
INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

CORTE 30 DE JUNIO DE 2025

Año 2025

Cifras en miles de pesos

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Domicilio Principal: Medellín – Antioquia – Colombia.

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

Valores inscritos:

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

TABLA DE CONTENIDO

Primera parte – Situación Financiera	2
1. Estados Financieros Trimestrales.....	2
1.1. Estados Financieros trimestrales individuales o separados y consolidados acompañados del informe del revisor fiscal.....	2
2. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación	2
2.1. Variaciones materiales en la situación financiera del emisor y cambios materiales en los Estados Financieros.....	2
2.2. Variaciones materiales en los resultados de las operaciones del emisor y cambios en los estados financieros	3
3. Análisis cuantitativo y cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor	3
Segunda parte – INFORMACIÓN ADICIONAL.....	5
1. Descripción de las variaciones materiales que se hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor. diferentes al riesgo de mercado.....	5
1.1. Riesgo de Tasa de Interés Del Libro Bancario (RTILB)	5
1.2. Riesgo de Liquidez.....	6
1.3. Riesgo Operacional.....	8
1.4. Riesgo de Continuidad	9
2. Cambios materiales que se haya presentado en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por el emisor en relación con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo.....	9
2.1. Conformación del capital social.....	9
Tercera Parte – Anexos	10
Glosario	11

PRIMERA PARTE – SITUACIÓN FINANCIERA

1. ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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

Se encuentra anexo al presente informe, los Estados Financieros intermedios condensados por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

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

Al cierre del primer semestre de 2025, la Compañía presentó un desempeño financiero favorable, reflejado en un resultado neto positivo. Este comportamiento se sustentó en un margen operacional satisfactorio, en la sostenida generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación y en el crecimiento continuo del activo.

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

El activo total alcanzó \$2,862,726,067, lo que representa un crecimiento de 21.17% frente al mismo corte del año 2024.

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero cerró con un saldo de \$1,847,990,707 lo que significó un incremento de \$111,967,599, que representa un aumento porcentual del 6.45% en comparación con junio de 2024, cuando el saldo de la cartera se situaba en \$1,736,023,108. En este frente la compañía ha mantenido una tendencia creciente y sostenida en los últimos años.

El pasivo total alcanzó los \$ 2,586,091,581 al cierre del período, reflejando un crecimiento del 20.06% respecto a junio de 2024. Este aumento se explica, principalmente, por el incremento de las captaciones del público (certificados de depósito a término y depósitos de ahorro) que crecieron \$482,590,828, representando un crecimiento del 24.21%.

Al 30 de junio de 2025 el patrimonio neto de Coltefinanciera cerró en \$276,634,487, mostrando un incremento de 32.54%, equivalente a una variación de \$ 67,916,961. Este aumento se atribuye en

gran medida por fortalecimiento patrimonial que realizaron los accionistas durante este periodo y por la mejora de los resultados.

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

Al finalizar el segundo trimestre de 2025, la Compañía reportó un resultado neto positivo por \$10,611,108.

El margen financiero se ubicó en \$67,463,237, mientras que los ingresos financieros ascendieron a \$204,385,477, reflejando un crecimiento de \$6,634,299 frente al mismo período de 2024. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 83.78% de los ingresos financieros, mostrando un aumento de 9.45% en el periodo.

Por su parte, los gastos financieros ascendieron a \$136,922,241, que representa un crecimiento de \$12,954,934 frente a junio de 2024.

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

El riesgo de mercado corresponde a la posibilidad de que la Compañía incurra en pérdidas por variaciones adversas en el valor de sus portafolios de inversión, carteras colectivas o activos denominados en moneda extranjera, derivadas de cambios en los precios de los instrumentos financieros mantenidos dentro o fuera del balance. Esta exposición está asociada a la volatilidad de distintos factores de riesgo considerados de manera individual.

Coltefinanciera ha adoptado como política mantener un perfil conservador en la gestión de este tipo de riesgos, enfocándose principalmente en los asociados a tasa de interés (en el libro de tesorería), tipo de cambio, precio de acciones e inversiones en carteras colectivas. En cuanto al riesgo cambiario, se procura no mantener posiciones abiertas en moneda extranjera; cuando estas se presentan, se encuentran dentro de límites previamente establecidos, lo que evita impactos significativos.

Respecto al riesgo de tasa de interés, las exposiciones actuales corresponden principalmente a derivados financieros utilizados como mecanismos de cobertura (forwards), así como a inversiones negociables en títulos de deuda. En el caso de los saldos mantenidos en fondos de inversión colectiva, estos son de bajo monto y, por tanto, su exposición al riesgo es reducida. Coltefinanciera también tiene participación en compañías del sector Fintech no listadas en bolsa, cuya baja volatilidad en la valoración limita la exposición a variaciones significativas de precio.

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

SEGUNDA PARTE – INFORMACIÓN ADICIONAL

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

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

Es aquel al que están expuestas las compañías que realizan intermediación financiera y que, consiste en el impacto negativo, presente o futuro, sobre su capital y sus ganancias, que puede derivarse de los movimientos adversos de las tasas de interés en sus exposiciones del libro bancario. A corte de junio de 2025, la economía colombiana mantiene una recuperación moderada: según el DANE, el Producto Interno Bruto creció 2,7 % en el primer trimestre, apoyado en sectores como comercio, transporte y agropecuario; la inflación anual se ubicó en 4,82 %, la más baja en cinco años, con una variación mensual de 0,10 % lo que ha contribuido a fortalecer las expectativas de reducción progresiva en las tasas de intervención por parte del Banco de la República, que decidió mantener la tasa de política monetaria en 9,25 % durante el segundo trimestre, tras haberla recortado en 25 puntos básicos en marzo. Esta decisión refleja el balance entre los avances en el control de la inflación, el proceso de convergencia hacia la meta del 3 % y las señales de recuperación gradual de la actividad económica.

En línea con esta política monetaria, el margen de intermediación financiera de la Compañía se ubicó en 7.44% al cierre de junio de 2025, lo que representa un incremento frente al cierre de diciembre de 2024 (7.22%). Este aumento refleja una recuperación en los ingresos por intereses, apoyada en una recomposición del balance y una gestión eficiente del riesgo de tasas de interés en un entorno de tasas en descenso.

Para el mes de junio de 2025, los CDT representaban el 96.45% de las captaciones de la Compañía, las cuales en conjunto con las cuentas de ahorro tenían una tasa ponderada de 10.16%. Por su parte, de cara a la mitigación de impactos asociados a la baja de tasas, Coltefinanciera ha buscado mejorar las características de su cartera, la cual tiene un 78.73% indexado a tasa variable, estas mejoras consisten en modificar la frecuencia de revisión de tasas, buscando postergar la disminución de su tasa, mientras disminuye su pasivo. Adicional, a través de diversas estrategias, como negociaciones con originadores de créditos o ventas de cartera, se busca mejorar aquella que se encuentre a tasa fija, en especial la cartera de libranzas.

1.2. RIESGO DE LIQUIDEZ

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

Coltefinanciera, para el segundo trimestre de 2025, mantuvo niveles adecuados de liquidez, cumpliendo con los límites corporativos y normativos. De igual forma, continuó fortaleciendo el proceso de gestión de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez al que está expuesta.

El dinamismo de las captaciones permitió para el 30 de junio un crecimiento en CDT de 10.35%, respecto de diciembre de 2024, manteniendo un porcentaje de renovación promedio para el trimestre en mención de 81.93%, lo cual, en conjunto con el aumento de la cartera en 2.18%, permitió que los niveles de activos líquidos y los ingresos por recaudo de cartera fuesen suficientes para cubrir los requerimientos de liquidez, mostrando una cobertura idónea y por encima del margen normativo. Por otra parte, el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) se mantuvo en niveles promedio para dicho trimestre de 121.90%, evidenciando la fortaleza de la Compañía en términos de liquidez estructural y superando de manera importante el límite mínimo del 80% definido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

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

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de junio de 2025 y diciembre 2024 son los siguientes:

	jun-25		dic-24	
	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	31,518,002	87,835,399	9,462,709	63,151,237
(-) Vencimientos Pasivos	81,107,637	382,752,951	82,840,195	339,852,476
(=) Requerimiento Líquido Neto	-49,589,636	-294,917,553	-73,377,486	-276,701,239
(+) Activos Líquidos Netos	340,365,999	340,365,999	418,634,416	418,634,416
(=) IRL monto	290,776,364	45,448,447	345,256,930	141,933,177

Los componentes que más impactan en liquidez de la Compañía son, por la parte activa el disponible que representan el 73.90% de los Activos Líquidos Netos y en la parte pasiva contractual los vencimientos de CDT teniendo una participación del 88.73%; y en cuanto a los egresos no contractuales los saldos en cuentas de ahorro son los que predominan con un 3.67% de las necesidades de liquidez a 30 días. Coltefinanciera continuamente gestiona de una manera adecuada la maduración y concentración de sus activos y pasivos para evitar descalces que puedan afectar la liquidez.

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de junio de 2025 y diciembre de 2024 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días, arrojó los siguientes resultados:

Bandas	Jun 2025	Dic 2024
IRLr a 7 días	686.37%	570.52%
IRLr a 30 días	115.41%	151.29%

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

COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN)

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

Fondeo Estable Disponible	2,549,648,908.58
Fondeo Estable Requerido	2,137,053,865.83
CFEN	119.31%

Se puede evidenciar una holgura significativa con respecto al límite normativo (80%) para las Compañías de Financiamiento, producto de la buena estructura del balance de Coltefinanciera, la cual tiene un 87.63% del Fondeo Estable Disponible (Pasivo y Patrimonio) condensado en las diferentes modalidades de los depósitos a plazos, los cuales reflejan permanencia de recursos para la Compañía.

1.3. RIESGO OPERACIONAL

La Compañía, de conformidad con las normas que rigen la materia, cuenta con metodologías necesarias que le permiten identificar, medir y evaluar los riesgos operacionales en cada uno de sus procesos.

Para el segundo trimestre de 2025 se realizó la valoración de 3 nuevos riesgos y la actualización de 23 riesgos existentes; en cuanto a los controles fueron creados 21 controles y se realizó la modificación a 35. Estas actualizaciones en las matrices de riesgo se llevaron a cabo en conjunto con los responsables de cada proceso a través del mejoramiento de la estructura de control de la Compañía. Igualmente, se han venido impulsando actividades de capacitación en pro del fortalecer la cultura de gestión de riesgos, y generando concienciación en la importancia registrar oportuna y correctamente, los Eventos de Riesgo Operativo.

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

Por otro lado, se gestionaron 144 eventos de riesgo operacional registrados por los usuarios. Se monitoreó el comportamiento de los riesgos existentes, teniendo en cuenta sus materializaciones, especialmente las que generaron pérdidas económicas para Coltefinanciera, realizando un análisis de causa raíz en conjunto entre el área de Riesgo Operacional y los responsables de la gestión en la primera línea de defensa tomando las medidas de mitigación del caso.

Para el corte de junio de 2025, se presenta una reducción en los eventos de riesgo operacional del 2% frente al dato reportado para el mismo periodo del año anterior. El riesgo con mayor número de eventos presentados corresponde a: *“Errores en el ingreso de cualquiera de los parámetros para la constitución del CDT”*. De acuerdo con lo anterior, desde la gestión realizada por la Compañía se vienen adecuando procesos, controles y monitoreos con acompañamiento de cada uno de los líderes de los procesos, en aras de mitigar la ocurrencia de estos eventos. No obstante, el perfil de riesgo operacional corporativo se encuentra en una escala Tolerable, acorde con el apetito de riesgo de la Compañía estipulado en el Manual SIAR.

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

1.4. RIESGO DE CONTINUIDAD

Durante el segundo trimestre del 2025, Coltefinanciera mantuvo los niveles de disponibilidad de los procesos y canales que soportan la operación de los servicios ofrecidos a los clientes en niveles estables, teniendo en cuenta que periódicamente se han identificado y gestionado los riesgos sobre la implementación de nuevos productos previo a la entrada en producción, definiendo controles que han permitido la continuidad de la operación durante estos cambios. Así mismo, durante este segundo trimestre, se inició el Análisis de Impacto al Negocio (BIA por sus siglas en inglés) de todos los procesos de la Compañía con el fin de identificar: i. los procesos críticos; ii. recursos mínimos necesitarlos en cada proceso para que funcionen correctamente; iii. el tiempo que llevará que cada proceso vuelva a su funcionamiento normal ante una interrupción y; iv. evaluar el impacto que se produce en caso de que ocurra un incidente que cause la interrupción de estos procesos.

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

2.1. CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.

A corte del 30 de junio de 2025, el capital social de Coltefinanciera está conformado por 18.826.495.001 acciones ordinarias, cuya distribución, se detalla a continuación:

Clase de Acciones	Accionistas – Razón Social	No. Acciones	Porcentaje de participación %
Ordinarias	CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S. L	16.907.853.991	89,80882522%
Ordinarias	CGF FINANCIAL GROUP LTD	837.077.448	4,44627344%
Ordinarias	BLUE BANK INTERNATIONAL N. V	56.592.062	0,30059797%
Ordinarias	888 COLOMBIA HOLDINGS INC	318.466.854	1,69158867%
Ordinarias	BLUE TRUST INTERNATIONAL BARBADOS S. L	511.084	0,00271470%
Ordinarias	BUSINESS CENTRAL GROUP S.A. S	705.993.562	3,75000000%
Total acciones emitidas		18.826.495.001	100%

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

TERCERA PARTE – ANEXOS

- Estados Financieros intermedios condensados por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

GLOSARIO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS AL
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024 (No auditado) Y POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (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 2025 y el correspondiente estado intermedio condensado de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses finalizados 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 materiales 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.



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

Otros asuntos

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 14 de agosto de 2024 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jairo", written over a horizontal line.

