344,534)
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(1,025,243)	(1,505,125)	(2,031,193) (1,505,092)
provisión (deterioro) otras cuentas por cobrar, neto		(55,948)	974,073	(116,345) 1,947,058
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(1,054,271)	(782,630)	(1,967,553) (1,192,044)
Recuperación de provisión Derechos Fiduciarios		-	(12)	- 6,821
<b>Total, deterioro</b>		<b>(11,324,711)</b>	<b>(6,167,956)</b>	<b>(22,883,965) (23,087,791)</b>
<b>Margen Neto de provisiones</b>		<b>25,162,075</b>	<b>17,152,374</b>	<b>50,899,906 24,078,899</b>
Otros ingresos de la operación	20	3,672,772	7,272,634	10,288,892 15,273,438
Dividendos		-	-	1,052,949 1,199,632
Gastos de personal		(8,705,838)	(6,935,869)	(17,138,307) (13,860,106)
Gastos de arrendamiento		(1,035,066)	(502,582)	(1,661,526) (991,097)
Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas	11	(315,102)	(315,843)	(714,764) (539,810)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso		(546,542)	(478,109)	(1,085,260) (949,834)
Amortización de activos intangibles		(330,928)	(222,959)	(683,222) (454,544)
Otros gastos de la operación	20	(15,148,220)	(10,914,614)	(29,609,780) (21,871,492)
<b>Total, otros (gastos) ingresos, neto</b>		<b>(22,451,951)</b>	<b>(12,097,342)</b>	<b>(39,551,017) (22,193,813)</b>
<b>Utilidad antes de provisión Impuesto a la ganancia</b>		<b>2,710,150</b>	<b>5,055,032</b>	<b>11,348,889 1,885,086</b>
Impuestos a las ganancias		(711,248)	(449,315)	(1,201,311) (1,405,092)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>1,998,901</b>	<b>4,605,717</b>	<b>10,147,578 479,994</b>
<b>Otros resultados integrales</b>				
<b>Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio:</b>				
Perdida por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral		1,237,124	(11,401)	1,237,124 (11,401)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>		<b>1,237,124</b>	<b>(11,401)</b>	<b>1,237,124 (11,401)</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>		<b>3,236,025</b>	<b>4,594,316</b>	<b>11,384,702 468,593</b>
<b>Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos)</b>	17	<b>0.13</b>	<b>0.44</b>	<b>0.65 0.05</b>

  
GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente  
(Ver certificación adjunta)

  
MARIA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora  
Tarjeta Profesional No. 109407-T  
(Ver certificación adjunta)

  
ERIKA MARÍA ESPINOSA PARRA

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

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

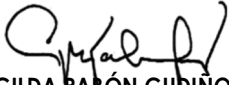
DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO 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 Patrim onio	Ajuste de adopción NCIF	Instrumentos financieros medidos a valor razonable	Revaloriz ación de activos	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	96,167,388	57,258,148	13,007,483	(83,621,141)	2,251,792	17,357	(312,711)	17,792,897	179,603	17,659,789	102,740,816
Cambios en el patrimonio:											
Emisión de acciones	20,190,484	-	(20,190,484)	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	-	19,830,387	-	-	-	-	-	-	-	19,830,387
Resultados del periodo	-	-	-	-	3,599,994	-	-	-	-	-	3,599,994
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	(11,401)	-	(11,401)	(11,401)
Resultado del periodo anterior	-	-	-	2,251,792	(2,251,792)	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	20,190,484	-	(360,097)	2,251,792	1,348,202	-	-	(11,401)	-	(11,401)	23,418,980
Saldo final al 30 de junio de 2023	116,357,872	57,258,148	12,647,386	(81,369,349)	3,599,994	17,357	(312,711)	17,781,496	179,603	17,648,388	126,159,796
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024	134,525,147	57,258,147	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	35,229,083	3,883,250	(38,612,334)	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	-	24,037,696	-	-	-	-	-	-	-	24,037,696
Resultados del periodo	-	-	-	-	10,147,578	-	-	-	-	-	10,147,578
Otros resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-	1,237,124	-	1,237,124	1,237,124
Resultado del periodo anterior	-	-	-	10,441,700	(10,441,700)	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	35,229,083	3,383,250	(14,574,638)	10,441,700	(294,122)	-	-	1,237,124	-	1,237,124	35,422,398
Saldo final al 30 de junio de 2024	18169,754,230	60,641,397	17,271,196	(70,832,985)	10,147,578	17,357	(312,711)	21,845,170	186,292	21,718,751	208,717,524



GILDA FABÓN GUDINO

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

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

(Ver informe adjunto)



# COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

## ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

### POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2024 y 2023 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 30 de junio de:	Nota	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>10,147,578</b>	<b>479,994</b>
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad del ejercicio con el efectivo provisto por (usado en)</b>			
<b>Las actividades de operación:</b>			
Depreciación propiedad y equipo y amortización de mejoras a propiedades ajenas	11	714,764	539,810
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	11	1,085,260	949,834
Amortización de activos intangibles		683,222	454,544
Amortización de seguros		350,259	237,597
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1,967,553	1,192,044
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	25,686,572	33,883,499
Provisión de intereses y otros conceptos de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	3,166,575	5,013,620
Provisión otras cuentas por cobrar	9	116,345	230,696
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(6,917,699)	(11,538,965)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera crédito y operaciones de leasing financiero		(1,135,381)	(3,508,516)
Recuperación provisión otras cuentas por cobrar		-	(2,177,755)
Deterioro Derechos Fiduciarios		90,529	-
Provisión de cartera de derechos fiduciarios		(90,529)	(6,833)
Utilidad en venta de cartera	7	(9,431,894)	(15,115,771)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		-	-
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(760,269)	-
Pérdida en la venta de inversiones		220	-
(Utilidad) pérdida por valoración derivados		(3,400,016)	(311,244)
Utilidad en valoración de Inversiones		(3,806,416)	(3,344,215)
Gasto Intereses obligaciones Financieras		1,865,686	-
Gasto intereses Repo		310,415	39,164
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		699,849	696,004
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		2,291,379	2,563,053
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		291,472	287,494
Impuesto a la ganancia causado		449,000	-
Impuesto diferido		740,769	1,405,092
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(8,411,282)	(5,218,326)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(318,709,719)	(215,621,266)
Aumento cuentas por cobrar		(183,709,860)	(115,770,487)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		-	9,002,606
Aumento otros activos		120,455	319,144
Aumento depósitos y exigibilidades		517,843,937	294,479,021
Aumento cuentas por pagar		24,551,095	34,308,035
Aumento beneficios a los empleados		654,886	644,402

# COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

## ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

### POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO de 2024 y 2023 (No auditados)

#### (CONTINUACIÓN)

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 30 de junio de:	Nota	2024	2023
Aumento (disminución) otros pasivos		4,562,434	(4,683,336)
Pago intereses obligaciones financieras		(1,728,936)	-
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(97,618,792)	(51,301,082)
Recaudo intereses de cartera		101,854,741	95,681,756
Pago Intereses Repo		(725,353)	(39,164)
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(2,339,761)	(2,575,481)
Pago intereses arrendamientos financieros NIIF 16		(291,472)	(287,495)
<b>Flujos netos provisto por las actividades de operación</b>		<b>61,160,,412</b>	<b>50,907,473</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas	11	(100,831)	(22,428,025)
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		(55,374,636)	(17,965,262)
Vencimiento Inversiones forzosas		38,886,751	13,807,908
Adquisición Otras Inversiones negociables		(417,346)	(17,492,751)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		2,417,346	17,545,336
Aumentos intangibles		(7,371,805)	(7,417,775)
<b>Flujos netos usados en las actividades de inversión</b>		<b>(21,521,987)</b>	<b>(33,950,211)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiación</b>			
Obligaciones financieras		9,000,000	-
Pago Capital Obligaciones Financieras		(11,012,210)	-
Desembolsos Repo		186,982,780	28,000,000
Pago capital Repo		(145,000,000)	(28,000,000)
Pago capital arrendamientos financieros		(1,087,247)	(943,176)
Aportes capitales	18	24,037,696	19,830,387
<b>Flujos netos provisto por las actividades de financiación</b>		<b>62,921,019</b>	<b>18,887,211</b>
<b>Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>102,559,445</b>	<b>35,844,473</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>2,005,633</b>	<b>(2,929,143)</b>
<b>Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>104,565,079</b>	<b>32,915,330</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>		<b>125,367,819</b>	<b>82,531,285</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>		<b>229,932,898</b>	<b>115,446,615</b>

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



GILDA FABÓN GUDINO

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

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

(Ver informe adjunto)

# COLTEFINANCIERA S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

### CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2024

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

#### NOTA 1 - ENTIDAD QUE REPORTA

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

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

Coltefinanciera S.A., Compañía de Financiamiento, tiene a disposición de sus clientes treinta (30) oficinas bajo la modalidad de agencias, y para atención al público trescientos treinta y nueve (339) 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 junio de 2024, el saldo de obligaciones aliviadas ascendió a \$ 21,114,486, de las cuales el 99.14 % correspondía a cartera comercial \$ 20,932,005 y el 0.86% corresponde a cartera de consumo \$ 182,480. En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas ascendieron a \$ 5,372 para el cierre del año.