Jairo Ernesto Vélez Taborda
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245153-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de agosto de 2025

CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR Y REPRESENTANTE LEGAL

14 de agosto de 2025

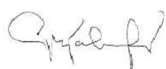
Los suscritos, Representante Legal y Contador de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, certificamos de acuerdo con el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros intermedios condensados de la Compañía y que los mismos 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 2025, y 2024 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años 2025 y 2024.
- Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el primer semestre del año 2025 y el año 2024 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.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2025 fueron aprobados por Junta Directiva según Acta 553 del 30 de julio 2025.



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 2025, la Compañía reportó un resultado neto positivo de \$10,611,107, evidenciando la consolidación de una tendencia favorable sostenida en los últimos años. Este desempeño se soporta en un margen operacional positivo, en la generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación y en el crecimiento sostenido del activo.

Durante el primer semestre de 2025 las provisiones constituidas ascendieron a \$35,143,795, mientras que las recuperaciones asociadas a la cartera de créditos y cuentas por cobrar totalizaron \$31,329,701, lo que resultó en un cargo neto de provisiones por valor de \$3,814,094. Adicionalmente, se constituyeron provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$8,468,176, derivadas de la gestión y recepción de este tipo de activos.

Al cierre del primer semestre de 2025 el margen financiero se ubicó en \$67,463,235, resultado de ingresos financieros totales por \$204,385,477 y costos financieros por 136,922,242. Cabe destacar que los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 83.78% el total de los ingresos financieros.

Los ingresos por operaciones de compra y venta de divisas ascendieron a \$11,548,129.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$1,482,683, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

Balance

(En miles de pesos colombianos)

El activo total alcanzó \$2,862,725,808.

Al cierre del primer semestre 2025 la cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero cerró con un saldo de \$1,847,990,707, lo que representa un crecimiento de \$39,596,775 frente al cierre de diciembre de 2024.

Al cierre del primer semestre 2025 el saldo de cartera vencida se ubicó en \$209,882,993.

El saldo de la cartera improductiva al cierre del primer semestre de 2025 fue de \$52,790,732, mientras que la cartera en Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$31,077,615.

Adicionalmente, se cuenta con cartera improductiva por \$11,427,138 transferida a un Patrimonio Autónomo administrado por Fiduciaria Colpatria, como parte de una estrategia orientada a optimizar los procesos de recuperación y mejorar la rentabilidad de dichos activos.

El pasivo total fue de \$2,586,091,063 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 95.74% de los pasivos totales. El porcentaje promedio de renovación de los CDT durante el primer semestre de 2025 fue del 82.36%, lo que constituye un nivel satisfactorio y evidencia la confianza de los clientes en la Compañía.

Al 30 de junio de 2025 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$276,634,746 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10.89%.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024

(Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Activos	Nota	Junio 30, 2025	Diciembre 31,2024
Efectivo	5	260,902,634	354,336,867
Inversiones			
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		3,037,300	709,044
Hasta el vencimiento a costo amortizado		92,041,514	90,311,018
Disponible para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		<u>72,914,753</u>	<u>46,398,562</u>
Total Inversiones	6	167,993,567	137,418,624
 Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		1,453,745,709	1,432,234,365
Consumo		351,510,767	329,452,896
Leasing Financiero		42,734,231	46,706,671
Intereses y otros conceptos		<u>163,757,148</u>	<u>138,484,814</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	2,011,747,855	1,946,878,746
 Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	<u>(119,150,915)</u>	<u>(121,341,896)</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		1,892,596,940	1,825,536,850
 Derechos Fiduciarios		15,998,722	16,370,868
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		149,784	391,332
Cuentas por cobrar, neto	9	196,475,510	112,608,233
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	10	164,620,417	10,906,185
Propiedades y equipo, neto	11	89,599,894	70,370,050
Propiedades de Inversión		462,700	462,700
Intangibles, neto	12	41,956,216	42,032,939
Impuestos diferidos, neto		1,111,459	1,991,459
Activo por impuestos corrientes		19,462,817	19,462,385
Otros activos	13	<u>11,395,148</u>	<u>909,622</u>
Total Activos		2,862,725,808	2,592,798,114

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(CONTINUACIÓN)

Al 30 de junio 2025 (No auditado) y 31 de diciembre de 2024

(Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Junio 30, 2025	Diciembre 31,2024
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término		2,390,603,139	2,166,480,296
Depósitos de ahorro		<u>85,393,498</u>	<u>89,878,755</u>
Total depósitos y exigibilidades	14	2,475,996,637	2,256,359,051
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		<u>32,045,536</u>	<u>31,362,236</u>
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		32,045,536	31,362,236
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado		363,129	65,584
Obligaciones financieras y operaciones repo	15	17,150,549	18,222,776
Pasivos por arrendamientos financieros		3,934,196	4,853,551
Cuentas por pagar	16	22,418,654	14,613,542
Beneficios a empleados		2,679,999	2,471,450
Otros pasivos		<u>31,502,363</u>	<u>23,792,273</u>
Total Pasivos		2,586,091,063	2,351,740,463
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		188,264,950	182,682,192
Prima en colocación de acciones		91,880,821	80,715,305
Anticipos Incremento de Capital		4,118,895	16,748,274
Resultados acumulados		(61,919,341)	(72,274,954)
Resultados del ejercicio		10,611,107	10,355,613
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		<u>43,660,956</u>	<u>22,813,864</u>
Total Patrimonio	18	276,634,745	241,057,651
Total Pasivo y Patrimonio		2,862,725,808	2,592,798,114

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


GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)


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


JAIRO ERNESTO VÉLEZ TABORDA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245153-T
(Ver informe adjunto)
Designado por PwC

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 2025 y 2024 (No auditados)

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

Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2025	2024	2025	2024
Ingresos financieros					
Intereses y descuentos cartera de crédito		84,256,282	77,082,575	167,075,881	151,507,225
Rendimientos Financieros		2,822,215	1,504,468	5,757,457	2,954,582
Valoración de inversiones		1,480,919	1,887,370	3,110,163	3,806,416
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación		-	2,706,764	-	3,400,016
Comisiones y otros ingresos		7,723,253	13,012,678	12,736,910	22,729,283
Compra y venta de divisas		5,554,889	1,042,621	11,548,129	8,411,282
Ingresos operacionales leasing financiero		1,848,116	2,381,210	4,156,937	4,942,372
Total, ingresos financieros	19	103,685,674	99,617,686	204,385,477	197,751,176
Gastos financieros					
Intereses captaciones, obligaciones financieras y bonos		(62,331,830)	(58,192,016)	(124,337,394)	(114,779,582)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(121,999)	(146,217)	(241,339)	(291,472)
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación		(668,309)	-	(485,598)	-
Comisiones y otros egresos		(5,956,899)	(4,792,666)	(11,857,911)	(8,896,253)
Total, gastos financieros		(69,079,037)	(63,130,899)	(136,922,242)	(123,967,307)
Margen neto		34,606,637	36,486,787	67,463,235	73,783,871
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	2,502,958	(9,189,249)	108,091	(18,768,874)
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(1,158,362)	(1,025,243)	(3,712,991)	(2,031,193)
provisión (deterioro) otras cuentas por cobrar, neto		(154,636)	(55,948)	(209,193)	(116,345)
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(6,188,140)	(1,054,271)	(8,468,176)	(1,967,553)
Total, deterioro		(4,998,180)	(11,324,711)	(12,282,269)	(22,883,965)
Margen Neto de provisiones		29,608,457	25,162,076	55,180,966	50,899,906
Otros ingresos de la operación	20	13,952,723	3,672,772	18,253,245	10,288,892
Dividendos		398,873	-	398,873	1,052,949
Gastos de personal		(9,965,780)	(8,705,838)	(19,485,271)	(17,138,307)
Gastos de arrendamiento		(878,568)	(1,035,066)	(2,068,884)	(1,661,526)
Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas	11	(453,992)	(358,102)	(878,243)	(714,764)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso		(594,522)	(546,542)	(1,209,754)	(1,085,260)
Amortización de activos intangibles		(526,123)	(330,928)	(1,145,219)	(683,222)
Otros gastos de la operación	20	(18,465,666)	(15,148,220)	(36,951,923)	(29,609,780)
Total, otros (gastos) ingresos, neto		(16,533,055)	(22,451,924)	(43,087,176)	(39,551,018)
Utilidad antes de provisión Impuesto a la ganancia		13,075,402	2,710,152	12,093,790	11,348,888
Impuestos a las ganancias		(750,000)	(711,248)	(1,482,683)	(1,201,311)
Resultado del ejercicio		12,325,402	1,998,902	10,611,107	10,147,578
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio:					
Pérdida por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable					
con cambio en otro resultado integral		(20,860,581)	1,237,124	(20,847,092)	1,237,124
Otro resultado integral, neto de impuestos		(20,860,581)	1,237,124	(20,847,092)	1,237,124
Resultado integral total del periodo		(8,535,179)	3,236,025	(10,235,985)	11,384,702
Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos)	17	(0.66)	0.13	(0.57)	0.65

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

GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)

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

JAIRO ERNESTO VÉLEZ TABORDA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245153-T
(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 y
2024 (No auditados)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		Capital Suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Anticipo de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otros de Patrim onio	Ajuste de adopció n NCIF	Instrumento s financieros medidos a valor razonable	Revaloriz ación de activos	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
	Nota											
Saldo Inicial al 1 de enero de 2024		134,525,147	57,258,148	31,845,833	(81,274,685)	10,441,700	17,357	(312,711)	20,608,045	186,293	20,481,627	173,295,127
Cambios en el patrimonio:												-
Emisión de acciones		35,229,084	3,383,250	(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		35,229,084	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 (No auditado)	16	169,754,231	60,641,397	17,271,195	(70,832,985)	10,147,578	17,357	(312,711)	21,845,170	186,292	21,718,751	208,717,524
Saldo Inicial al 1 de enero de 2025		182,682,192	80,715,305	16,748,274	(72,274,954)	10,355,613	17,357	(312,711)	22,503,276	623,299	22,813,864	241,057,651
Cambios en el patrimonio:												-
Emisión de acciones		5,582,758	11,165,516	-	-	-	-	-	-	-	-	16,748,274
Anticipo de Capital		-	-	(12,629,379)	-	-	-	-	-	-	-	(12,629,379)
Resultados del ejercicio		-	-	-	-	10,611,107	-	-	-	-	-	10,611,107
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	-	-	20,847,092	-	20,847,092	20,847,092
Resultado del ejercicio anterior		-	-	-	10,355,613	(10,355,613)	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio		5,582,758	11,165,516	(12,629,379)	10,355,613	255,494	-	-	20,847,092	-	20,847,092	35,577,094
Saldo final al 30 de junio de 2025 (No auditado)	16	188,264,950	91,880,821	4,118,895	(61,919,341)	10,611,107	17,357	(312,711)	43,350,368	623,299	43,660,956	276,634,745

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


GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)


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


JAIRO ERNESTO VÉLEZ TABORDA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245153-T
(Ver informe adjunto)
Designado por PwC
Contadores y Auditores S.A.S.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 y

2024 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 30 de junio de:	Nota	2025	2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		10,611,107	10,147,578
Ajustes para conciliar la Utilidad del ejercicio con el efectivo provisto por (usado en)			
Las actividades de operación:			
Depreciación propiedad y equipo y amortización de mejoras a propiedades ajenas	11	878,243	714,764
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	11	1,209,754	1,085,260
Amortización de activos intangibles		1,145,219	683,222
Amortización de seguros		742,462	350,259
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	8,468,176	1,967,553
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	26,959,879	25,686,572
Provisión de cuentas por cobrar de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	7,974,723	3,166,575
Provisión otras cuentas por cobrar	9	209,193	116,345
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(27,067,970)	(6,917,699)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera crédito y operaciones de leasing financiero		(4,261,731)	(1,135,381)
Deterioro Derechos Fiduciarios		-	90,529
Recuperación derechos fiduciarios		-	(90,529)
Utilidad en venta de cartera	7	(5,184,648)	(9,431,894)
Utilidad en venta de intangibles		(3,854,989)	-
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(8,884,886)	(760,269)
Pérdida en la venta de inversiones		1,914	220
Pérdida (Utilidad) por valoración derivados		539,092	(3,400,016)
Utilidad en valoración de Inversiones		(3,163,657)	(3,806,416)
Prima Amoritzada		1,022	-
Gasto Intereses obligaciones Financieras		1,212,409	1,865,686
Gasto intereses Repo		-	310,415
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		696,004	699,849
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		1,922,988	2,291,379
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		241,339	291,472
Impuesto a la ganancia causado		602,683	449,000
Impuesto diferido Neto		880,000	740,769
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(11,548,129)	(8,411,282)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(230,411,482)	(318,709,719)
Aumento cuentas por cobrar		(269,758,734)	(183,709,860)
Aumento otros activos		248,386	113,253
Aumento depósitos y exigibilidades		330,652,901	517,843,937
Aumento cuentas por pagar		30,512,903	24,551,095
(Disminución) Aumento beneficios a los empleados		208,549	654,886

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(CONTINUACIÓN)

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO de 2025 y 2024 (No auditados)

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 30 de junio de:	Nota	2025	2024
Disminución (aumento) otros pasivos		9,227,197	4,562,434
Pago intereses obligaciones financieras		(1,366,005)	(1,728,936)
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(111,015,316)	(97,618,792)
Recaudo intereses de cartera		148,476,726	101,854,741
Pago Intereses Repo		-	(725,353)
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(1,935,692)	(2,339,761)
Pago intereses arrendamientos financieros		(241,339)	(291,472)
Flujos netos (usado en) provisto por las actividades de operación		(95,071,709)	61,160,412
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas		(20,952,357)	(100,831)
Producto de la venta de intangibles		9,739,052	-
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		19,944,591	1,041,454
Adquisición de Otras Inversiones Títulos Participativos		(5,669,099)	(602,920)
Adquisición de Inversiones forzosas		(38,986,677)	(55,374,636)
Vencimiento Inversiones forzosas		40,335,081	38,886,751
Adquisición Otras Inversiones negociables		(5,330,045)	(417,346)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		3,084,632	2,417,346
Disminución de intangibles		(6,952,559)	(7,371,805)
Flujos netos (usados en) las actividades de inversión		(4,787,381)	(21,521,987)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		16,453,228	9,000,000
Pago obligaciones financieras		(16,920,806)	(11,012,210)
Desembolsos Repo		-	186,982,780
Pago capital Repo		-	(145,000,000)
Pago capital arrendamientos financieros		(1,284,840)	(1,087,247)
Aportes capitales		4,118,895	24,037,696
Flujos netos (usados en) las actividades de financiación		2,366,477	62,921,019
Disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(97,492,613)	102,559,445
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		4,058,380	2,005,633
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		(93,434,233)	10,4565,079
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		354,336,867	125,367,819
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		260,902,634	229,932,898

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


GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)


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


JAIRO ERNESTO VÉLEZ TABORDA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245153-T
(Ver informe adjunto)
Designado por PwC

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 veintiocho (28) oficinas bajo la modalidad de agencias, y para atención al público trescientos setenta y cinco (375) empleados.

La Compañía a la fecha tiene siete (7) 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 2025, el saldo de obligaciones aliviadas descendió a \$ 15,039,794 de las cuales el 99.42 % correspondía a cartera comercial \$ 14,952,572 y el 0.58% corresponde a cartera de consumo \$ 87,223. En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas descendieron a \$ 2,533.

Impacto en liquidez

Para el segundo trimestre del año 2025, 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 fortalecer sus activos líquidos y gestionar sus pasivos, en especial, la concentración de sus vencimientos de CDT, esto debido a que, en la gestión del riesgo de liquidez, esta proyecta y evalúa constantemente los ingresos y egresos, con el fin de anticipar riesgos y generar estrategias que reduzcan los descalces sin afectar el crecimiento de esta, el cual se ha focalizado en la destinación de recursos de colocación, de tal manera que se cumpla con el apetito de riesgo, así como con los objetivos de la Compañía. Todo lo anterior, ha permitido mantener el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) por encima de los límites normativos (100%), siendo así que el IRL a 30 días presentó para junio de 2025 una razón de 115.40% (para diciembre 2024 de 151.30%). En cuanto a la exposición de liquidez a largo plazo medida con el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN), este se ubicó en 119.31% para junio de 2025 (para diciembre 2024 de 129.00%), mostrando una alta estabilidad en el fondeo frente a los activos de la Compañía.

Así mismo, el índice de renovación de CDT presentó un promedio mensual para lo corrido del año de 82.36% (para el año 2024 de 76.28%).

Negocio en Marcha

Al finalizar el primer semestre de 2025, la Compañía mantiene un desempeño financiero favorable, con una utilidad neta de \$10,611,107. Este resultado se enmarca en un margen operacional positivo, en la sostenida generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación y en el crecimiento continuo del activo.

A nivel nacional, la economía colombiana mostró un crecimiento moderado durante el periodo, en comparación con el mismo mes del año anterior. No obstante, el ritmo de expansión sigue siendo frágil debido a la desaceleración de sectores estratégicos como la industria manufacturera y la construcción. Este comportamiento fue compensado parcialmente por el dinamismo de actividades del sector terciario, especialmente el comercio, el transporte, el alojamiento y servicios de comida, así como los servicios financieros y de seguros.

En el ámbito del comercio exterior, se registró un incremento en las importaciones, lo que se tradujo en un deterioro del balance comercial. Por otro lado, el entorno macroeconómico se vio favorecido por la reducción en los niveles de inflación y desempleo, de acuerdo con los datos del DANE. Estos resultados se asocian a los efectos de la política monetaria, en un contexto de estabilidad en la tasa de interés de referencia, mantenida sin variaciones en las dos últimas reuniones del Banco de la República.

En cuanto al contexto internacional, persisten condiciones geopolíticas y diplomáticas que podrían representar desafíos para el comercio exterior colombiano. La evolución de estos factores deberá ser monitoreada, dado su potencial impacto en las relaciones comerciales con algunos de los principales socios estratégicos del país.

En este entorno, se proyecta un panorama favorable para la economía colombiana, con expectativas de crecimiento y una inflación en desaceleración, lo cual podría incentivar el consumo interno y generar condiciones propicias para la expansión de la Compañía en los próximos meses.

En el marco del entorno económico actual y con miras a consolidar resultados sostenibles durante 2025, la administración de la Compañía enfocará su gestión en la implementación de las siguientes líneas estratégicas:

1. Crecimiento de la cartera de crédito: Para el segundo semestre se proyecta una aceleración en el crecimiento del saldo de la cartera de crédito, apalancada en la expansión del negocio de intermediación y en una gestión más efectiva de los frentes comercial y de riesgo.
2. Crecimiento de las captaciones del público: En línea con la dinámica proyectada del portafolio de crédito, se prevé un aumento en los saldos de captaciones mediante Certificados de Depósito a Término (CDT) y cuentas de ahorro, con el objetivo de asegurar una estructura de fondeo sólida que respalde el crecimiento del activo, complementada a su vez con fuentes de financiamiento adicionales que optimicen el perfil de liquidez y costo de fondeo.
3. Mejora del margen de tasa de interés: La Compañía continuará desarrollando estrategias tanto en el activo como en el pasivo orientadas a fortalecer el margen de tasas, procurando un balance adecuado entre rentabilidad y competitividad en el mercado. Estas acciones se complementarán con una adecuada gestión de los canales comerciales, enfocada en su optimización y desempeño.
4. Crecimiento y optimización del servicio de remesas internacionales: La Compañía continuará consolidando su red de atención para el envío y recepción de remesas en efectivo, mediante

alianzas con redes estratégicas que amplíen la cobertura y fortalezcan la dinámica transaccional del negocio. Asimismo, se avanzará en el desarrollo de soluciones digitales orientadas a optimizar la eficiencia operativa y mejorar la experiencia del cliente a través de canales electrónicos, con el fin de impulsar un crecimiento sostenido en esta línea de negocio.

5. Fortalecimiento de Banca Seguros: Se continuará impulsando el crecimiento de esta línea mediante la ampliación de los canales de venta, con el objetivo de aumentar los ingresos provenientes tanto de los retornos generados por los seguros de vida como de los productos de asistencia integrados en el portafolio de la Compañía.
6. Consolidación de la Mesa de Dinero y Comercio Exterior: Dada la importancia estratégica de esta unidad para el desempeño financiero de la Compañía, se seguirá fortaleciendo su capacidad operativa y perfil comercial, con el fin de ampliar su cobertura, mejorar su eficiencia y potenciar su contribución a los resultados financieros institucionales.
7. Aumento de ingresos financieros a partir de la diversificación del portafolio de productos y servicios: Se trabajará en la generación de mayores ingresos mediante la expansión de servicios relacionados con productos de consumo y medios de pago.
8. Mejoramiento del back office: Tras la implementación inicial del nuevo sistema Core bancario, la Compañía continúa avanzando en diversos proyectos orientados a fortalecer la eficiencia operativa y la estandarización de procesos, garantizando el soporte adecuado para el crecimiento del negocio en un entorno caracterizado por altos estándares de seguridad de la información. Estos avances incluyen la incorporación gradual de soluciones basadas en inteligencia artificial, con el propósito de optimizar la toma de decisiones, automatizar procesos críticos y mejorar la experiencia del cliente.
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.

La entidad cuenta con niveles adecuados de solvencia y liquidez que respaldan su capacidad para continuar operando como un negocio en marcha. En la evaluación de continuidad, se analizaron el índice de solvencia total y el indicador de riesgo de liquidez, los cuales, al cierre del semestre, se ubicaron en 10,89 % y 115 %, respectivamente.

Como resultado, 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 de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La Compañía aplica a los presentes estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

El referido marco exceptúa la aplicación de la NIIF 9, únicamente respecto de la cartera de crédito y su deterioro y la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) contenidas en el Capítulo I y XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Ver Nota 3. Políticas Contables Significativas. Las anteriores disposiciones se consideran normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

(b) Uso de estimados y juicios

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

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

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024, 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 la Compañía 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. La Compañía 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.

Jerarquía del valor razonable

La NIIF 13 establece la siguiente jerarquía para la medición del valor razonable:

Cuando se mide el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de

una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración. La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

Datos de entrada de Nivel 1

Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Datos de entrada de Nivel 2

Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Si el activo y pasivo tiene un plazo especificado.

(contractualmente) el dato de entrada de Nivel 2 debe ser observable, para el citado activo o pasivo, durante la totalidad del plazo. Los datos de entrada de Nivel 2 incluyen los siguientes elementos:

1. Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos.
2. Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
3. Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, por ejemplo:
 - (i) Tasas de interés y curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente;
 - (ii) Volatilidades implícitas; y
 - (iii) Diferenciales de crédito.
4. Datos de entrada corroborados por el mercado.

Datos de entrada de Nivel 3

Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo, situaciones en las que existe poca actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable permanece, es decir un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo. Por ello, los datos de entrada no observables reflejarán los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

Técnicas de valoración

Enfoque de mercado

El enfoque de mercado utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables.

Las técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado incluyen una matriz de fijación de precios. La matriz de fijación de precios es una técnica matemática utilizada principalmente para valorar algunos tipos de instrumentos financieros.

Enfoque del costo

El enfoque del costo refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

En muchos casos el método del costo de reposición corriente se utiliza para medir el valor razonable de activos tangibles que se utilizan en combinación con otros activos o con otros activos y pasivos.

Enfoque del ingreso

El enfoque del ingreso convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). Cuando se utiliza el enfoque del ingreso, la medición del valor razonable refleja las expectativas del mercado presentes sobre esos importes futuros.

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 de 2025

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	72,914,753
Negociables a Vlor Razonable con cambios en el ERI	1,545,715	-
Total inversiones	1,545,715	72,914,753
Activos no corrientes disponibles para venta	164,620,417	-
Terrenos y edificios	82,914,154	-
Vehículos	1,367,763	-
Propiedades de Inversión	462,700	-
Derivados y operaciones de contado	150,043	-
Total Activos	251,060,792	72,914,753
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(363,647)	-
Total Pasivos	(363,647)	-

Diciembre 31 de 2024

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	46,398,562
Negociables a Valor Razonable con cambios en el ERI	1,917,861	-
Total inversiones	1,917,861	46,398,562
Terrenos y edificios	62,540,239	-
Activos no corrientes disponibles para venta	10,906,185	-
Vehículos	1,669,025	-
Propiedades de Inversión	462,700	-
Derivados y operaciones de contado	391,332	-
Total Activos	77,887,342	46,398,562
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(65,584)	-
Total Pasivos	(65,584)	-

Transferencias entre niveles

Durante el primer semestre del año 2025 y 2024, no se presentaron cambios, ni transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable, ni hubo cambios en las técnicas de valoración.

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 de 2025		diciembre de 2024	
	Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar (a)	1,847,990,707	2,105,989,002	1,808,393,932	1,950,900,582
inversiones	92,041,514	92,041,514	90,311,018	90,311,018
Derechos fiduciarios	15,998,722	15,998,722	16,370,868	16,370,868
Total	1,956,030,943	2,214,029,238	1,915,075,818	2,057,582,468
Pasivos financieros				
Certificado de Deposito a Termino (b)	2,390,603,139	2,390,603,139	2,166,480,296	2,166,480,296
Depósitos de clientes	85,393,498	85,393,498	89,878,755	89,878,755
Total	2,475,996,637	2,475,996,637	2,256,359,051	2,256,359,051

(a) La cartera aumentó en COP 39.597 millones frente a diciembre de 2024, lo que impulsó su valor presente. Adicionalmente, la tasa de valoración (tasa de mercado) se redujo en 53 pb (de 17,87 % a 17,34 %), generando un efecto adicional.

(b) La tasa de valoración disminuyó 62 pb (de 10,14 % a 9,52 %), favoreciendo el valor presente, al igual que el incremento en volumen por COP 217 mil millones, resultando en un aumento neto del valor presente.

NOTA 5 - EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

	junio de 2025	diciembre de 2024
Moneda legal		
Depósitos en bancos (1)	115,757,229	120,910,861
Banco de la República (2)	105,002,444	195,203,795
Caja (3)	6,370,258	6,852,506
	227,129,931	322,967,162
Bancos del exterior	33,489,571	31,054,478
Caja (4)	283,132	315,227
	33,772,703	31,369,705
	260,902,634	354,336,867

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de junio de 2025 corresponde a USD 8,298,634 (31 de diciembre de 2024 corresponde a USD 7,114,683). De los cuales USD 69,571 corresponden a efectivo custodiado en las agencias y USD 8,229,063 corresponde a depósitos en bancos.

A continuación, se detallan las entidades y los saldos al 30 de junio 2025:

País donde se encuentra	Nombre de la entidad financiera	Tipo de cuenta	Saldo usd a junio 2025
curazao	BLUE BANK (USD INVERSION)	ahorros	3,608,243
panamá	MULTIBANK INC	corriente	1,659,558
estados unidos	JP Morgan Chase Bank	corriente	1,530,284
estados unidos	PORTAGE BANK	corriente	1,310,568
estados unidos	BANCO DAVIVIENDA INTERNATIONAL	corriente	107,308
panamá	BANCO DAVIVIENDA PANAMA	corriente	7,647
panamá	CANAL BANK	corriente	5,455
			8,229,063

- (1) Al 30 de junio 2025 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.
- (2) Corresponde a i) \$54,002,444 que se encuentra restringido, de conformidad con la resolución Externa 3 de 2024 del Banco de la República la cual requiere que los establecimientos de crédito mantengan un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (2.5%, 7%) como lo cita y exige la norma y ii) un depósito en contracción monetaria por \$51,000,000. la disminución de este rubro corresponde al cambio del valor en el depósito de contracción monetaria por los vencimientos presentados durante el primer semestre del 2025.