#### Cartera vencida Coltefinanciera vs. Sector financiero

La cartera vencida de Coltefinanciera para el segundo trimestre de 2024 se ubicó en el 1.91 %, estando por debajo del promedio del total del sector financiero (5.18%) y de las compañías de financiamiento (9.91%).

## Impacto en liquidez

Para el año 2024, la liquidez de la Compañía se ha mantenido en niveles estables respecto a los datos reportados el año anterior. Esto obedece a que, a pesar del incremento en las exigencias de liquidez, producto del crecimiento en las captaciones (fenómeno natural en los establecimientos de crédito), la Compañía ha demostrado una buena capacidad para gestionar sus activos y pasivos, en especial, la concentración de sus vencimientos de CDT's, esto debido a que, en la gestión del riesgo de liquidez, esta proyecta y evalúa constantemente los ingresos y egresos, con el fin de anticipar riesgos y generar estrategias que reduzcan los descalces sin afectar el crecimiento de esta, el cual se ha focalizado en la destinación de recursos de colocación, de tal manera que se cumpla con el apetito de riesgo, así como con los objetivos de la Compañía. Todo lo anterior, ha permitido mantener el indicador de riesgo de liquidez (IRL) por encima de los límites normativos (100%), siendo así que el IRL a 30 días presentó para junio de 2024 una razón de 127.53% (para diciembre 2023 de 130.14%). En cuanto a la exposición de liquidez a largo plazo medida con el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), este se ubicó en 121.77% para junio 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's presentó un promedio mensual para el año en mención de 78.8%, manteniendo los niveles del último año reportado (2023 de 79.0%).

## Negocio en marcha

Al cierre del primer semestre de 2024, la Compañía mantiene su desempeño positivo, en línea con la tendencia observada en los últimos años. Durante este período, se reportó un resultado neto positivo significativo, sustentado por una mejora continua en el 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, que supera el 20%, y de las captaciones del público, que han aumentado más del 27% durante el semestre.

En el primer semestre de 2024, la economía global ha experimentado un crecimiento moderado, y la inflación no ha disminuido según lo esperado, lo que ha llevado a posponer la reducción de las tasas de interés para el segundo semestre del año.

Por su parte, el crecimiento de la economía nacional ha mostrado un leve incremento. Sin embargo, la inflación ha interrumpido la tendencia decreciente observada desde abril de 2023, manteniéndose en 7.16% en mayo de 2024 y aumentando en 2 puntos básicos en junio de 2024. A pesar de esto, se mantienen las expectativas de un crecimiento económico moderado para el segundo semestre de 2024, con una previsión de reducción continua de la inflación, con lo que se espera alcanzar el rango establecido como meta por del Banco de la República en el año 2026. En este contexto, se destaca que la tasa de intervención ha experimentado una disminución paulatina desde diciembre de 2023, con una reducción constante de 50 puntos básicos en los últimos tres ajustes realizados por el Emisor. Se espera que esta tendencia de recortes continúe, con lo cual la tasa cerraría en 2024 en niveles cercanos al 9%. Considerando las perspectivas económicas y el crecimiento proyectado del negocio de intermediación, así como otras fuentes de ingresos complementarias, la administración de la Compañía ha definido un conjunto de estrategias para el año 2024. Estas estrategias están orientadas principalmente a lograr resultados netos positivos y sostenibles. Entre los objetivos establecidos, se destacan:

1. Crecimiento de la cartera de crédito: Se espera continuar durante el año con un crecimiento importante en el saldo de cartera.

2. Crecimiento de las captaciones del público: En línea con el crecimiento de cartera, se espera un crecimiento del saldo de captaciones en CDT y cuentas de ahorro, que apalanquen la estrategia de crecimiento del activo, además de contar con otras fuentes de financiamiento.
3. Mejora del margen de tasa de interés: La Compañía continuará desarrollando diversas estrategias tanto en el pasivo como en el activo, con el objetivo de seguir mejorando el margen de tasas de interés, sin perder la competitividad en el mercado.
4. Consolidación de la Mesa de Dinero y Comercio Exterior: Dado el impacto significativo de esta unidad de negocio en los resultados generales, se seguirá fortaleciendo operativa y comercialmente, con el propósito de ampliar su alcance y, por consiguiente, aumentar su contribución a los resultados totales de la Compañía.
5. Expansión y mejora del servicio de remesas internacionales: se continuará expandiendo la red de puntos para el pago y envío de remesas en efectivo, en colaboración con diversas redes 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 sigue avanzado en la implementación de Core Bancario, que se espera esté entre en producción en su fase inicial en 2024, el cual, permitirá contar con unos procesos más eficientes y estándares para la entidad, asegurando así el soporte necesario para el crecimiento del negocio en un ambiente de alta seguridad de la información.
9. Fortalecimiento patrimonial a través de aportes de capital que soporten el crecimiento de la Compañía y la mejora gradual de los índices de solvencia.

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

## **NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN**

### **(a) Marco Técnico Normativo**

Los estados financieros intermedios condensados de la Compañía por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 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:

Junio 30,2024

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
<b>Activos</b>		
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Acciones sin mercado activo	-	48,270,642
Negociables a Valor Razonable con cambios en el ERI	238,953	-
<b>Total inversiones</b>	<b>238,953</b>	<b>48,270,642</b>
Derivados y operaciones de contado	3,617,908	-
Terrenos y edificios	54,008,526	-
Vehículos	1,143,260	-
Activos no corrientes disponibles para venta	10,150,753	-
Propiedades de Inversión	416,430	-
<b>Total Activos</b>	<b>69,575,830</b>	<b>48,270,642</b>
<b>Pasivos</b>		
Derivados y operaciones de contado	(395,930)	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>(395,930)</b>	-

Diciembre 31, 2023

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

### 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:

		Junio de 2024		Diciembre de 2023	
	Método de Valoración	Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable
Activos financieros					
inversiones	Costo amortizado	94,972,168	94,972,168	74,694,511	74,801,782
Derechos fiduciarios	Costo amortizado	17,826,988	17,826,988	17,826,824	17,826,824
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	1,736,023,108	1,801,563,565	1,541,305,203	1,447,944,866
Total		1,848,822,264	1,914,362,721	1,633,826,538	1,540,573,472
Pasivos financieros					
Certificado de Deposito a Termino	Costo amortizado	1,809,689,361	1,896,113,217	1,468,580,699	1,477,094,441
Depósitos de clientes	Costo amortizado	114,021,829	114,021,829	104,599,966	104,599,966
Total		1,923,711,190	2,010,135,046	1,573,180,665	1,581,694,407

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



## NOTA 5 - EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

	junio,2024	diciembre, 2023
<b>Moneda legal</b>		
Caja (1)	11,436,280	6,744,137
Banco de la República (2)	68,375,033	45,652,525
Depósitos en bancos (3)	<u>124,518,096</u>	<u>43,528,903</u>
	<b><u>204,329,409</u></b>	<b><u>95,925,565</u></b>
<b>Moneda extranjera</b>		
Caja (4)	379,071	300,847
Bancos del exterior	<u>25,224,418</u>	<u>29,141,407</u>
	<b><u>25,603,489</u></b>	<b><u>29,442,254</u></b>
	<b><u>229,932,898</u></b>	<b><u>125,367,819</u></b>

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de junio de 2024 corresponde a USD 6,172,430 (31 de diciembre de 2023 corresponde a USD 7,703,262).

- (1) El saldo en caja incluye: \$ 3,469,339 en las bóvedas de las agencias, \$4,501,000 efectivo disponible en el centro de efectivo externa Brinks y \$ 3,461,942 Prosegur (31 de diciembre de 2023 en las bóvedas de las agencias \$3,226,000, y caja menor \$4,000).
- (2) Este saldo se encuentra restringido, La resolución Externa 9 de 2020 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (3.5%, 8%) como lo cita y exige la norma.
- (3) Al 30 de junio 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 62,004 (31 de diciembre de 2023 USD 56,604), el cual se utiliza para provisionar de efectivo las agencias y USD 29,382 (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 junio 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:

	Junio,2024	Diciembre,2023
<b>Negociables a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Fondo de Inversión Colectiva	238,953	416,090
TIDIS	-	1,983,740
	<b>238,953</b>	<b><u>2,399,830</u></b>
<b>Hasta el vencimiento a costo amortizado</b>		
TDA clase A	57,818,256	26,675,254
TDA clase B	9,034,882	26,731,765
TDS	6,580,305	6,798,618
CDT	<u>21,538,725</u>	<u>14,488,874</u>
	<b><u>94,972,168</u></b>	<b><u>74,694,511</u></b>
<b>Disponible para la venta a valor razonable con cambios en ORI</b>		
Acciones	<u>48,270,642</u>	<u>46,430,598</u>
	<b><u>48,270,642</u></b>	<b><u>46,430,598</u></b>
	<b><u>143,481,763</u></b>	<b><u>123,524,939</u></b>

Tasas Efectivas

TDA A	IBR -3.67% Y DTF-4
TDA B	IBR-1.71% Y DTF-2
TDS	11.50% Y 11.05% (Tasa Fija)
CDT	11.90 % - 11.89% - 11.13% (Tasa fija)

Hasta el vencimiento a costo amortizado

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

Las inversiones en CDTs al 30 de junio 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 junio 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 junio de 2024 tenía las siguientes inversiones:

junio, 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	2,453	0.004%	0%	-
	<b>1,861,235</b>			<b>48,270,642</b>
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	2,453	0.4%	0%	-
	<b>1,694,237</b>			<b>46,430,598</b>

## 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
Colfinmax 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>
	<b>1,861,235</b>	<b>25,740,811</b>	<b>48,270,642</b>	<b>21,845,170</b>

## NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

	junio,2024	diciembre,2023
Pyme	521,734,820	376,014,757
Microempresa	367,682,149	310,408,929
Libranza	303,839,935	262,383,800
Corporativo	194,444,323	163,057,452
Empresarial	159,026,064	148,719,670
Libre inversión	99,291,269	101,614,108
Leasing comercial	47,461,150	47,298,278
Factoring	27,771,308	18,709,790
Tarjeta de crédito	6,098,525	6,859,187
Crédito para empleados	5,075,883	3,929,598
Crédito de vivienda*	3,419,147	3,406,448
Vehículos consumo	<u>178,536</u>	<u>197,233</u>
	<b><u>1,736,023,108</u></b>	<b><u>1,442,599,251</u></b>
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	125,128,770	67,018,170
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	2,012,237	1,760,581
Comisiones	<u>13,233</u>	<u>17,981</u>
	<b><u>127,154,240</u></b>	<b><u>68,796,732</u></b>
	<b><u>1,863,177,348</u></b>	<b><u>1,511,395,982</u></b>

El saldo de cartera de créditos al 30 de junio de 2024 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$ 692,361 (31 de diciembre de 2023 \$187,395); el plazo promedio para el descuento por amortizar es 19 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 junio de 2024 el abono neto al estado de resultados, por los bienes entregados en arrendamiento financiero fue de \$ 4,942,372 (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 junio del año 2024 de 2,153 días (diciembre 2023: 2,157 días).

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

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

**junio, 2024**

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	63,290,294
6 a 12 meses	38,099,632
1 año a 3 años	278,319,358
Mayor a 3 años	1,318,884,582
Ley de reorganización o superior al vencimiento.	37,429,242
<b>Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero</b>	<b>1,736,023,108</b>

**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
<b>Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero</b>	<b>1,442,599,250</b>

**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:

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

Originador/	Intermediario	Línea	Modalidad	Tasa de rentabilidad	Administrador de Servicio al cliente y Cobranza temprana
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A		Libranza Pensionados	Consumo	DTF + 9% y DTF + 9.5% EA	Lagobo
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS		Libre Inversión Consumo	Consumo	DTF +14 y DTF + 9,18 E.A	Coltefinanciera
ALTA ORIGINADORA S.A.S		Creditos 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		Libranzas	Consumo	DTF +3.40% Efectiva Anual	Coopunion
COMPañÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	DTF + 10 y DTF + 9.3% EA	Coserfin
KREDIT PLUS S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	14.14% E.A, DTF+ 9.9% ,10% EA	Kredit
CREDITO2 S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	DTF+9 % Y tasa facial del crédito del 30% originador y 70% 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	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.

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

Originador/	Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Capital	interés	Valor compra	N° de pagares
LAGOBO DISTRIBUCIONES S.A. L.G.B.		Libranza Pensionados	Consumo	9,89	880,613	18,281	898,894	91
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS		Libre Inversión Consumo	Consumo	2,16	119,924,967	866,237	120,791,204	35,053
ALTA ORIGINADORA S.A.S		Creditos de Vehículos usados	Comercial	4,59	13,220,756	85,225	13,305,981	263
TU RESPALDO SEGURO S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	12,38	22,216,282	1,689	22,217,971	2,153
KREDIT PLUS S.A.S.		Libranza Pensionados	Consumo	12,72	3,233,181	40,471	3,273,652	142
CREDITO2 S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	13,83	14,364,210	56,946	14,421,156	1,064
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S.		Libranza Privada	Consumo	4,63	1,589,730	1,853	1,591,583	94
MONEYTECH SAS		Libranza Privada	Consumo	4,89	3,342,400	8,190	3,350,590	249
RESPALDO COLOMBIA SAS		Libre Inversión Consumo	Consumo	2,69	2,791,197	42,954	2,834,151	273
GENERA SUEÑOS S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	13,06	<u>2,476,791</u>	<u>39,588</u>	<u>2,516,379</u>	<u>304</u>
					<b><u>184,040,128</u></b>	<b><u>1,161,434</u></b>	<b><u>185,201,562</u></b>	<b><u>39,686</u></b>

En virtud de las cesiones de cartera realizadas por la compañía, al 30 de junio 2024 se realizaron devoluciones y ventas de cartera a los originadores por valor de \$ 116,786,505 (Diciembre 2023 \$131,829,166). Estas operaciones son realizadas principalmente por las siguientes causales:

- Inconsistencias financieras en los créditos cedidos
- Descuentos en pagaduría suspendidos
- Ventas realizadas por solicitud del mismo originador de la cartera
- Clientes fallecidos o indemnizados
- Embargos a la pensión de los clientes
- Devolución de acuerdo con lo pactado con cada originador en el convenio marco de cesión de créditos.