- (3) El saldo en caja incluye: efectivo en agencias \$4,119,029, Prosegur \$2,247,230 y caja menor \$4,000 (31 de diciembre de 2024 en las bóvedas de las agencias \$5,100,196, efectivo en tránsito \$430,000 y caja menor \$4,000).
- (4) El saldo de caja incluye efectivo en las bóvedas de las agencias. por USD 69,571 (31 de diciembre de 2024 USD 31,489)

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

Entidad Financiera	Calificación
Scotiabank Colpatria S.A.	AAA
Bancolombia	AAA
Banco de Occidente	AAA
JPMorgan	AAA
Citibank	AAA
AV Villas	AAA
Fiduprevisora	AAA
Banco Credifinanciera	AA
Bancoomeva	AA
Confiar	AA
Banco Popular	AA
Banco Serfinanzas	AA
Iris CF-Compañía de Financiamiento S.A.	A
Canal Bank	BBB+
Banco BBVA	BBB-
Davivienda	BB+

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 no existen restricciones, provisiones o gravámenes sobre los fondos anteriormente revelados; exceptuando lo mencionado en el ítem (2).

NOTA 6 - INVERSIONES

El siguiente es el detalle de las inversiones al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	junio de 2025	diciembre de 2024
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		
TES	3,037,300	-
TIDIS	-	709,044
	3,037,300	709,044
Hasta el vencimiento a costo amortizado		
TDA clase A	42,669,522	40,643,721
TDA clase B	42,813,250	40,787,824
CDT (1)	-	2,086,303
TDS	6,558,742	6,793,170
	92,041,514	90,311,018
Disponible para la venta a valor on cambios en ORI		
Acciones	72,914,753	46,398,562
	72,914,753	46,398,562
	167,993,567	137,418,624

Tasas Efectivas

TDA A	IBR -3.67% Y DTF-4
TDA B	IBR-1.71% Y DTF-2
TDS	9.5150% Y 9.979% (Tasa Fija)

(1) La Compañía al corte de diciembre de 2024 poseía un CDT con Juriscoop el cual se vencía el 29 de enero de 2025. Para el 2025 se determinó no renovar dicho título.

Hasta el vencimiento a costo amortizado

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

Al cierre del primer semestre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las inversiones diferentes de las expresadas en el párrafo anterior 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 del primer semestre de 2025 tenía las siguientes inversiones en acciones:

Junio de 2025

	N. de acciones total (A+B)	% Participación tipo A (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	% Participación tipo B (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	171,443	19.00%	26.00%	24,941,243
Colfimax Factoring S.A	685,481	13.38%	32.76%	20,840,425
Payments way solutions sas	44,302,500	16.11%	0.00%	19,838,216
Negozia Consumer Finance S.A.S	765,281	18.00%	8.67%	3,280,201
Azul Blanco Millionarias fc sa	900,000	0.64%	0.00%	2,205,600
Bloom Crowdfunding	153,819	4.36%	0.00%	1,809,067
Coltejer	2,453	0.40%	0.00%	-
	46,980,977			72,914,752

Diciembre de 2024

	N. de acciones total (A+B)	% Participación tipo A (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	% Participación tipo B (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	171,443	19.00%	26.00%	25,660,217
Colfimax Factoring S.A	377,789	6.68%	25.38%	12,846,462
Negozia Consumer Finance S.A.S	765,281	18.00%	8.67%	4,372,157
Bloom Crowdfunding	129,273	9.00%	0.00%	3,519,727
Coltejer	2,453	0.40%	0.00%	-
	1,446,239			46,398,563

Movimiento de las acciones

Fecha	Tercero	Transacción	N. de acciones	valor Compra y /o Venta
30/04/2025	PAYMENTS WAY SOLUTIONS SAS	compra	44,302,500	2,250,000,000
27/06/2025	AZUL BLANCO MILLONARIOS F C S A	compra	900,000	2,205,600,003
28/04/2025	COLFIMAX FACTORING S.A.	compra	307,692	1,199,998,800
20/01/2025	Bloom Crowdfunding	compra	24,546	13,500,300
			45,534,738	5,669,099,103

Valor Razonable de las Inversiones y efectos en el ORI

sociedad	n. de acciones	costo	valor razonable	Efecto en el ORI
Quantum Colombia SAS	171,443	7,298,720	24,941,243	17,642,523
Colfinmax Factoring S.A	685,481	9,919,824	20,840,425	10,920,602
Payments way solutions	44,302,500	2,250,000	19,838,216	17,588,216
Negozia Consumer Finance S.A.S	765,281	7,800,500	3,280,201	(4,520,299)
Azul Blanco Millonarios FC SA	900,000	2,205,600	2,205,600	-
Bloom Crowdfunding	153,819	84,600	1,809,067	1,724,466
Coltejer	2,453	-	-	(5,150)
	46,980,977	29,559,244	72,914,752	43,350,358

Tipo de acciones

Tipo B - Acciones preferenciales para pago de dividendo sin derecho a voto.

Tipo A - Acciones Ordinarias.

Sociedad	Acciones Tipo A	Acciones Tipo B	Total
Payments Way Solutions	44,302,500	-	44,302,500
Azul Blanco Millonarios FC	900,000	-	900,000
Negozia Consumer Finance S.A.S.	516,552	248,729	765,281
Colfinmax Factoring S.A.	198,750	486,731	685,481
Quantum Colombia S.A.S.	72,387	99,056	171,443
Bloom Crowdfunding	153,819	-	153,819
Coltejer	2,453	-	2,453
	46,146,461	834,516	46,980,977

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero bruto al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	2025	2024
Pyme	747,893,863	654,543,083
Corporativo	241,164,551	211,558,845
Microempresa (a)	233,063,863	360,110,497
Libranza	229,488,960	197,240,665
Empresarial	211,812,081	186,981,430
Libre inversión	106,097,963	116,391,231
Leasing comercial	42,734,231	46,706,671
Factoring	19,811,351	19,040,509
Crédito para empleados	6,047,167	5,752,860
Crédito de vivienda	4,908,299	5,000,341
Tarjeta de crédito	4,841,915	4,927,830
Vehículos consumo	126,463	139,968
	1,847,990,707	1,808,393,932
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	161,225,338	136,463,330
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	2,518,937	2,009,924
Comisiones	12,873	11,560
	163,757,148	138,484,814
	2,011,747,855	1,946,878,746

(a) durante el primer semestre de 2025 la modalidad de microempresa registra una disminución del 35,28% frente al saldo observado en diciembre de 2024, lo que equivale a una reducción de \$127.046.634, esto se da principalmente por dos factores: cancelación total de obligaciones y reclasificación de clientes a otras modalidades.

El saldo de cartera de créditos al 30 de junio de 2025 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$ 406,800 (31 de diciembre de 2024 \$ 518,203); el plazo promedio para el descuento por amortizar con corte a junio 2025 es 65 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 de la Compañía.

Al 30 de junio de 2025 el abono neto al estado de resultados, por los bienes entregados en arrendamiento financiero fue de \$ 4,154,900 (31 de diciembre de 2024 \$ 9,707,334).

La maduración de la cartera de crédito incluyendo las operaciones de leasing financiero, tuvo una maduración para el cierre del 30 de junio del año 2025 de 1,892 días (diciembre 2024: 1,927 días).

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

El crecimiento observado entre junio de 2025 y diciembre de 2024 se atribuye principalmente a la evolución positiva de las distintas líneas de crédito. En particular, es destacable mencionar el desempeño de la línea de libranza, que registró un incremento del 16,35%, y la cartera comercial pyme, que experimentó una expansión del 14,26%. Adicionalmente, la cartera de consumo mostró un crecimiento del 6,7%, mientras que la cartera comercial creció un 1,2%. El aumento observado en las líneas de crédito ha sido impulsado por la implementación de estrategias clave orientadas a optimizar la colocación de productos en sectores de alto potencial y a expandir la cobertura en el mercado. En consecuencia, la cartera total experimentó un aumento del 2,19%.

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

Junio 2025

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	63,548,664
6 a 12 meses	42,184,809
1 año a 3 años	270,694,708
Mayor a 3 años	1,426,318,270
Ley de reorganización o superior al vencimiento.	<u>45,244,255</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	1,847,990,706

Diciembre 2024

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	62,622,079
6 a 12 meses	46,019,046
1 año a 3 años	238,524,188
Mayor a 3 años	1,414,064,447
Ley de reorganización o superior al vencimiento	<u>47,164,173</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	1,808,393,933

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 desde el segundo trimestre del año 2025:

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	Administración Financiera del crédito y aplicación de pagos	Administración del recaudo
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS		Libre Inversión	Consumo	DTF +14 y DTF + 9,18 E.A	Coltefinanciera	Coltefinanciera	Coltefinanciera
ALTA ORIGINADORA S.A.S		Consumo Masivo					
		Creditos de Vehículos usados	Comercial	DTF + 7,36 E.A- DTF + 5,50 y DTF +6,36	Alta Originadora	Coltefinanciera	Coltefinanciera
TU RESPALDO SEGURO S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	DTF+ 10, DTF + 9 y DTF +2,8% E.A	Tu respaldo	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva
				Tasa de descuento de DTF+9, 18.5 E.A. y un porcentaje de la tasa facial del crédito del 30% para el originador y 70% para Coltefinanciera			
CREDITO2 S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo		Credito2	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva
MONEYTECH SAS		Libranza Privada	Consumo	DTF+6,42 E.A	Moneytech	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva
RESPALDO COLOMBIA SAS		Libre Inversión	Consumo	DTF + 11,30 y DTF + 6,23	Respaldo Colombia	Coltefinanciera	Coltefinanciera
E - CREDIT S.A.S.		Consumo Masivo					
		Libranza Pensionados	Consumo	Sin tasa de compra	Coltefinanciera	Coltefinanciera	Coltefinanciera
GENERA SUEÑOS S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	DTF+10 Puntos E.A. Y 25 E.A.	Genera Sueños	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva
				Un porcentaje de la tasa facial del crédito del 25% para el originador y 75% para Coltefinanciera			
FINANCREA SAS		Libranza Pensionados	Consumo		Financrea	Coltefinanciera	Financrea
FINANZAS Y NEGOCIOS - SU SOLUCION S.A.		Libranza Pensionados	Consumo	Sin tasa de compra	Coltefinanciera	Coltefinanciera	Coltefinanciera
ALMACENES FLAMINGO S.A.		Libre Inversión	Consumo	DTF + 5 EA	Coltefinanciera	Coltefinanciera	Coltefinanciera
LEVA CAPITAL COLOMBIA S.A.S.		Consumo Masivo					
		Libre Inversión	Consumo	DTF + 6,23 EA	LEVA CAPITAL	Coltefinanciera	Coltefinanciera
		Consumo Masivo					

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

Al cierre de junio de 2025 se presentó saldo por pagar a las entidades que refieren los créditos por concepto de margen en participación de las cuotas recaudadas por valor de \$ 470.853 (Marzo de 2025 \$ 263.420).

A continuación, se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva realizadas durante el primer semestre 2025:

Originador/	Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Otros conceptos	Valor compra	Nº de pagares
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS		Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2,00	187,073,802	1,007,709	-	188,081,511	56,911
E - CREDIT S.A.S.		Libranza Pensionados	Consumo	12,33	44,690,670	335,246	-	45,025,916	2,793
TU RESPALDO SEGURO S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	12,26	13,072,933	11,254	-	13,084,187	1,134
ALTA ORIGINADORA S.A.S		Creditos de Vehículos usados	Comercial	4,61	10,564,692	85,295	-	10,649,987	184
CREDITO2 S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	13,26	9,978,278	5,494	-	9,983,771	424
RESPALDO COLOMBIA SAS		Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2,28	5,964,378	61,717	-	6,026,095	556
MONEYTECH SAS		Libranza Privada	Consumo	4,94	5,837,500	24,351	-	5,861,851	338
LEVA CAPITAL COLOMBIA S.A.S.		Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2,59	2,901,844	29,126	-	2,930,970	288
FINANZAS Y NEGOCIOS - SU SOLUCION S.A.		Libranza Pensionados	Consumo	13,19	1,815,417	1,922	-	1,817,339	42
FINANCREA SAS		Libranza Pensionados	Consumo	13,51	1,516,658	11,932	-	1,528,590	76
ALMACENES FLAMINGO S.A.		Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	0,62	505,755	4,201	-	509,956	685
GENERA SUEÑOS S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	10,43	407,024	6,933	-	413,956	38
					284,328,951	1,585,180	-	285,914,129	63,469

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

Originador/	Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Otros conceptos	Valor compra	Nº de pagares
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS		Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.11	290,057,075	1,570,914	-	291,627,989	87,034
TU RESPALDO SEGURO S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	12.14	38,014,298	1,968	-	38,016,266	3,148
ALTA ORIGINADORA S.A.S		Créditos de Vehículos usados	Comercial	4.72	33,250,657	219,795	-	33,470,452	659
CREDITO2 S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	13.85	30,966,243	106341	-	31,072,584	1785
E-CREDIT		Libranza Pensionados	Consumo	14	21293472	413,692	40,151	21747315	1,408
MONEYTECH SAS		Libranza Privada	Consumo	4.88	8,323,900	25,359	-	8,349,259	573
RESPALDO COLOMBIA SAS		Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.51	6,044,773	87,609	-	6,132,382	595
GENERA SUEÑOS S.A.S		Libranza Pensionados	Consumo	12.75	4,088,078	58,053	-	4,146,131	464
KREDIT PLUS S.A.S.		Libranza Pensionados	Consumo	12.6	3,661,721	46,504	-	3,708,225	150
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S.		Libranza Privada	Consumo	4.23	3,683,990	8,246	-	3,692,236	193
LAGOBO DISTRIBUCIONES S.A. L.G.B. S.A.		Libranza Pensionados	Consumo	10.16	1,028,767	21,471	-	1,050,238	102
					440,412,974	2,559,952	40,151	443,013,077	96,111

En virtud de las cesiones de cartera realizadas por la compañía, al 30 de junio 2025 se realizaron devoluciones y ventas de cartera a los originadores por valor de \$225.352.350 (2024 \$ 289.491.947).

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó durante el primer semestre de 2025 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$ 36.126.247

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	OTROS	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA VENDEDORES	VALOR COMPRA	UTILIDAD O PERDIDA	N. OBLIGACIONES
SOLVENTO CAPITAL SAS	FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	35,429,947	-	-	954,306	34,475,641	287,961	34,763,602	-	162
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	1,046,625	111,266	2,317	-	1,160,208	-	1,149,571	10,637	16
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	195,141	20,192	-	-	215,333	-	213,074	2,259	4
TOTAL			36,671,713	131,458	2,317	954,306	35,851,182	287,961	36,126,247	12,896	182

La Compañía efectuó durante el año 2024 operaciones de compra de cartera comercial de factoring, por valor total de \$ 72,846,457.

VENDEDOR	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	OTROS	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA VENDEDORES	VALOR COMPRA	UTILIDAD O PERDIDA	N. OBLIGACIONES
SOLVENTO CAPITAL S.A.S	65,243,176	-	-	2,404,938	62,838,238	749,984	63,588,222	-	91
ZYYEI DIGITAL S.A.S	3,122,378	-	-	-	3,122,378	-	3,126,986	(4,608)	239
LEXER COLOMBIA SAS	1,640,313	174,581	5,461	-	1,820,355	-	1,806,510	13,845	21
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	1,617,003	131,249	3,688	-	1,751,940	-	1,743,128	8,812	34
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	1,454,354	111,507	3,853	-	1,569,714	-	1,566,574	3,140	23
CESIONBNK S.A.S	981,448	-	-	11,906	969,542	3,649	973,192	-	142
COLECTOR CAPITAL S.A.S	37,212	4,633	-	-	41,845	-	41,845	-	1
	74,095,884	421,970	13,002	2,416,844	72,114,012	753,633	72,846,457	21,189	551

Venta de cartera

La Compañía efectuó durante el primer semestre de 2025 operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	VR. UTILIDAD
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	14,265,712	22,282	16,068	14,271,926	14,460,343	188,417
CGF FINANCIAL GROUP LTD	LEASING, LIBRANZA, LIBRE INVERSION, PYME, TARJETA DE CRÉDITO	CONSUMO Y COMERCIAL	5,371,170	598,619	5,407,493	562,296	5,371,170	4,808,874
CREDITO2 S.A.S	PYME	COMERCIAL	3,980,000	165,626	170,775	3,974,851	4,000,529	25,678
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	1,991,534	1,295	-	1,992,829	2,009,569	16,740
FINANZAS Y NEGOCIOS - SU SOLUCION S.A.	TARJETA CREDITO, LIBRANZAS, LIBRE INVERSION	CONSUMO Y COMERCIAL	1,885,594	22,077	127,005	1,780,666	1,907,671	127,005
SYSTEMGROUP S.A.S.	RESTRUCTURADO	COMERCIAL	965,275	93,350	49,534	1,009,091	1,009,092	1
LIQUITTY COLOMBIA SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	982,941	3,000	3,386	982,555	1,000,104	17,549
INVERSIONES Y CONSULTORIAS DIEZ S.A.S	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	108,172	-	73	108,099	107,703	(396)
TINELLO CAPITAL SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	85,279	-	-	85,279	86,061	780
			29,635,677	906,249	5,774,334	24,767,592	29,952,242	5,184,648

La Compañía efectuó durante el año 2024 operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	VR. UTILIDAD
E - CREDIT S.A.S.	LIBRANZAS	CONSUMO	68,113,196	865,109	3,838,112	65,140,193	68,978,305	3,838,112
IRIS CF	LIBRANZAS	CONSUMO	62,187,860	571,073	3,110,228	59,648,705	62,758,933	3,110,228
ZYYEI DIGITAL S.A.S	FACTORING	COMERCIAL	24,641,861	39,927	-	24,681,788	25,020,898	339,110
CREDITO2 S.A.S	CORPORATIVO Y FACTORING	COMERCIAL	22,576,673	1,791,337	3,230,126	21,137,884	22,864,577	1,726,693
LEXER COLOMBIA SAS	FACTORING	COMERCIAL	18,021,343	103,335	49,786	18,074,892	18,468,653	393,761
CGF FINANCIAL GROUP LTD (a)	CONSUMO Y COMERCIAL	CONSUMO Y COMERCIAL	17,422,635	1,673,578	16,909,598	2,186,614	17,422,635	15,236,020
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING	COMERCIAL	15,209,059	88,037	24,944	15,272,152	15,621,474	349,322
TINELLO CAPITAL SAS	FACTORING	COMERCIAL	12,644,510	11,544	-	12,656,054	12,774,395	118,341
GÓMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	FACTORING	COMERCIAL	12,011,006	77,940	29,175	12,059,772	12,358,115	298,342
BANCO AV VILLAS S.A.	FACTORING	COMERCIAL	9,518,444	-	-	9,518,445	9,594,052	75,607
SOLVENTO CAPITAL SAS	VEHÍCULOS	CONSUMO	2,699,891	89,669	136,678	2,652,882	2,789,560	136,680
CONSULTORÍAS DIEZ S.A.S.	FACTORING	COMERCIAL	2,398,732	956	5,001	2,394,688	2,407,983	13,295
COLECTORA DE CARTERA S.A.S.	TC CONSUMO, LIBRE INVERSIÓN	CONSUMO	1,023,958	42,177	113,347	952,788	1,059,168	106,380
			268,469,168	5,354,682	27,446,995	246,376,857	272,118,748	25,741,891

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

El saldo de esta cuenta comprendía al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Provisión Capitales	2025	2024
Cartera de crédito y op. de leasing comercial	61,853,186	66,534,210
Componente contra cíclico individual	28,947,870	28,908,166
Cartera de crédito y op. de leasing consumo	12,916,660	13,529,590
Préstamos a empleados	113,463	111,451
	103,831,179	109,083,417
Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comerciales	14,726,997	11,502,981
Intereses y Otros conceptos consumo	592,739	755,498
	15,319,736	12,258,479
	119,150,915	121,341,896

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 \$ 2,533 por dicho concepto al corte del primer semestre de 2025. (2024 \$ 3,905).

La disminución en la provisión de cartera entre el cierre del año 2024 y el segundo trimestre de 2025, pese al incremento del 2,19% en la cartera bruta, obedece a la estrategia de la compañía de orientar sus esfuerzos hacia segmentos con un mejor perfil de riesgo crediticio. La variación observada en la provisión no responde a un deterioro en la calidad crediticia, sino a una optimización en la estructura del portafolio, orientada a una gestión más eficiente del riesgo.

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 de 2025 y 31 de diciembre de 2024

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

Junio de 2025							
	Capital Procíclico	Capital Cíclico	Total Capital	Cuentas por Cobrar Procíclico	Cuentas por Cobrar Cíclicas	Total Cuentas por Cobrar	Total General
Comercial							
A	7,481,522	6,643,773	14,125,295	688,082	342150	1,030,232	15,155,527
B	21,519,491	11,228,618	32,748,109	2,972,756	1,490,801	4,463,557	37,211,666
C	26,883,687	5,037,239	31,920,926	7,801,000	736326	8,537,326	40,458,252
D	5,386,874	117,056	5,503,930	629,487	312	629,799	6,133,729
E	581,612	-	581,612	66,084	-	66,084	647,696
	61,853,186	23,026,686	84,879,872	12,157,409	2,569,589	14,726,998	99,606,870
Consumo							
A	10,944,516	5,499,377	16,443,893	195,064	90,918	285,982	16,729,875
B	154,834	85,180	240,014	17,262	2,018	19,280	259,294
C	848,079	283,272	1,131,351	158,692	4,860	163,552	1,294,903
D	786,405	53,355	839,760	92,259	14	92,273	932,034
E	296,289	-	296,289	31,650	-	31,650	327,941
	13,030,123	5,921,184	18,951,307	494,927	97,810	592,737	19,544,047
	74,883,309	28,947,870	103,831,179	12,652,336	2,667,399	15,319,735	119,150,917
Diciembre de 2024							
	Capital Procíclico	Capital Cíclico	Total Capital	Cuentas por Cobrar Procíclico	Cuentas por Cobrar Cíclicas	Total Cuentas por Cobrar	Total General
Comercial							
A	10,492,907	8,387,123	18,880,030	879,928	629,882	1,509,810	20,389,840
B	21,508,659	10,477,645	31,986,305	2,477,265	1,110,958	3,588,223	35,574,528
C	27,510,415	4,325,070	31,835,485	5,226,309	469,837	5,696,146	37,531,631
D	6,527,215	128,721	6,655,937	691,934	400	692,335	7,348,271
E	495,013	-	495,013	16,468	-	16,468	511,481
	66,534,209	23,318,560	89,852,770	9,291,904	2,211,077	11,502,981	101,355,751
Consumo							
A	10,115,911	5,010,283	15,126,194	179,924	84,009	263,933	15,390,126
B	274,905	104,507	379,412	28,765	3,774	32,539	411,951
C	1,091,114	361,712	1,452,826	198,393	6,205	204,598	1,657,424
D	2,006,022	113,104	2,119,126	249,243	34	249,276	2,368,403
E	153,089	-	153,089	5,153	-	5,153	158,242
	13,641,041	5,589,606	19,230,647	661,478	94,022	755,499	19,986,146
	80,175,250	28,908,166	109,083,417	9,953,380	2,305,099	12,258,480	121,341,897

b) Clasificación de la provisión para cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

Junio de 2025					
	Garantía admisibles	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	4,114,181	10,011,114	14,125,295	1,030,232	15,155,527
B	14,377,732	18,370,377	32,748,109	4,463,557	37,211,666
C	18,718,404	13,202,522	31,920,926	8,537,326	40,458,252
D	1,137,218	4,366,712	5,503,930	629,798	6,133,728
E	426,504	155,109	581,613	66,084	647,697
	38,774,039	46,105,834	84,879,873	14,726,997	99,606,870
Consumo					
A	123,144	16,320,748	16,443,892	285,982	16,729,874
B	1,055	238,959	240,014	19,280	259,294
C	-	1,131,351	1,131,351	163,552	1,294,903
D	-	839,760	839,760	92,273	932,033
E	-	296,289	296,289	31,650	327,939
	124,199	18,827,107	18,951,306	592,737	19,544,043
	38,898,238	64,932,941	103,831,179	15,319,734	119,150,915

Diciembre de 2024					
	Garantía admisibles	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	4,202,976	14,677,055	18,880,031	1,509,809	20,389,840
B	16,804,098	15,182,207	31,986,305	3,588,223	35,574,528
C	17,378,035	14,457,449	31,835,484	5,696,146	37,531,630
D	1,028,192	5,627,745	6,655,937	692,335	7,348,272
E	197,149	297,864	495,013	16,468	511,481
	39,610,450	50,242,320	89,852,770	11,502,981	101,355,751
Consumo					
A	126,867	14,999,327	15,126,194	263,933	15,390,126
B	-	379,412	379,412	32,539	411,951
C	2,621	1,450,205	1,452,826	204,598	1,657,424
D	-	2,119,126	2,119,126	249,276	2,368,403
E	-	153,089	153,089	5,153	158,242
	129,488	19,101,159	19,230,647	755,499	19,986,146
	39,739,938	69,343,479	109,083,417	12,258,480	121,341,896

c) Clasificación de la provisión para cartera de crédito y operaciones de leasing financiero según Modelo de Referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia (MRC y MRCO)

Junio de 2025					
	Garantía admisibles	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
AA	4,114,181	10,011,114	14,125,295	1,030,232	15,155,527
A	4,461,784	9,900,052	14,361,836	1,488,671	15,850,507
BB	9,915,948	8,470,325	18,386,273	2,974,885	21,361,158
B	2,092,223	2,497,080	4,589,303	2,791,496	7,380,799
CC	16,626,180	10,705,442	27,331,622	5,745,830	33,077,452
C	-	-	-	-	-
D	1,137,218	4,366,712	5,503,930	629,798	6,133,728
E	426,504	155,109	581,613	66,084	647,697
	38,774,038	46,105,834	84,879,872	14,726,996	99,606,868
Consumo					
AA	123,144	15,789,408	15,912,552	259,493	16,172,045
A	-	624,193	624,193	37,421	661,614
BB	1,055	146,106	147,161	8,348	155,509
B	-	250,925	250,925	35,419	286,344
CC	-	880,426	880,426	128,133	1,008,559
C	-	-	-	-	-
D	-	839,760	839,760	92,273	932,033
E	-	296,291	296,291	31,650	327,939
	124,199	18,827,109	18,951,308	592,737	19,544,043
	38,898,237	64,932,943	103,831,180	15,319,733	119,150,911

Diciembre de 2024

	Garantía admisibles	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
AA	4,202,976	14,677,055	18,880,030	1,509,809	20,389,840
A	624,044	4,762,157	5,386,201	236,605	5,622,806
BB	16,180,054	10,420,050	26,600,104	3,351,618	29,951,722
B	779,689	1,692,260	2,471,949	1,685,308	4,157,257
CC	16,598,346	12,765,190	29,363,536	4,010,838	33,374,374
C	94,126	1,195,014	1,289,140	84,050	1,373,190
D	934,066	4,673,969	5,608,035	613,182	6,221,218
E	197,149	56,626	253,775	11,570	265,345
	39,610,450	50,242,321	89,852,770	11,502,981	101,355,751
Consumo					
AA	126,867	14,651,136	14,778,002	243,270	15,021,272
A	-	604,714	604,714	43,012	647,725
BB	-	122,890	122,890	10,190	133,080
B	-	368,047	368,047	41,901	409,948
CC	2,621	1,082,158	1,084,779	162,697	1,247,476
C	-	1,602,440	1,602,440	207,063	1,809,503
D	-	516,686	516,686	42,214	558,900
E	-	153,089	153,089	5,153	158,242
	129,488	19,101,160	19,230,647	755,500	19,986,146
	39,739,937	69,343,481	109,083,417	12,258,481	121,341,897

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta el 30 de junio de 2025 fue por \$ (108.091).