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó en los meses de enero a junio del año 2024 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$ 26,265,296

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	OTROS	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA, UTILIDAD O PERDIDA	VALOR COMPRA	N. OBLIGACIONES
SOLVENTO	FACTORING SIN RECURSOS Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	22,607,290	-	-	1,232,632	21,374,658	380,007	21,754,665	22
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	TRIANGULACION VENCIDA	COMERCIAL	1,299,966	120,159	3,432	-	1,423,557	-8,075	1,415,482	21

Venta de cartera

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

COMPRADOR	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VR VENTA	VR. UTILIDAD
ZYYEI DIGITAL S.A.S	comercial	15,937,220	21,961	-	15,959,181	16,154,830	195,649
TINELLO CAPITAL SAS	comercial	11,742,289	11,417	-	11,753,706	11,862,936	109,230
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	comercial	10,347,403	60,400	10,517	10,397,285	10,635,933	238,648
CGF FINANCIAL GROUP LTD	cons y cial	9,501,257	866,383	9,281,310	1,086,329	9,501,257	8,414,928
LEXER COLOMBIA SAS	comercial	6,972,720	47,132	5,851	7,014,001	7,174,765	160,764
BANCO AV VILLAS S.A.	comercial	6,184,048	-	-	6,184,048	6,228,179	44,131
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	comercial	5,140,286	57,453	17,126	5,180,612	5,342,775	162,163
COLECTORA LATINOAMERICANA DE CARTERA S.A.S.	consumo	1,023,958	42,177	113,347	952,788	1,059,168	106,380
		66,849,181	1,106,923	9,428,151	58,527,950	67,959,843	9,431,893

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

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Junio 2024	Diciembre 2023
<b>Provisión Capitales</b>		
Componente contra cíclico individual	22,849,326	19,156,228
Préstamos a empleados	86,420	73,360
Cartera de crédito y operaciones de leasing consumo	16,216,609	15,523,481
Cartera de crédito y operaciones de leasing comercial	26,159,803	20,361,823
	<u>65,312,158</u>	<u>55,114,892</u>
<b>Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito</b>		
Intereses y Otros conceptos comerciales	4,268,425	2,956,635
Intereses y Otros conceptos consumo	677,483	814,624
	<u>4,945,908</u>	<u>3,771,259</u>
	<u>70,258,066</u>	<u>58,886,151</u>

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 \$ 5,372 por dicho concepto al corte de junio 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 junio 2024:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

**Junio 2024**

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total general
<b>Comercial</b>							
<b>A</b>	13,937,939	12,309,663	26,247,601	1,109,754	1,015,463	2,125,217	28,372,819
<b>B</b>	4,161,471	2,777,954	6,939,425	552,192	232,548	784,739	7,724,164
<b>C</b>	2,033,704	488,547	2,522,252	636,768	59,192	695,960	3,218,211
<b>D</b>	5,947,249	85,511	6,032,760	653,341	32	653,373	6,686,132
<b>E</b>	79,440	-	79,440	9,136	-	9,136	88,577
	<b>26,159,803</b>	<b>15,661,674</b>	<b>41,821,478</b>	<b>2,961,191</b>	<b>1,307,235</b>	<b>4,268,425</b>	<b>46,089,903</b>
<b>Consumo</b>							
<b>A</b>	13,558,581	6,736,042	20,294,623	248,390	110,358	358,747	20,653,370
<b>B</b>	106,080	49,024	155,104	9,279	2,430	11,708	166,813
<b>C</b>	824,252	277,090	1,101,342	147,723	4,830	152,553	1,253,896
<b>D</b>	1,699,481	125,496	1,824,976	149,832	194	150,026	1,975,002
<b>E</b>	114,634	-	114,634	4,448	-	4,448	119,082
	<b>16,303,028</b>	<b>7,187,652</b>	<b>23,490,679</b>	<b>559,672</b>	<b>117,812</b>	<b>677,482</b>	<b>24,168,163</b>
	<b>42,462,831</b>	<b>22,849,326</b>	<b>65,312,158</b>	<b>3,520,862</b>	<b>1,425,047</b>	<b>4,945,908</b>	<b>70,258,066</b>

**Diciembre 2023**

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total general
<b>Comercial</b>							
<b>A</b>	11,173,469	10,897,873	22,071,342	685,575	555,743	1,241,318	23,312,660
<b>B</b>	3,287,794	1,726,126	5,013,920	587,923	133,278	721,201	5,735,121
<b>C</b>	1,644,001	352,484	1,996,486	319,398	31,174	350,572	2,347,058
<b>D</b>	4,256,559	36,903	4,293,461	641,687	1,856	643,543	4,937,004
	<b>20,361,823</b>	<b>13,013,386</b>	<b>33,375,209</b>	<b>2,234,584</b>	<b>722,051</b>	<b>2,956,634</b>	<b>36,331,843</b>
<b>Consumo</b>							
<b>A</b>	12,089,616	5,779,347	17,868,963	243,973	103,404	347,377	18,216,340
<b>B</b>	361,563	167,955	529,518	143,227	3,093	146,320	675,838
<b>C</b>	450,092	148,128	598,220	39,953	3,752	43,705	641,925
<b>D</b>	606,095	47,411	653,506	56,848	0	56,848	710,354
<b>E</b>	2,089,475	-	2,089,475	220,375	-	220,375	2,309,850
	<b>15,596,841</b>	<b>6,142,841</b>	<b>21,739,682</b>	<b>704,375</b>	<b>110,249</b>	<b>814,625</b>	<b>22,554,307</b>
	<b>35,958,664</b>	<b>19,156,228</b>	<b>55,114,892</b>	<b>2,938,959</b>	<b>832,300</b>	<b>3,771,259</b>	<b>58,886,151</b>



El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 30 de junio de 2024 fue por \$ 18,768,873 A continuación, se detalla:

**Junio, 2024**

<b>Capital</b>			
<b>Cartera de crédito</b>	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>32,507,326</b>	<b>21,739,682</b>	<b>54,247,008</b>
Provisión cargada a resultados	17,450,482	7,862,645	25,313,127
Reintegro de provisiones	(5,461,701)	(764,742)	(6,226,443)
Ventas	(3,224,703)	(5,346,905)	(8,571,608)
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	<b>41,271,404</b>	<b>23,490,680</b>	<b>64,762,084</b>
<b>Operaciones de Leasing Financiero</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>867,883</b>	-	867,883
Provisión cargada a resultados	373,445	-	373,445
Reintegro de provisiones	(691,256)	-	(691,256)
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	<b>550,073</b>	-	<b>550,073</b>
	<b>41,821,477</b>	<b>23,490,680</b>	<b>65,312,158</b>

**Junio, 2023**

<b>Cartera de Crédito</b>	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>21,262,779</b>	<b>13,944,629</b>	<b>35,207,408</b>
Provisión cargada a resultados	17,851,963	15,612,263	33,464,226
Reintegro de provisiones	(8,031,191)	(2,989,003)	(11,020,194)
Ventas	(8,565,177)	(6,525,567)	(15,090,744)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>22,518,374</b>	<b>20,042,322</b>	<b>42,560,096</b>
<b>Operaciones de Leasing Financiero</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>956,044</b>	-	<b>956,044</b>
Provisión cargada a resultados	419,279	-	419,279
Reintegro de provisiones	(518,770)	-	(518,770)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>856,553</b>	-	<b>856,553</b>
	<b>23,374,927</b>	<b>20,042,322</b>	<b>43,417,249</b>

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 del junio 2024, fue de \$ 2,031,193 y se detalla a continuación:

<b>Junio 2024</b>			
<b>Otros</b>	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Total</b>
<b>Cartera de crédito</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	2,923,839	814,624	3,738,464
Provisión cargada a resultados	2,314,351	796,582	3,110,933
Reintegro de provisiones	(701,377)	(393,132)	(1,094,509)
Ventas	(315,953)	(540,591)	(856,544)
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	<b><u>4,220,860</u></b>	<b><u>677,483</u></b>	<b><u>4,898,344</u></b>
<b>Operaciones de Leasing Financiero</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>32,796</b>	-	<b>32,796</b>
Provisión cargada a resultados	55,642	-	55,642
Reintegro de provisiones	(40,872)	=	(40,872)
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	<b><u>47,565</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>47,565</u></b>
	<b><u>4,268,425</u></b>	<b><u>677,483</u></b>	<b><u>4,945,908</u></b>
	<b>Comercial</b>	<b>junio 2023 Consumo</b>	<b>Total</b>
<b>Cartera de Crédito</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>3,095,325</b>	<b>666,567</b>	<b>3,761,892</b>
Provisión cargada a resultados	3,114,409	1,881,295	4,996,204
Recuperación de provisiones	(2,802,395)	(665,249)	(3,467,644)
Ventas de Cartera	(470,067)	(1,063,721)	(1,533,788)
Condonaciones	=	(14,237)	(14,237)
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b><u>2,937,772</u></b>	<b><u>804,655</u></b>	<b><u>3,742,427</u></b>
<b>Operaciones de Leasing Financiero</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>35,775</b>	-	<b>35,775</b>
Provisión cargada a resultados	17,405	-	17,405
Recuperación de provisiones	(40,872)	=	(40,872)
<b>Saldo al 30 de junio 2023</b>	<b><u>12,308</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>12,308</u></b>
	<b><u>2,950,080</u></b>	<b><u>804,644</u></b>	<b><u>3,754,735</u></b>

## NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

	Junio, 2024	Diciembre, 2024
Cesiones de Cartera	17,041,392	15,560,676
Tarjeta marca compartida	5,489,069	5,545,030
Corresponsal	5,000,000	-
Depósito en garantía	6,109,206	2,356,801
Money Remiter	5,333,399	223,228
Dividendos (a)	2,304,549	1,251,600
Icefex- Cuentas abandonadas	1,326,001	1,069,942
Otras cuentas por cobrar	1,271,562	1,140,288
Anticipo a proveedores	1,267,963	491,265
Cánones RED de Oficinas	1,113,307	1,359,060
Comercio exterior	793,420	90,792
Anticipos Compras de Cartera	349,583	329,925
Intereses cesiones de cartera	321,840	213,112
Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas	312,312	312,813
Retorno Seguros	118,999	111,467
Siniestros	40,322	44,258
	<b>48,192,924</b>	<b>30,100,257</b>
<b>Menos Provisión</b>		
Otras cuentas por cobrar	(307,381)	(191,036)
<b>Total, Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>47,885,543</b>	<b>29,909,221</b>

(a) Al cierre de junio de 2024 quedó 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 y la participación de este rubro es de un 99,71% de la cuenta por cobrar; el 0,29% restante obedece a recaudos no girados el último día hábil del mes en referencia. Sobre los valores no recaudados se cobra intereses de mora. Los tiempos en los que el originador debe realizar el giro de los recursos es de 3 días hábiles. El saldo de la cuenta por cobrar es menor a 30 días el cual se cancela en el transcurso del siguiente mes y el 4% restante a libranzas

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

(c) 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.

(d) Esta cuenta por cobrar corresponde a: \$3,574,000 dinero que es entregado a la Cámara de Compensación de divisas como garantía de las operaciones de compra y venta de Divisas negociadas en Set-FX; \$610,000 corresponde a la garantía entregada a la cámara de riesgos central de contraparte y \$1,925,206 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX. (USD 464,124)

(e) Al cierre de junio 2024 quedo una cuenta por cobrar a Money Remiter, el cual obedece a las remesas de los últimos días del mes, este saldo se normaliza en el mes de julio.

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

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 30 de junio 2024, fue de \$116,345, y se detalla a continuación:

Saldo al 01 de enero de 2024	191,036
Provisión cargada a resultados	<u>116,345</u>
Saldo al 30 de junio de 2024	307,381

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 junio de 2024 y diciembre 31 2023 de esta cuenta comprendía:

	junio 2024	diciembre 2023
<b>Bienes recibidos en pago</b>		
Bienes inmuebles (1)	5,116,338	5,084,245
Bienes muebles (1)	=	<u>396,966</u>
	<u>5,116,338</u>	<u>5,481,211</u>
<b>Bienes restituidos de operaciones de leasing</b>		
Bienes inmuebles (1)	<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	(1,357,349)	(696,256)
Menos provisión de bienes restituidos	<u>(3,564,793)</u>	<u>(2,374,114)</u>
	<u>(4,922,142)</u>	<u>(3,070,370)</u>
	<u>10,150,753</u>	<u>9,339,346</u>

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

Junio 2024	
valor recibido	396,966
provisión acumulada	(115,782)
saldo en libros	281,184
valor venta	<u>1,041,454</u>
utilidad	760,269

La compañía durante el primer semestre 2024 recibió como forma de pago bienes inmuebles por un total de \$3,060,144.

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

	Junio 2024		
a) Bienes inmuebles	recepción	provisión	neto
Menor a 1 año	6,084,389	(736,251)	5,348,137
Entre 1 y 2 años	<u>8,988,505</u>	<u>(4,185,890)</u>	<u>4,802,615</u>
	15,072,894	(4,922,141)	10,150,752

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

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing durante el primer semestre del año 2024 fue de \$1,967,553 (año 2023 \$ 2,882,835), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

	2024
<b>Saldo al 01 de enero de 2024</b>	<b>(3,070,371)</b>
Provisión cargada a resultados	(1,967,553)
Retiro de Provisión por venta	<u>115,782</u>
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	<b><u>(4,922,142)</u></b>

	2023
<b>Saldo al 01 de enero de 2023</b>	<b>584,292</b>
Provisión cargada a resultados	2,882,835
Retiro de Provisión por venta	<u>(396,757)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>(3,070,370)</u></b>

## NOTA 11 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de esta cuenta comprendía:

	Junio 2024	Diciembre 2023
Terrenos	6,891,514	6,891,514
Edificios	47,117,011	47,064,249
Equipo de informática	1,502,641	1,476,128
Equipos de oficina	3,665,139	3,643,724
Vehículos	1,143,260	1,143,260
	<b>60,319,565</b>	<b>60,218,876</b>
Menos-Depreciación y deterioro	<u>(4,935,310)</u>	<u>(4,317,553)</u>
	<b><u>55,384,255</u></b>	<b><u>55,901,323</u></b>
Mejoras en propiedades ajenas (2)	1,851,159	1,851,159
Depreciación y/o amortizaciones acumuladas	<u>(1,781,006)</u>	<u>(1,684,140)</u>
	<b><u>70,153</u></b>	<b><u>167,019</u></b>
Propiedad y Equipo por derecho de uso menos depreciación	<u>9,170,469</u>	<u>8,878,924</u>
	<b><u>(5,021,291)</u></b>	<b><u>(4,010,394)</u></b>
<b>activo por derecho de uso neto</b>	<b><u>4,149,178</u></b>	<b><u>4,868,530</u></b>
	<b><u>59,603,586</u></b>	<b><u>60,936,872</u></b>

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 junio de 2024:

	Saldo final al 30 de diciembre 2023	Adiciones	Ventas o Retiros	Saldo final al 30 de junio 2024
<b>Costo</b>				
Terrenos	6,891,514	-	-	6,891,514
Edificios	47,064,249	52,762	-	47,117,011
Equipo de oficina	3,643,724	21,555	(140)	3,665,139
Equipo de cómputo	1,476,128	26,513	-	1,502,641
Vehículos	1,143,260	0	-	1,143,260
Mejoras en Prop. ajenas	1,851,159	-	-	1,851,159
Inmuebles derechos de uso (a)	<u>8,878,925</u>	<u>365,906</u>	<u>(74,362)</u>	<u>9,170,469</u>
	<b>70,948,959</b>	<b>466,736</b>	<b>(74,502)</b>	<b>71,341,193</b>
<b>Depreciación y/o amortización</b>				
Edificios	(902,945)	(361,717)	-	(1,264,661)
Equipo de oficina	(2,166,977)	(123,293)	140	(2,290,130)
Equipo de cómputo	(1,222,178)	(57,554)	-	(1,279,732)
Vehículos	(25,453)	(75,334)	-	(100,787)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,684,140)	(96,866)	-	(1,781,006)
Inmuebles derechos de Uso	<u>(4,010,394)</u>	<u>(1,085,260)</u>	<u>74,362</u>	<u>(5,021,291)</u>
	<b>(10,012,087)</b>	<b>(1,800,024)</b>	<b>74,502</b>	<b>(11,737,607)</b>
	<b><u>60,936,872</u></b>	<b><u>(1,333,287)</u></b>	<b>=</b>	<b><u>59,603,586</u></b>

a) se poseen 13 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 a junio 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
<b>Costo</b>						
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>
	<b>45,519,614</b>	<b>27,084,214</b>	<b>(5,093,340)</b>	<b>4,836,698</b>	<b>(1,398,227)</b>	<b>70,948,959</b>
<b>Depreciación y/o amortización</b>						
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>
	<b><u>(8,469,425)</u></b>	<b><u>(3,222,184)</u></b>	<b><u>349,058</u></b>	<b>-</b>	<b><u>1,330,464</u></b>	<b><u>(10,012,087)</u></b>
	<b>37,050,189</b>	<b>23,862,030</b>	<b>(4,744,282)</b>	<b>4,836,698</b>	<b>(67,763)</b>	<b>60,936,872</b>