A continuación, se detalla:

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 01 de enero de 2025	88,558,690	19,230,647	107,789,337
Provisión cargada a resultados	19,413,383	6,997,380	26,409,172
Reintegro de provisiones	(22,286,096)	(3,891,952)	(26,178,048)
Ventas	(1,761,335)	(3,384,403)	(5,145,738)
Saldo al 30 de junio de 2025	83,924,642	18,951,672	102,874,723
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 01 de enero de 2025	1,294,080	-	1,294,080
Provisión cargada a resultados	550,707	-	550,707
Reintegro de provisiones	(889,922)	-	(889,922)
Saldo al 30 de junio de 2025	954,865	-	954,865
	84,879,507	18,951,672	103,831,178

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 31 de diciembre de 2024 fue por \$ 79,070,514.

A continuación, se detalla:

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 01 de enero de 2024	32,507,326	21,739,682	54,247,008
Provisión cargada a resultados	79,341,938	15,721,285	95,063,222
Reintegro de provisiones	(15,346,191)	(1,072,714)	(16,418,905)
Ventas	<u>(7,944,382)</u>	<u>(17,157,607)</u>	<u>(25,101,989)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	88,558,691	19,230,646	107,789,336
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 01 de enero de 2024	867,883	-	867,883
Provisión cargada a resultados	1,435,296	-	1,435,296
Reintegro de provisiones	<u>(1,009,100)</u>	-	<u>(1,009,100)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1,294,079	-	1,294,079
	89,852,770	19,230,646	109,083,415

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 de junio 2025, fue de \$ 3,712,991 y se detalla a continuación:

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 01 de enero de 2025	11,228,136	755,498	11,983,634
Provisión cargada a resultados	7,384,444	437,333	7,822,368
Reintegro de provisiones	(3,853,386)	(296,883)	(4,150,269)
Ventas	(296,026)	(294,359)	(590,385)
Saldo al 30 de junio de 2025	14,462,234	601,589	15,065,348
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 01 de enero de 2025	274,845	-	274,845
Provisión cargada a resultados	152,354	-	152,354
Reintegro de provisiones	(111,462)	-	(111,462)
castigos y condonaciones	(59,825)	-	(59,825)
Saldo al 30 de junio de 2025	255,912	-	255,912
	14,718,146	601,589	15,319,736

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 31 del diciembre 2024, fue de \$ 12,208,518 y se detalla a continuación:

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 01 de enero de 2024	2,923,839	814,624	3,738,464
Provisión cargada a resultados	11,459,706	1,718,709	13,178,415
Reintegro de provisiones	(2,349,034)	(563,851)	(2,912,884)
Ventas	(806,376)	(1,213,985)	(2,020,361)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	11,228,136	755,498	11,983,634
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 01 de enero de 2024	32,796	-	32,796
Provisión cargada a resultados	316,733	-	316,733
Reintegro de provisiones	(74,683)	-	(74,683)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	274,846	-	274,846
	11,502,981	755,498	12,258,479

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	junio de 2025	diciembre de 2024
Cesiones de Cartera (a)	69,438,872	25,640,785
Anticipos Compras de Cartera (b)	64,584,564	27,474,090
cuentas por cobrar accionistas (c)	34,477,732	37,970,637
Depósito en garantía (d)	7,718,584	5,033,084
Tarjeta marca compartida	5,323,922	5,451,245
Corresponsal	4,220,000	4,460,000
Anticipo a proveedores (e)	3,064,406	1,514,887
Otras cuentas por cobrar	2,753,840	1,337,030
Icefex- Cuentas abandonadas	2,428,486	1,500,134
Comercio exterior	1,303,456	739,727
Dividendos	1,062,535	663,661
Intereses cesiones de cartera	573,718	608,649
Cánones RED de Oficinas	537,728	867,553
Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas	310,170	310,314
Money Remiter	235,422	330,603
Retorno Seguros	228,849	283,415
Siniestros	-	38,209
	198,262,284	114,224,023
Menos Provisión		
Otras cuentas por cobrar-P	(1,786,775)	(1,615,791)
Total, Cuentas por cobrar, neto	196,475,509	112,608,232

- (a) El 80,52% de este saldo corresponde a una cuenta por cobrar a Dentix Financial Servicies originador de cartera, la cual obedece a la venta de cartera realizada el día 30 de junio 2025, el 15,50% obedece a recaudos no girados el último día hábil del mes de junio 2025 y el 3,98% restante a libranzas. Sobre los valores no recaudados se cobra intereses de mora. Los tiempos en los que el originador debe realizar el giro de los recursos es de 3 días hábiles. El saldo de la cuenta por cobrar es menor a 30 días y se cancela en el transcurso del siguiente mes.
- b) Estos anticipos corresponden a operaciones realizadas durante el mes de junio con originadores de crédito, cuya cartera no se logró incorporar al cierre del periodo. Esta cartera es incorporada en el mes siguiente cancelando así el anticipo entregado.
- c) Detalle del total de cuentas por cobrar accionistas:

CGF FINANCIAL GROUP LTD

- 1. Venta de Acciones \$ 3,241,259.
- 2. Cesión de los derechos económicos de la póliza de seguro colectiva de deudores 4,045,783.
- 3. Cesión de los derechos económicos los convenios con remesadoras \$ 18,495,194.

4. Venta de intangibles \$8,695,497

- (d) Esta cuenta por cobrar corresponde a: \$6,525,000 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; \$600,000 corresponde a la garantía entregada a la cámara de riesgos central de contraparte, \$413,584 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX. (USD 101.626,02) y \$180,000 garantía Redeban.
- (e) Este valor corresponde a anticipos con proveedores que se regularizan en el 2025 contra la ejecución de las actividades. El incremento en este rubro se debe a los anticipos realizados para traslados de oficinas y locales.

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 30 de junio 2025, fue de \$ 209,193, y se detalla a continuación:

Saldo al 01 de enero de 2025	1,615,791
Provisión cargada a resultados	209,193
Venta	(38,209)
Saldo al 30 de junio de 2025	1,786,775

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 31 de diciembre 2024, fue de \$ 1,700,937, y se detalla a continuación:

Saldo al 01 de enero de 2024	191,036
Provisión cargada a resultados	1,713,983
Reintegro de provisiones	(13,046)
Ventas	(276,182)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1,615,791

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

El saldo a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprendía:

Bienes recibidos en pago	2025	2024
Bienes muebles (a)	164,125,222	-
Bienes inmuebles (b)	6,838,257	8,093,097
	170,963,479	8,093,097
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles (c)	1,493,834	9,956,557
	1,493,834	9,956,557
Menos provisión bienes recibidos en Pago	(6,828,558)	(2,356,927)
Menos provisión de bienes restituidos	(1,008,338)	(4,786,543)
	(7,836,896)	(7,143,470)
Total Bienes recibidos en pago, neto	164,620,417	10,906,184

a) Durante el primer semestre del 2025 se recibieron bienes muebles en dación de pago por un total de \$164,125,222, de los cuales \$38,908,257 bienes muebles y \$109,964,195 como cesion de derechos fiduciarios y \$15,252,771 PA Fideicomiso, esto ocasiona que se presente un incremento en el primer semestre del año 2025 con respecto a diciembre 2024 en el concepto de provisión de bienes recibidos en pago.

b) Durante el primer semestre del 2025 se recibieron bienes inmuebles en dación de pago por un total de \$6,838,257, y se realizaron ventas por \$8,093,097 esto ocasiona que se presente una disminución en el primer semestre del año 2025 con respecto a diciembre 2024 en el concepto de provisión de bienes recibidos en pago

c) Durante el primer semestre del 2025 se recibieron bienes inmuebles restituidos contratos de leasing por un total de \$2,278,634 de FEP ESTUDIO JURIDICO SAS, y se realizaron ventas por \$7,713,305 y se trasladó como activo por \$3,028,052 esto ocasiona que se presente una disminución en el primer semestre del año 2025 con respecto a diciembre 2024 en el concepto de provisión de bienes recibidos en pago

Durante el primer semestre se recibieron en dación de pago 900.000 acciones de la sociedad Azul & Blanco – Millonarios F.C S.A por \$2,205,600.

A continuación, se detallan las transacciones de los bienes recibidos durante el primer semestre de 2025:

En el mes de febrero 2025 se recibieron bienes muebles por \$38,908,257, de los cuales \$12,112,436 de ESTUDIO FISCAL SAS, \$22,097,359 de FEP ESTUDIO JURIDICO SAS y \$4,698,462 de OVER THE WIRE SAS. Autorizado por junta directiva en acta 545 del 27-02-2025.

En el mes de mayo bienes muebles derechos fiduciarios por \$67,522,002 de OPES TRANSFORMACION CORPORATIVA. Autorizado por junta directiva en acta 550 del 27-05-2025.

En el mes de junio bienes muebles derecho de crédito PA por \$15,252,771 de SOCIEDAD CORP SAS y cesión derechos fiduciarios por \$42,442,193 de OPES TRANSFORMACION SAS. Autorizado por junta directiva en acta 551 del 26-06-2025.

En los meses de abril y junio 2025 bienes inmuebles por \$6,838,257 de HEBA COLOMBIA SAS. Autorizado por junta directiva en actas 549 del 29-04-2025 y 551 del 26-06-2025.

A continuación, se detalla el monto de los bienes recibidos en pago y bienes restituidos, según el período de permanencia en la Compañía al corte del primer semestre de 2025:

a) Bienes inmuebles	recepción	provisión	neto
menor a 1 año	6,838,257	(319,870)	6,518,387
mayor a 2 años	1,493,834	(1,008,338)	485,496
	8,332,091	(1,328,208)	7,003,883

b) Bienes muebles	recepción	provisión	neto
menor a 1 año	164,125,222	(6,508,688)	157,616,534
	164,125,222	(6,508,688)	157,616,534
	172,457,313	(7,836,896)	164,620,417

Diciembre 2024

a) Bienes inmuebles	recepción	provisión	neto
menor a 1 año	5,943,238	(824,249)	5,118,989
entre 1 y 2 años	6,671,745	(2,922,550)	3,749,195
mayor a 2 años	5,434,671	(3,396,670)	2,038,001
	18,049,654	(7,143,469)	10,906,185

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing para el año 2025 fue de \$8,468,176 (año 2024 \$ 4,188,881), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

Saldo al 01 de enero de 2025	7,143,469
Provisión cargada a resultados	8,468,176
Retiro de Provisión por venta	(7,774,749)
Saldo al 30 de junio de 2025	7,836,896

Diciembre 2024

Saldo al 01 de enero de 2024	3,070,371
Provisión cargada a resultados	4,188,881
Retiro de Provisión por venta	(115,783)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	7,143,469

Durante el primer semestre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 las provisiones registradas corresponden al procedimiento estipulado en la Circular Externa número 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 11 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	2025	2024
Edificios (a)	66,684,765	46,740,174
Edificaciones en Curso	10,479,436	9,689,584
Terrenos	7,454,014	7,454,014
Equipo de Oficina	3,980,166	3,853,156
Equipo de informática	1,888,587	1,888,959
Vehículos	1,814,729	1,814,728
	92,301,697	71,440,615
menos: Depreciación y deterioro	<u>(6,114,534)</u>	<u>(5,299,721)</u>
	86,187,163	66,140,894
Mejoras en Propiedades ajenas	1,909,685	1,851,160
Menos: Amortización acumulada	<u>(1,837,145)</u>	<u>(1,806,463)</u>
	72,540	44,697
Propiedad y Equipo por derecho de uso (a)	9,417,735	9,635,320
Menos Depreciación acumulada	<u>(6,077,544)</u>	<u>(5,450,860)</u>
	3,340,191	4,184,460
	89,599,894	70,370,051

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) El incremento de este rubro se debe a que durante el primer semestre del 2025 se realizó el alta de dos inmuebles.

A continuación, se muestra un detalle del movimiento del costo, las adiciones, la depreciación y la amortización de las propiedades y equipo al cierre de junio de 2025:

	Saldo final al 31 de diciembre 2024	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 30 de junio 2025
Costo						
Edificios	46,740,174	19,944,591	-	-	-	66,684,765
Edificaciones en Curso	9,689,584	789,852	-	-	-	10,479,436
Inmuebles derechos de uso (a)	9,635,320	365,484	-	-	(583,070)	9,417,735
Terrenos	7,454,014	-	-	-	-	7,454,014
Equipo de oficina	3,853,156	141,009	-	-	(13,999)	3,980,166
Mejoras en Prop. ajenas	1,851,159	58,525	-	-	-	1,909,685
Equipo de cómputo	1,888,959	18,495	-	-	(18,867)	1,888,587
Vehículos	1,814,728	-	-	-	-	1,814,728
	82,927,094	21,317,956	-	-	(615,936)	103,629,116
Depreciación y/o amortización						
Inmuebles derechos de Uso (a)	(5,450,860)	(1,209,754)	-	-	583,070	(6,077,544)
Equipo de oficina	(2,441,894)	(111,694)	-	-	13,882	(2,539,706)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,806,463)	(30,682)	-	-	-	(1,837,145)
Edificios	(1,343,534)	(360,528)	-	-	-	(1,704,062)
Equipo de cómputo	(1,368,590)	(74,077)	-	-	18,867	(1,423,800)
Vehículos	(145,703)	(301,262)	-	-	-	(446,965)
	(12,557,044)	(2,087,997)	-	-	615,819	(14,029,222)
	70,370,050	19,229,959	-	-	(117)	89,599,894

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

	Saldo inicial al 01 de enero 2024	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 31 de diciembre 2024
Costo						
Edificios	47,064,249	52,762	-	(376,837)	-	46,740,174
Edificaciones en Curso	-	9,689,584	-	-	-	9,689,584
Inmuebles derechos de uso	8,878,925	1,084,455	-	-	(328,060)	9,635,320
Terrenos	6,891,514	-	-	562,500	-	7,454,014
Equipo de oficina	3,643,724	209,572	-	-	(140)	3,853,156
Equipo de cómputo	1,476,128	412,831	-	-	-	1,888,959
Mejoras en Prop. ajenas	1,851,159	-	-	-	-	1,851,159
Vehículos	1,143,260	664,645	-	6,823	-	1,814,728
	70,948,959	12,113,849	-	192,486	(328,200)	82,927,094
Depreciación y/o amortización						
Inmuebles derechos de Uso	(4,010,394)	(2,234,504)	-	-	794,038	(5,450,860)
Equipo de oficina	(2,166,977)	(275,057)	-	-	140	(2,441,894)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,684,140)	(122,323)	-	-	-	(1,806,463)
Equipo de cómputo	(1,222,178)	(146,412)	-	-	-	(1,368,590)
Edificios	(902,945)	(723,036)	282,447	-	-	(1,343,534)
Vehículos	(25,453)	(165,034)	44,784	-	-	(145,703)
	(10,012,087)	(3,666,366)	327,231	-	794,178	(12,557,044)
	60,936,872	8,447,482	327,231	192,486	465,978	70,370,050

(a) Se poseen 12 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 al 30 de junio 2025 (diciembre 2024 contratos de arrendamiento 13).

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 el primer semestre de 2025 fue de \$2,087,997 (Año 2024 \$3,666,367).

De los inmuebles mencionados anteriormente \$ 20,699,316 corresponde a 9 inmuebles ubicados en Cali (2 inmuebles), Medellín (3 inmuebles) y Bogotá (4 inmuebles), los cuales se encuentran en un fideicomiso denominado FIDEICOMISO FEDCO S.A. constituido mediante un contrato de fiducia mercantil irrevocable de garantía el 13 de septiembre de 2017, cuya vocera y administradora es la Fiduciaria BBVA ASSET MANAGENT S.A, el cual estará vigente hasta que se siga cumpliendo con el objeto del contrato de fiducia. Los fideicomitentes y beneficiarios del Fideicomiso son Coltefinanciera con un porcentaje 93.51%. y Sociedades Corp S.A.S con un 6.49%. No se presentan restricciones al dominio de los activos. El costo de adquisición de dichos inmuebles fue de \$21,965,418, la vida útil estimada de los mismo es 58, 54 y 71 años respectivamente

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.

Durante el primer semestre del 2025 se presentaron reclasificaciones a activos mantenidos para la venta por un valor de \$2,119,636.

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones (gravámenes, hipotecas, pignoraciones) sobre las propiedades y equipos que posee la Compañía.

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

A continuación, se presentan los saldos de los pasivos de bienes por derecho de uso al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024:

	2025	2024
Pasivos por arrendamientos Financieros	3,934,196	4,853,551

El gasto registrado por concepto de intereses de arrendamientos financieros al cierre de junio de 2025 ascendió a \$ 241,339 (diciembre de 2024 \$ 575,933).

NOTA 12 - INTANGIBLES, NETO

El saldo de los Intangibles comprendía al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	2025	2024
valor bruto	47,384,471	47,721,848
Amortización acumulada	(5,428,255)	(5,688,909)
	41,956,216	42,032,939

Al 30 de junio de 2025 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 12,381,731, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$ 29,396,347 y licencia por valor de \$ 178,139 (al 31 de diciembre de 2024 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 17,094,328, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$24,646,543 y licencia por valor de \$ 292,069).

Para el año 2024 la Compañía ejecutó de su portafolio de proyectos iniciativas que atendían mejoras operativas, cumplimiento normativo y estrategias de transformación digital para entregar nuevos servicios. Es así como se realizaron desarrollos de software por \$ 14,600,523 cambio CORE Bancario, \$ 6,226,128 sobre los aplicativos CORE donde se administra la cartera de créditos y captaciones, optimizando los procesos actuales y atendiendo nuevos requerimientos para automatizar la operación, \$ 1,218,263 para atender requerimientos normativos, \$ 1,834,652 mejoras aplicativos medios de pago y \$ 2,123,020 proyecto remesas y aplicativo comercio exterior.

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

Durante el primer semestre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se presentaron deterioros.

Durante el primer semestre de 2025 se realizó la venta de intangibles asociados a medios de pago por \$5,884,063 a la entidad CGF FINANCIAL GROUP, accionista de la Compañía; el precio fue establecido de acuerdo con la valoración de una empresa externa experta en valoraciones, el pago será realizado en once (11) cuotas.

El saldo de intangibles al cierre de junio 2025 por valor de \$ 41,956,216 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 25,224,582 y desarrollados al interior de la Compañía por \$ 16,731,634 (2024 \$ 42,032,939 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 18,774,856 y desarrollados al interior de la Compañía \$ 23,258,083).

El movimiento de los intangibles se muestra a continuación:

Saldo enero 2025	42,032,939
Compras	6,426,436
Amortizaciones	(619,096)
ventas	(5,884,063)
Saldo junio 2025	41,956,216

Saldo enero 2024	29,268,421
Compras	14,597,853
Amortizaciones	(1,833,335)
Saldo diciembre 2024	42,032,939

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	2025	2024
Gastos pagados por anticipados Seguros	216,224	834,927
	216,224	834,927
Otros Impuestos (a)	11,104,229	-
Retención en la fuente	74,695	74,695
	11,178,924	74,695
	11,395,148	909,622

a) el valor de otros impuestos corresponde a anticipo de industria y comercio y a la retención en la fuente. la variación se presenta porque al finalizar el año 2024 se presentaron todas las declaraciones correspondientes.

El método de amortización es línea recta, el tiempo de amortización definida es de 12 meses promedio, al corte de junio de 2025 la amortización restante para estos oscilaba entre 2 y 18 meses.

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

Saldo enero 2025	834,927
Compras	123,759
Amortizaciones	(742,462)
Saldo junio 2025	216,224

Saldo enero 2024	350,742
Compras	1,420,296
Amortizaciones	(936,112)
Saldo diciembre 2024	834,926

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	2025	2024
Certificados de depósito a termino		
capitales		
Menor de 6 meses	247,635,187	266,933,692
igual a 6 meses y menor de 12 meses	904,745,965	817,124,361
igual a 12 meses y menor de 18 meses	922,729,264	817,498,612
igual o superior a 18 meses	236,028,016	192,599,783
	2,311,138,432	2,094,156,448
Intereses		
Menor de 6 meses	3,228,541	3,459,068
igual a 6 meses y menor de 12 meses	32,316,413	23,498,167
igual a 12 meses y menor de 18 meses	29,870,825	34,359,397
igual o superior a 18 meses	14,048,928	11,007,216
	79,464,707	72,323,848
Total depósito a termino	2,390,603,139	2,166,480,296
Depósitos de ahorro	85,393,498	89,878,755
	2,475,996,637	2,256,359,051

El valor registrado en resultados durante el segundo trimestre de 2025 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$ 3,889,726 (diciembre 2024 \$ 5,371,620).

El aumento de \$224,122,843 en CDT durante el primer semestre de 2025 corresponde a la estrategia de fondeo definida para apalancar el crecimiento de la cartera de créditos, principal activo de la Compañía. Adicionalmente, obedece a la planeación mensual basada en las necesidades de liquidez.

Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término “CDT” presentaron una maduración promedio de 162 días a junio de 2025 (diciembre 2024: 170 días).

Maduración por plazo y tasas para el segundo trimestre de 2025:

Plazos	Promedio Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	10.39%	838,520,611
Entre 91 y 180 días	10.42%	695,725,992
Entre 181 y 360 días	10.34%	708,438,591
Mayor a 360 días	10.62%	147,917,945
	10.40%	2,390,603,139

NOTA 15 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al cierre de junio de 2025 y diciembre 2024 es el siguiente:

2025			
	Capital	Intereses	Total
Moneda Legal			
Findeter	16,998,659	151,890	17,150,549
	16,998,659	151,890	17,150,549

2024			
	Capital	Intereses	Total
Moneda Legal			
Findeter	11,278,228	151,778	11,430,006
	11,278,228	151,778	11,430,006
Moneda extranjera			
Bancos exterior	6,613,725	179,045	6,792,770
	6,613,725	179,045	6,792,770
	17,891,953	330,823	18,222,776

En el mes de marzo de 2025 se realizó el pago de la obligación en moneda extranjera que se tenía con Davivienda.

Durante el primer semestre 2025 se adquirieron obligaciones con Findeter por un valor de \$14,899,926.

Las operaciones con Findeter comprendían al 30 de junio 2025:

Fecha Operación	Fecha Vencimiento	Modalidad Tasa	tasa	saldo capital	saldo intereses
14/08/2024	26/01/2026	IBR MENSUAL 4.35	14.45%	466,667	848
14/08/2024	29/11/2025	IBR MENSUAL 4.35	14.45%	449,431	5,183
3/12/2024	16/04/2029	IBR TRIMESTRAL 4.60	13.82%	800,000	22,447
3/12/2024	2/05/2029	IBR TRIMESTRAL 4.60	13.82%	495,999	10,848
29/01/2025	30/12/2028	IBR MENSUAL 3.75	13.11%	3,583,281	38,538
29/01/2025	2/11/2028	IBR MENSUAL 3.75	13.11%	2,050,000	20,642
29/01/2025	2/12/2028	IBR MENSUAL 3.75	13.11%	1,400,000	14,097
29/01/2025	6/06/2029	IBR MENSUAL 3.75	13.11%	640,000	5,558
29/01/2025	14/06/2029	IBR MENSUAL 3.75	13.11%	400,000	2,361
30/01/2025	22/03/2029	IBR MENSUAL 3.75	13.13%	3,749,947	11,707
30/01/2025	13/07/2029	IBR MENSUAL 3.75	13.13%	1,143,333	7,145
30/01/2025	9/05/2029	IBR MENSUAL 3.75	13.13%	940,000	7,183
30/01/2025	15/06/2029	IBR MENSUAL 3.75	13.13%	560,000	3,111
30/01/2025	11/06/2029	IBR MENSUAL 3.75	13.13%	320,000	2,223
				16,998,658	151,891

Las operaciones con Findeter comprendían al 31 de diciembre 2024:

fecha operación	fecha Vencimiento	Modalidad Tasa	Tasa	Saldo Capital	Saldo interés
8/08/2023	28/07/2025	IBR 3 + 5,75	18,14%	187,500	2,277
9/08/2023	1/03/2025	IBR 3 + 5,75	18,14%	293,057	11,155
16/08/2023	28/09/2025	IBR 6 + 5,85	17,96%	824,431	611
14/08/2024	29/11/2025	IBR 1 + 4,35	14,45%	866,667	1,606
28/08/2024	1/08/2025	IBR 1 + 4,35	14,45%	833,333	11,498
14/08/2024	24/05/2027	IBR 3 + 4,55	14,36%	4,949,774	82,431
16/08/2024	17/08/2026	IBR 3 + 4,55	14,33%	638,000	21,771
28/08/2024	2/01/2027	IBR 3 + 4,55	14,26%	666,667	2,204
30/08/2024	22/03/2027	IBR 3 + 4,55	14,23%	272,000	2,607
26/11/2024	5/12/2026	IBR 3 + 4,50	13,77%	288,800	434
27/11/2024	27/12/2026	IBR 3 + 4,55	13,82%	900,000	9,373
3/12/2024	16/04/2029	IBR 3 + 4,60	13,82%	557,999	5,811
				11,278,228	151,778

Los vencimientos de capital al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 de las obligaciones financieras son como sigue:

Junio 30 de 2025

a largo plazo (más de 3 años)	9,049,280
a mediano plazo (de 1 a 3 años)	7,033,281
A corto plazo (menores a 1 año)	916,098
	<u>16,998,659</u>

Diciembre 31 de 2024

A corto plazo (menores a 1 año)	9,618,713
a mediano plazo (de 1 a 3 años)	7,715,241
a largo plazo (más de 3 años)	557,999
	<u>17,891,953</u>

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprendía:

	2025	2024
Proveedores (1)	6,929,516	1,903,476
Otras (2)	4,270,291	2,528,750
Seguro deposito Fogafin	3,403,690	3,907,133
Originadores cesiones de Cartera (3)	1,853,870	1,673,920
Recaudo de Cartera Vendida	1,529,228	2,286,655
Cheques pendientes de cobro	1,426,739	891,399
Fondo de cob cesión de cartera (4)	1,214,389	1,130,703
Desembolsos Pendientes de Pagar	472,918	457,410
Intereses	438,763	223,498
Compensación tarjeta crédito y débito (5)	277,912	(651,107)
Exigibilidades por servicios	243,875	12,075
Margen operaciones de cesión de cartera	208,519	166,740
Fondo de Garantías	72,234	75,239
Retornos Seguros	49,392	-
Provisiones de Efectivo	14,318	7,651
Fondo de reserva bin sponsor	13,000	-
	22,418,654	14,613,542

(1) el saldo de \$6,929,516 al 30 de junio de 2025 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 de 2024 se realizaron los respectivos pagos.

(2) El saldo de la cuenta corresponde a pagos pendientes por realizar a clientes de cartera.

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

(4) En los contratos de cesiones de cartera con originadores, en algunos casos se establecen un fondo de cobertura para posibles contingencias de la operación.

(5) Este valor corresponde a las compensaciones con las redes de los productos de tarjeta débito y crédito y este valor es compensado a al día hábil siguiente.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA GANANCIA

Periodo terminado el 30 de junio:	2025	2024
Impuesto sobre la renta del año	602,683	449,000
Ajuste impuesto sobre la renta año anterior		11,542
Impuesto sobre la renta diferido	880,000	740,769
Provisión para impuesto sobre la renta	1,482,683	1,201,311
Provisión para impuesto sobre la renta del año	602,683	449,000
Retenciones para compensar en el periodo	19,462,817	13,150,412

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 40% para el 2025 y 2024. 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	Cuántía	Observaciones
2016	Renta	Abril 2017		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2017	Renta	Abril 2018		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2018	Renta	Abril 2019		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2019	Renta	Junio 2020		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2020	Renta	Febrero 2022		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2021	Renta	Abril 2022		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2022	Renta	Julio 2023		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2023	Renta	Julio 2024		Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2024	Renta	Abril 2025		Saldo a Favor y pérdidas líquidas

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 y 2024.

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 2023 y para el 2024 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 2023, se ha concluido que no se generarán efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2024.