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 \$1,800,024 (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:

	Junio 2024	Diciembre 2023
Valor bruto	40,581,407	33,121,325
Amortización acumulada	<u>(4,624,404)</u>	<u>(3,852,904)</u>
<b>Intangibles, neto</b>	<b><u>35,957,003</u></b>	<b><u>29,268,421</u></b>

Al 30 de junio de 2024 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 12,718,597, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$23,220,482 y licencia por valor de \$ 17,924 (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 junio 2024 por valor de \$ 35,957,003 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 19,333,016 y desarrollados al interior de la Compañía por \$16,623,988 (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:

<b>Saldo enero 2024</b>	<b>29,268,421</b>
Compras	7,371,804
Amortizaciones	(683,221)
<b>Saldo junio 2024</b>	<b>35,957,004</b>

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

NOTA 13- OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Gastos pagados por anticipados Seguros (1)	64,367	350,742
Bienes por colocar en contratos de leasing	=	<u>800,000</u>
	<b><u>64,367</u></b>	<b><u>1,150,742</u></b>
<b>Otros Impuestos</b>		
Retención en la fuente (2)	10,647,962	575,221
Industria y comercio	1,431,918	-
Impuesto a las ventas retenido	18,180	-
	<b><u>12,098,060</u></b>	<b><u>575,221</u></b>
	<b><u>12,162,427</u></b>	<b><u>1,725,962</u></b>

- 1) El método de amortización es línea recta, el tiempo de amortización definida es de 12 meses promedio, al corte de junio 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:

<b>Saldo enero 2024</b>	<b>350,742</b>
Compras	63,884
Amortizaciones	<u>(350,259)</u>
<b>Saldo junio 2024</b>	<b><u>64,367</u></b>
<b>Saldo enero 2023</b>	<b>252,615</b>
Compras	639,367
Amortizaciones	<u>(541,240)</u>
<b>Saldo diciembre 2023</b>	<b><u>350,742</u></b>

## NOTA 14 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía:

<b>Certificados de depósito a término</b>	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b>Capitales</b>		
Menor de 6 meses	216,248,767	199,762,028
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	785,744,666	598,701,136
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	657,169,895	472,466,575
Igual o superior a 18 meses	<u>147,281,527</u>	<u>135,914,698</u>
	<b><u>1,806,444,855</u></b>	<b><u>1,406,844,437</u></b>
<b>Intereses</b>		
Menor de 6 meses	3,068,877	3,363,425
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	25,582,633	21,514,164
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	31,029,397	24,521,591
Igual o superior a 18 meses	<u>13,258,219</u>	<u>12,337,082</u>
	<b><u>72,939,126</u></b>	<b><u>61,736,262</u></b>
	<b><u>1,879,383,981</u></b>	<b><u>1,468,580,699</u></b>
Depósitos de ahorro	114,021,829	104,599,966
	<b><u>1,993,405,810</u></b>	<b><u>1,573,180,665</u></b>

El valor registrado en el estado de resultados durante el año 2024 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$ 2,211,120 (diciembre 2023 \$ 2,255,720).

### Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término “CDT” presentaron una maduración promedio de 163 días a junio de 2024 (diciembre 2023: 156 días).

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

**Junio 2024**

<b>Plazos</b>	<b>Tasa Efectiva</b>	<b>Saldo Total</b>
Menor o igual a 90 días	12.85%	632,536,934
Entre 91 y 180 días	12.89%	601,229,899
Entre 181 y 360 días	12.44%	538,070,657
Mayor a 360 días	12.66%	107,546,490
	12.74%	1,879,383,981

**Diciembre 2023**

<b>Plazos</b>	<b>Tasa Efectiva</b>	<b>Saldo Total</b>
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 Junio 2024 y Diciembre 2023 es el siguiente:

**Junio 30, 2024**

<b>Moneda Legal</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total Obligaciones Financieras</b>
Findeter	16,614,585	378,504	16,993,089
Operaciones Repo	55,000,000	50,255	55,050,255
	<b>71,614,585</b>	<b>428,759</b>	<b>72,043,344</b>
<b>Moneda extranjera</b>			
Bancos del Exterior	7,383,921	28,824	7,412,745
	<b>7,383,921</b>	<b>28,824</b>	<b>7,412,745</b>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>78,998,506</b>	<b>457,583</b>	<b>79,456,089</b>

**Diciembre 31, 2023**

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

Las operaciones con Findeter comprendían:

**Junio 2024**

Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Modalidad Tasa	Tasa	Saldo Capital	Saldo Interés
28/07/2023	5/04/2025	IBR TRIMESTRAL+5.75	18.18%	125,000	4,999
8/08/2023	28/07/2025	IBR TRIMESTRAL +5.75	18.14%	1,687,500	48,572
9/08/2023	1/03/2025	IBR TRIMESTRAL +5.75	18.14%	562,500	7,400
15/08/2023	19/12/2028	IBR TRIMESTRAL +5.85	18.23%	1,800,000	8,939
16/08/2023	23/11/2028	IBR TRIMESTRAL +5.85	18.22%	1,350,000	22,935
16/08/2023	30/11/2028	IBR TRIMESTRAL +5.85	18.22%	1,350,000	18,484
16/08/2023	28/09/2025	IBR SEMESTRAL +5.85	17.96%	439,585	18,672
16/08/2023	23/12/2028	IBR TRIMESTRAL 5.85	18.22%	900,000	2,845
31/01/2024	29/12/2028	IBR TRIMESTRAL +5.35	17.04%	2,850,000	118,972
31/01/2024	2/01/2029	IBR TRIMESTRAL +5.35	17.04%	2,850,000	115,347
31/01/2024	21/12/2028	IBR TRIMESTRAL+5.35	17.04%	1,080,000	4,254
31/01/2024	20/12/2028	IBR TRIMESTRAL+5.35	17.04%	1,620,000	7,086
				<b>16,614,585</b>	<b>378,504</b>

**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%	1,997,247	6,468
				<b>18,937,253</b>	<b>245,792</b>

Las Operaciones repo comprendían:

Junio 2024

Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Contraparte	Tasa	Clase de Garantía	Saldo de Capital	Intereses por Pagar	Total
28/06/2024	28/06/2024	Banco de la República	11.75%	Inversiones TDA	25,000,000	22,843	25,022,843
28/06/2024	28/06/2024	Banco de la República	11.75%	Inversiones TDA	30,000,000	27,412	30,027,412
					55,000,000	50,255	55,050,255

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 junio de 2024 la compañía ha dado en garantía TDA por valor de \$54,967,513 para garantizar operaciones de Repo.

Los créditos con bancos del exterior comprendían:

Junio 2024

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 1,780,099	7,383,921	USD 6,949	28,824

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:

Junio 30 ,2024

A corto plazo (menores a 1 año)	62,383,921
a mediano plazo (de 1 a 3 años)	2,814,585
a largo plazo (mas de 3 años)	13,800,000
	<u>78,998,506</u>

El valor de los intereses causados y pagados:

### Junio 2024

	Intereses Causados	Intereses Pagados
<b>Moneda Legal</b>		
Findeter	1,533,447	1,400,733
Operaciones repo	310,415	725,353
	<b>1,843,862</b>	<b>2,126,086</b>
<b>Moneda Extranjera</b>		
Bancos del exterior	332,238	328,203
	<b>332,238</b>	<b>328,203</b>

### Diciembre 2023

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

## NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

	Junio 30, 2024	Diciembre 31, 2023
Proveedores (1)	7,198,205	2,882,679
Exigibilidades por servicios (2)	3,423,787	16,340,307
Seguro deposito Fogafin	2,833,416	2,280,365
Recaudo de Cartera Vendida (3)	1,631,074	682,766
Originadores cesiones de Cartera (4)	1,390,436	545,675
otros	1,313,530	1,682,496
Cheques pendientes de cobros - Más de 6 meses de giro-	837,868	687,905
Fondo de cobertura para operaciones de cesión de cartera	834,391	737,832
Desembolsos Pendientes de Pagar	550,560	69,980
Intereses en efectivo de certificados de depósito a término fijo-	294,634	221,654
Fondo de Garantías	91,573	90,114
Provisiones de Efectivo	1,235	6,085
Margen operaciones de cesión de cartera	1,005	664
Compensación tarjeta crédito y débito	-	121
	<b>20,401,714</b>	<b>26,228,642</b>

(1) El saldo de 7,198,205 al 30 de junio 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.

- (2)Corresponden a consignaciones realizadas por clientes en el exterior los últimos días de junio 2024. Estas operaciones se monetizan los tres primeros días hábiles del mes siguiente, Equivalentes a USD 825,398,69 (diciembre 2023 USD 4,275,273).
- (3) 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.
- (4)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 junio:	2024	2023
Impuesto sobre la renta del año (1)	449,000	-
Ajuste impuesto sobre la renta año anterior	11,542	-
Impuesto sobre la renta diferido	<u>740,769</u>	<u>1,405,092</u>
	<u>1,201,311</u>	<u>1,405,092</u>
	2024	2023
Saldo a favor a ser compensado en el periodo (2)	6,895,348	13,129,104

- (1) El impuesto corresponde a gasto para conciliar la tasa mínima de tributación, las principales partidas de la tasa minina de tributación corresponden a diferencias temporales de Propiedades e Intangibles.
- (2) Durante el primer semestre del año 2024 se realizó compensación del saldo a favor de renta del periodo gravable 2023 con retención en la fuente por \$ 4,647,159 e IVA por \$\$ 1,607,905

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:

Fecha				
Período	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. A la fecha, no hemos concluido el estudio de precios de transferencia del 2023 de acuerdo con lo requerido por las normas tributarias vigentes. Sin embargo, con base en los estudios preliminares realizados a la fecha y los resultados satisfactorios obtenidos del estudio efectuado para el año 2022, se ha concluido que no se generarán efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2023.

Impuesto mínimo de tributación

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

Impuesto diferido

	Junio 2024	Diciembre 2023
Impuestos diferidos activos	1,967,767	2,770,109
Impuestos diferidos pasivos	<u>(162,848)</u>	<u>(224,421)</u>
<b>Impuestos diferidos activos (pasivos), neto</b>	<b>1,804,919</b>	<b>2,545,688</b>

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

Periodo terminado el 30 junio:	2024	2023
Saldos al 1 de enero	2,545,688	4,840,722
Crédito (Cargo) al estado de resultados	<u>(740,769)</u>	<u>(1,405,092)</u>
<b>Saldo al 30 de junio</b>	<b><u>1,804,919</u></b>	<b><u>3,435,630</u></b>

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	(832,385)	(109,669)	(3,831)	(28,873)	(373,548)	(1,340,644)
Saldo al 30 de junio 2023	1,931,392	382,711	248,584	-	1,045,934	3,616,282
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	(208,385)	(114,386)	(795)	(71,215)	(407,560)	(802,341)
Saldo al 30 de junio 2024	203,922	373,039	276,303	-	1,114,503	1,967,767

## 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	9,136	(95,625)	22,040	(64,448)
Saldo al 30 de junio de 2023	(51,832)	(95,625)	(33,196)	(180,652)
Saldo al 1 de enero de 2024	(52,038)	-	(172,383)	(224,421)
Cargo (crédito) al estado de resultados	9,808	-	51,765	61,573
Saldo al 30 de junio de 2024	(42,230)	-	(120,618)	(162,848)

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

### Años de origen

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

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 junio de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	Junio 2024	
	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	215,000,000	21,500,000,000
Capital por suscribir	(45,245,770)	(4,524,576,951)
Capital suscrito y pagado	169,754,230	16,975,423,049

	Diciembre 2023	
	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	180,000,000	18,000,000,000
Capital por suscribir	(45,474,853)	(4,547,485,325)
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	3,522,908,374
Número de acciones al 30 de junio de 2024	16,975,423,049

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

La prima en colocación de acciones 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	3,383,250
prima en colocación de acciones 30 junio 2024	60,641,397

## Emisión de Acciones

Durante lo corrido del año 2024 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por \$ 24,037,696 los cuales se encuentran pendientes por legalizar a la fecha del presente informe

Al cierre de junio de 2024 quedaron anticipos de capital por \$ 17,271,196, fueron recibidos por el accionista en los meses de abril, mayo y junio 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 3,522,908,374 acciones a un valor de 10 pesos por acción lo que significó un incremento en el capital suscrito y pagado por \$35,229,084. la emisión del mes de junio 2024 tuvo prima en colocación de acciones por un valor de \$3,383,250.

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

## Pérdida o ganancia por acción

La pérdida o ganancia neta por acción se calcula dividiendo la pérdida o utilidad neta del periodo por el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación. Al cierre de junio 2024 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 15,681,487,904 acciones (diciembre 2023 11,679,267,569 acciones), la Utilidad por acción a junio de 2024 fue de \$0.65 cifra en pesos (la utilidad por acción a diciembre 2022 \$0.89 cifra en pesos).

## Reserva legal y otras reservas

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

## Otros de Patrimonio

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

## NOTA 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 seis meses que terminaron el 30 de junio de:	Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
<b>Ingresos financieros</b>				
Intereses y descuentos cartera de crédito (a)	77,082,575	52,136,316	151,507,225	101,361,282
Rendimientos Financieros	1,504,468	1,038,537	2,954,582	1,992,966
Valoración de inversiones	1,887,370	1,739,428	3,806,416	3,344,122
valoración instrumentos financieros derivados de negociación (b)	2,706,764	148,412	3,400,016	311,244
Comisiones y otros ingresos	13,012,678	7,109,091	22,729,283	13,980,558
Compra y venta de divisas	1,042,621	3,343,787	8,411,282	5,218,326
Ingresos operacionales leasing financiero	<u>2,381,210</u>	<u>2,077,658</u>	<u>4,942,372</u>	<u>4,141,034</u>
	<b>99,617,686</b>	<b>67,593,229</b>	<b>197,751,178</b>	<b>130,349,533</b>

### (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 seis meses que terminaron el 30 de junio de:	Trimestre		Acumulado	
	2024	2023	2024	2023
Créditos comerciales	58,400,163	35,779,370	114,254,612	68,865,178
Créditos de consumo	19,369,025	16,734,636	38,333,776	32,538,392
Cartera tarjetas crédito comer	114,162	27,613	151,771	54,061
Créditos de vivienda y lea hab.	56,513	59,054	113,132	111,021
Tarjeta de crédito consumo	336,712	569,138	698,489	1,132,057
Operaciones factoring	792,715	724,254	1,326,466	1,699,354
Moratorios cartera de consumo	90,793	70,669	206,591	186,263
Moratorios cartera comercial	886,714	774,584	1,885,640	1,505,671
Otros	2,199,042	869,314	4,197,728	1,667,444
Margen diferencial pagado a originadores	<u>(5,163,264)</u>	<u>(3,472,316)</u>	<u>(9,660,980)</u>	<u>(6,398,159)</u>
	<b>77,082,575</b>	<b>52,136,316</b>	<b>151,507,225</b>	<b>101,361,282</b>

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) Valoración instrumentos financieros derivados de negociación

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

NOTA 20 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

	Trimestre		semestre	
Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	2024	2023	2024	2023
Utilidad en venta de cartera	3,601,654	7,241,823	9,436,577	15,115,772
Otros ingresos	30,121	25,154	45,150	72,783
Otras recuperaciones	21,296	-	26,846	-
Honorarios	13,645	-	13,645	-
Arrendamiento bienes propios	10,036	5,600	20,072	78,800
Otros ingresos tarjeta de crédito	15	-	57	-
Utilidad venta bienes recibidos en dación	-	-	760,269	-
Recuperación años anteriores	-	57	2,177	6,083
Perdida en venta de cartera	(1,366)	-	(4,683)	-
Otros ingresos cuentas en participación	(2,629)	-	(11,219)	-
	3,672,772	7,272,634	10,288,892	15,273,438

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

	trimestre		semestre	
por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:	2024	2023	2024	2023
Otros servicios	2,821,236	2,451,735	6,070,327	4,648,228
Impuestos y tasas	2,345,425	1,639,451	4,719,778	3,255,412
Seguros	1,931,854	1,190,522	3,424,637	2,370,828
Honorarios	1,765,121	1,492,731	3,623,883	3,129,423
Otros gastos	1,559,427	763,257	2,872,690	1,733,526
IVA no descontado	1,446,451	1,161,026	2,748,252	2,130,827
Contribuciones y afiliaciones	812,692	450,319	1,481,613	829,634
Servicios públicos	506,147	444,399	1,030,706	878,748
Publicidad	398,162	239,334	810,902	476,704
Gastos legales	322,371	155,657	586,743	365,983
Procesamiento electrónico de datos	318,888	163,195	534,235	403,637
Servicio de aseo y vigilancia	252,064	167,850	540,774	434,400
Mantenimiento y reparaciones	205,146	97,031	382,123	201,391
Gastos de viaje	150,571	149,995	282,118	253,522
Adecuaciones e instalaciones	98,895	43,844	139,117	141,449
Donaciones	88,376	30,290	125,338	56,840
Transporte	37,308	20,562	67,713	49,912
Administración cámara de riesgos	31,427	22,913	67,786	52,803
Multas y sanciones	30,828	210,424	60,828	421,607
Útiles y papelería	17,091	9,793	25,207	13,669
Transporte de valores	6,180	7,964	10,751	18,268
Publicaciones y suscripciones	2,560	2,322	4,260	4,681
	15,148,220	10,914,614	29,609,780	21,871,492

## 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.

Junio 30, 2024

	Número de Personas	Remuneración
Beneficios corto plazo	56	6.295.816

Transacciones con Partes Relacionadas

	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes		
Parte Relacionada	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Inversiones
Accionistas	3,795,095	9,303,690	48,123,260	14,369,522	-
Compañías vinculadas	92,816	2,172,234	311,256	13,731,694	46,708,196
Junta directiva	79,844	202,666	330,737	3,223,115	-
personal clave	13,943	361,686	1,283,645	7,141,222	-
Otros vinculados	59,857	17,718	4,450,079	130,820	-

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio 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 \$ 2,291,379
- 2. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 699,851
- 3. Licencia marca "tarjeta Colombia" \$ 798,883
- 4. Intereses de cuentas de ahorro \$ 4,221

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

- 1. Comisiones por servicios bancarios \$ 277.

CGF FINANCIAL GROUP LTD

- 1. Intereses cuentas de ahorros \$ 64.

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

- 1. Intereses de cuentas de ahorro \$ 420.

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- 1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 884,235

## CGF FINANCIAL GROUP LTD

1. Utilidad en venta de cartera \$ 8,414,928
2. Cobro de cheque \$12.

## BLUE BANK

1. Intereses bancarios \$4,306

## BUSINESS CENTRAL GROUP SAS

1. Mensajes Swift \$ 197.
2. Cobro de cheque \$ 12.

## Cuentas por cobrar

## CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Cartera de créditos capital \$ 13,740,472 e intereses \$629,050

## Cuentas por Pagar

## CGF FINANCIAL GROUP

- |  |               |
|--|---------------|
| 1. Anticipo de capital para futura emisión de acciones | \$ 13,783,246 |
| 2. Saldo en Cuentas de ahorros                         | \$ 17,570     |

## CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- |  |               |
|--|---------------|
| 1. Bonos Convertibles Obligatoriamente en Acciones | \$ 30,663,461 |
| 2. Saldo en Cuentas de ahorros                     | \$ 155,711    |

## BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

- |  |              |
|--|--------------|
| 1. Anticipo de capital para futura emisión de acciones | \$ 3,487,950 |
| 2. Saldo en cuentas de ahorro                          | \$ 15,322    |

## 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 \$16,755

## NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S.

- |  |            |
|--|------------|
| 1. Servicios y soporte de aplicativo     | \$ 61,984. |
| 2. Gasto financiero por prima amortizada | \$ 6,892.  |
| 3. Intereses de cuentas de ahorro        | \$ 1,374.  |

EDIGITAL S.A.S.

- |   |           |
|---|-----------|
| 1. Licencia uso de plataforma (consultas compute) | \$ 4,033. |
| 2. Intereses de cuentas de ahorro                 | \$ 22.    |

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Interés Cuentas de Ahorros \$1,756.

## Ingresos

QUANTUM COLOMBIA S.A.S.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 425,253.
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 \$ 290,073.
2. Intereses por anticipos girados para originar de créditos \$ 4,797.
3. Arrendamiento \$ 20,072.

EDIGITAL S.A.S.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 431.

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 372,743.
2. Mensajes Swift \$ 586.

## Cuentas por cobrar

QUANTUM COLOMBIA S.A.S,

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 2,765,551 y \$ 22,564.
2. Dividendos decretados pendiente de pago \$ 2,304,549.

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S.

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 3,235,535 y \$ 442,556.

EDIGITAL S.A.S.

1. Cartera de créditos \$ 1,159.

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Cartera de créditos (capital e intereses) \$ 4,247,080 y \$712,700.



## Cuentas por Pagar

NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S.

1. Saldo en Cuentas de ahorros	\$ 1.321
--------------------------------	----------

EDIGITAL S.A.S.

1. Saldo en Cuentas de ahorros	\$ 125
--------------------------------	--------

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Saldo en Cuentas de ahorros	\$ 2.560
2. Saldo en CDT	\$307.250

## 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 \$2.144.295

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 junio de 2024 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10,60% 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.

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

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

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

#### c) Cuentas Por Cobrar Neto

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

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

#### d) Cuentas Por Pagar

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

#### Riesgo de Mercado

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

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

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

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

Se realiza la medición a los siguientes factores de riesgo:

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

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

EVOLUCIÓN VAR (VALOR EN RIESGO) POR FACTORES

FACTOR	jun-2024	dic-2023
Tasa de interés	132,436	300,185
Tasa de cambio	54,837	20,246
Precio acciones	7,095,784	6,825,298
Carteras colectivas	35,297	61,324
<b>TOTAL VAR (1)</b>	<b>7,318,354</b>	<b>7,207,053</b>

(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, Colfimex, Quantum, Edigital y Negozia, de las cuales depende el factor de riesgo "Precio de Acciones". Para el corte de junio 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 \$ 240,115, 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 \$7,318,355 al corte de junio de 2024 y de \$7,207,052 al cierre de diciembre de 2023, equivalente al 3.74% y 4.34% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 48.90 y 59.08 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	Jun-2024	dic-2023
Patrimonio Técnico	195,433,942	166,033,956
Activos ponderados por nivel de riesgo	1,606,711,296	1,325,896,402
VaR (Valor en Riesgo)	7,318,355	7,207,052
100 / 9 del VaR	81,315,055	80,078,360
Índice de solvencia sin el VaR	11.10%	11.37%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	10.60%	10.78%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0.50%	0.59%

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	<b>Banda 1 a 7 Días</b>	<b>Banda 1 a 30 Días</b>
(+) Vencimiento Activos	81,436,708	216,743,446
(-) Vencimientos Pasivos	137,293,361	420,992,311
(=) Requerimiento Líquido Neto	(55,856,653)	(204,248,865)
(+) Activos Líquidos Netos	260,470,784	260,470,784
(=) IRL	204,614,131	56,221,920

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de junio 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     466.32%  
IRLr a 30 días   127.53%

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)

	<b>Banda 1 a 7 Días</b>	<b>Banda 1 a 30 Días</b>
(+) 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 junio de 2024, la posición propia en moneda extranjera fue de USD 105,964.61 (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 junio 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 1,706,949 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 17,801,792 (diciembre 2023 USD 8,393,954), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 17,174,000.00 (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 8,168,619 (diciembre 2023 USD 7,989,614) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 8,690,446 (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 junio de 2024 el 2.2% (diciembre 2023: 2.2%) del total de la cartera de crédito; en cuanto a las captaciones, para dicho periodo se mantiene un plazo promedio de maduración de CDT's de 163 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 segundo trimestre de 2024, se evaluaron y gestionaron nuevos riesgos operacionales derivados de la creación de nuevos productos, alianzas estratégicas, nuevos procedimientos y actualización de los existentes y se monitoreó el comportamiento de los riesgos existentes teniendo en cuenta sus materializaciones, especialmente las que generaron pérdidas económicas para la Compañía.

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

### Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo

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

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

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

### Riesgo Legal y Contractual

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

Al 30 de junio 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

Después de la fecha de corte no se presentaron hechos posteriores.