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 mayor al 15% por lo que no se realizan ajustes conciliatorios para lograr el mínimo.

Impuesto diferido

	Junio 2025	diciembre 2024
Impuestos diferidos activos	1,521,011	2,243,711
Impuestos diferidos pasivos	(409,552)	(252,252)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	1,111,459	1,991,459

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

	Junio 2025	diciembre 2024
Saldos al 1 de enero	1,991,459	2,545,688
Crédito (Cargo) al estado de resultados	(880,000)	(471,518)
Crédito (Cargo) a los otros resultados integrales	-	(82,711)
Saldo al 30 de junio y 31 de diciembre	1,111,459	1,991,459

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:

	Créditos fiscales	Propiedades y equipo	Derecho de uso	Operaciones de contado	Intangibles y otros activos	Otros pasivos	Total
Impuestos diferidos activos							
Saldo al 1 de enero de 2024	412	487,425	277,098	71,215	1,522,064	-	2,358,214
Cargo al estado de resultados	(412)	(430,064)	(9,462)	(71,215)	282,871	113,780	(114,502)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	57,361	267,636	-	1,804,935	113,780	2,243,712
Cargo al estado de resultados		63,018	(30,034)	-	(641,905)	(113,780)	(722,701)
Saldo al 30 de junio de 2025	-	120,379	237,602	-	1,163,030	-	1,521,011

	Propiedades y equipo	Forward y operaciones de contado	Intangibles y otros activos	Total
Impuestos diferidos pasivos				
Saldo al 1 de enero de 2024	(52,038)	-	(172)	(52,210)
Cargo (crédito) al estado de resultados	12,692	(130,195)	172	(117,331)
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	(82,711)	-	-	(82,711)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(122,057)	(130,195)	-	(252,252)
Cargo (crédito) al estado de resultados	40,416	(197,705)	(11)	(157,300)
Saldo al 30 de junio de 2025	(81,641)	(327,900)	(11)	(409,552)

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 2025 la Compañía acumula pérdidas fiscales por valor de \$ 33,775,214 (2024: \$ 47,033,980), sin embargo y con base en las proyecciones fiscales de los próximos 5 años, la administración de la Compañía determinó no registrar activo por impuesto diferido sobre las mismas ya que no es probable que exista una recuperación con base en la utilidad impositiva futura o corriente.

NOTA 18 - PATRIMONIO

A continuación, se detalla el capital social de la Compañía al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	2025	
	Capital	Número de acciones
Capital Autorizado	230,000,000	23,000,000,000
Capital por suscribir	(41,735,050)	(4,173,504,999)
Capital suscrito y pagado	188,264,950	18,826,495,001

	2024	
	Capital	Número de acciones
Capital Autorizado	230,000,000	23,000,000,000
Capital por suscribir	(47,317,808)	(4,731,780,789)
Capital suscrito y pagado	182,682,192	18,268,219,211

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

Número de acciones al 1 de enero 2025	18,268,219,211
Emisión de acciones aporte de Capital	558,275,790
Número de acciones al 30 de junio de 2025	18,826,495,001

Número de acciones al 1 de enero 2024	13,452,514,675
Emisión de acciones aporte de Capital	4,815,704,536
Número de acciones al 31 de diciembre de 2024	18,268,219,211

A continuación, se presenta una conciliación de la prima en colocación de acciones:

Saldo al 1 de enero de 2025	80,715,305
Emisión de acciones aporte de Capital	11,165,516
Saldo al 30 de junio de 2025	91,880,821

Saldo al 1 de enero de 2024	57,258,147
Emisión de acciones aporte de Capital	23,457,158
Saldo al 31 de diciembre de 2024	80,715,305

Emisión de Acciones

Los anticipos que quedaron al cierre de diciembre por \$ 16,748,274, fueron recibidos por el accionista en el mes de octubre de 2024. En el mes de enero de 2025 se emitieron las acciones correspondientes a este anticipo, este anticipo se registra como parte de 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 sin regularizarse al cierre del año por temas jurídicos, ya que las entidades financieras requieren la autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia para la emisión de acciones tramite que se demora entre 2 y 3 meses aproximadamente.

A continuación, se detalla las emisiones de acciones realizadas durante el primer semestre de 2025 y el 31 de diciembre 2024:

Fecha	No. Acciones emitidas	Valor peso por acción	2025		
			Valor capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Total Capitalización
Enero	558,275,790	30	5,582,758	11,165,516	16,748,274
	558,275,790	30	5,582,758	11,165,516	16,748,274

Fecha	No. Acciones emitidas	Valor peso por acción	2024		
			Valor capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Total Capitalización
Enero	1,776,715,519	10	17,767,155	-	17,767,155
marzo	1,407,867,856	10	14,078,679	-	14,078,679
Junio	338,324,999	20	3,383,250	3,383,250	6,766,500
Agosto	578,201,522	20	5,782,015	5,782,015	11,564,030
Octubre	714,594,640	30	7,145,946	14,291,893	21,437,839
	4,815,704,536		48,157,045	23,457,158	71,614,203

Los recursos para la emisión de acciones del primer trimestre del 2025 fueron recibidos en 2024

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 del primer semestre de 2025 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 18,826,495,001 acciones (diciembre 2024 16,646,712,885 acciones), la pérdida por acción a junio de 2025 fue de \$0.57 cifra en pesos (la utilidad por acción a diciembre 2024 fue de \$0.62 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 primer semestre de 2025 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 Y GASTOS FINANCIEROS

Ingresos Financieros

para los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio 2025 y 2024, los ingresos financieros comprendían:

Ingresos financieros	trimestre		Acumulado	
	2025	2024	2025	2024
Intereses y descuentos cartera de crédito (a)	84,256,282	77,082,575	167,075,881	151,507,225
Comisiones y otros ingresos (b)	7,723,253	13,012,678	12,736,910	22,729,283
Compra y venta de divisas	5,554,889	1,042,621	11,548,129	8,411,282
Rendimientos Financieros (c)	2,822,215	1,504,468	5,757,457	2,954,582
Ingresos operacionales leasing financiero	1,848,116	2,381,210	4,156,937	4,942,372
valoración de inversiones	1,480,919	1,887,370	3,110,163	3,806,416
valoración instrumentos financieros derivados de negociación	-	2,706,764	-	3,400,016
Total ingresos financieros	103,685,674	99,617,686	204,385,477	197,751,176

(a) Intereses y descuentos cartera de crédito

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

	TRIMESTRE		ACUMULADO	
	2025	2024	2025	2024
Créditos comerciales	65,443,814	58,400,163	130,422,042	114,254,612
Créditos de consumo	16,014,948	19,369,025	30,936,071	38,333,776
Intereses Cesiones de Cartera	3,915,327	2,199,042	7,009,593	4,197,728
Intereses Depósito de contracción monetaria (1)	1,853,643	-	5,173,211	-
Moratorios Cartera Comercial	1,362,174	886,714	2,337,333	1,885,640
Operaciones Factoring	633,611	792,715	1,502,397	1,326,466
Tarjeta De Crédito Consumo	245,691	336,712	430,905	698,489
créditos Vivienda Y Leasing Habitacional	102,552	56,513	205,843	113,132
Moratorios Cartera De Consumo	99,337	90,793	150,226	206,591
Tarjetas crédito comercial	35,228	114,162	124,673	151,771
Margen diferencial pagado a originadores	(5,450,043)	(5,163,264)	(11,216,413)	(9,660,980)
	84,256,282	77,082,575	167,075,881	151,507,225

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

(1) Estos ingresos corresponden a un Depósito de contracción monetaria que se tiene con el Banco de la República.

(b) Comisiones y otros ingresos

A continuación, se detallan las comisiones y otros ingresos según su origen:

	trimestre		Acumulado	
	2025	2024	2025	2024
comisiones	2,431,150	10,161,503	4,738,478	17,461,130
liquidación de forward	2,421,094	1,714,980	4,308,760	3,190,265
otros ingresos	2,871,009	1,136,195	3,689,672	2,077,888
	7,723,253	13,012,678	12,736,910	22,729,283

(c) Rendimientos e intereses Financieros

En el rubro de rendimientos financieros se encuentran la remuneración de las cuentas de ahorro abiertas por la Compañía, los intereses que se le cobran a algunos originadores de cartera entre el plazo que se desembolsan los recursos y la incorporación de la cartera a los sistemas de la Compañía y la remuneración de las garantías de los next day. El incremento en los rendimientos obedece a los mayores niveles de liquidez gestionados por la compañía durante el primer semestre de 2025, lo que permitió generar mayores rendimientos por intereses respecto al mismo periodo del 2024.

Gastos financieros

para los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio 2025 y 2024, los gastos financieros comprendían: captaciones, obligaciones financieras, arrendamientos, comisiones y otros egresos:

	trimestre		Acumulado	
	2025	2024	2025	2024
Intereses captaciones (a)	60,154,068	55,709,961	120,199,878	109,612,252
Comisiones y otros egresos (b)	5,956,899	4,792,666	11,857,911	8,896,253
Intereses Obligaciones Financieras (c)	2,177,762	2,482,055	4,137,516	5,167,330
valoración instrumentos financieros derivados de negociación	668,309	-	485,598	-
Gasto Por Intereses Sobre Los Pasivos Por Arrendamientos	121,999	146,217	241,339	291,472
	69,079,037	63,130,899	136,922,242	123,967,307

(a) intereses captaciones

	Trimestre		Acumulado	
	2025	2024	2025	2024
Intereses Captaciones	60,154,068	55,709,961	120,199,878	109,612,252
	60,154,068	55,709,961	120,199,878	109,612,252

El crecimiento de este rubro se presenta por el incremento en las operaciones de depósitos y exigibilidades (CDT)

b) Comisiones y Otros Egresos

	trimestre		acumulado	
	2025	2024	2025	2024
Liquidación de Forward	3,037,801	1,766,469	5,628,925	3,175,689
Comisiones CDT	2,029,090	1,229,661	3,889,726	2,211,120
comisiones servicios Tarjeta débito y Tarjeta de crédito	198,268	428,668	937,231	718,284
otras comisiones	358,483	652,827	737,906	1,403,941
Comisiones bancarias	333,257	715,041	664,123	1,387,220
	5,956,899	4,792,666	11,857,911	8,896,254

El incremento en este rubro se da por las operaciones con derivados, comisiones de CDT tanto físicos como desmaterializados, al incremento en las operaciones con tarjeta débito y crédito.

c) Intereses Obligaciones Financieras

	Trimestre		Acumulado	
	2025	2024	2025	2024
interes y amort. Descuentos boceas	1,312,126	1,440,446	2,618,992	2,991,229
Redescuentos otras entidades	559,582	714,022	1,106,362	1,533,447
otros intereses	306,054	158,378	306,114	310,415
Bancos del ext y lineas redescuento USD	-	169,209	106,047	332,238
	2,177,762	2,482,055	4,137,515	5,167,329

NOTA 20 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los otros ingresos y gastos de la operación al 30 de junio de 2025 y 2024 comprendían lo siguiente:

Otros ingresos	Trimestre		Acumulado	
	2025	2024	2025	2024
Utilidad venta de Bienes recibidos en dación de pago (a)	8,884,886	-	8,884,886	760,269
utilidad en ventas de cartera (b)	4,917,273	3,600,288	5,184,648	9,431,894
Otros ingresos (c)	138,638	62,448	4,069,824	74,480
Arrendamientos	11,926	10,036	82,214	20,072
Recuperaciones años anteriores	-	-	31,673	2,177
	13,952,723	3,672,772	18,253,245	10,288,892

(a) la utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago corresponde a

- venta de Bienes Recibidos en dación de pago \$8,884,886
venta realizada a AMR Arquitectos S.A. como se indica en la nota 10.

(b) la disminución de este rubro se da porque en el primer semestre del año 2024 se realizaron ventas de cartera por un valor superior a las ventas del primer semestre del año 2025.

(c) Los otros ingresos corresponden a:

- Venta de intangibles \$ 3,854,989.

Venta realizada al accionista CFG FINANCIAL LTD como se indica en la nota 12

Los otros gastos de la operación al 30 de junio de 2025 y 2024 comprendían:

	trimestre		acumulado	
	2025	2024	2025	2024
seguros (a)	2,772,243	1,931,854	5,119,785	3,424,637
honorarios	2,088,337	1,779,121	3,996,771	3,647,883
IVA no descontado (b)	1,914,419	1,446,451	3,695,370	2,748,252
otros gastos (c)	1,353,100	1,172,287	3,592,876	2,405,293
impuesto industria y comercio	1,397,485	1,385,270	2,737,571	2,615,922
Gravamen a los movimientos financieros	1,076,539	724,855	2,089,093	1,594,411
contribuciones y afiliaciones	671,797	812,692	1,587,035	1,481,613
canales de comunicación y servicios públicos	601,817	506,147	1,105,250	1,030,706
Mantenimiento y desarrollo tecnológico	868,509	28,343	1,055,127	252,154
servicios producto de tarjeta débito y crédito	55,563	640,666	957,011	1,291,667
publicidad	468,963	418,910	907,304	861,143
otros impuestos diferentes a impuesto de renta	196,939	235,301	901,952	509,445
Licencia de marca	439,472	401,796	898,544	798,883
cuotas de administración	490,332	371,604	871,017	642,911
servicio de aseo y vigilancia	441,916	255,827	833,031	547,499
servicio BPO	537,617	267,315	821,916	493,842
mantenimiento y reparaciones	490,122	317,545	809,234	546,674
servicio de callcenter	441,855	264,952	797,764	498,807
administración oficina y caja	353,222	400,869	697,048	794,153
Servicios en la nube	349,185	206,390	693,205	540,385
gastos legales	367,431	322,371	551,180	586,743
procesamiento electrónico de datos	180,290	318,888	438,186	611,330
gastos de viaje	201,208	150,771	362,028	282,318
retención en la fuente asumida	145,824	150,184	298,824	300,771
procesamiento adquirencia y tarjeta de crédito	60,736	87,916	148,947	173,527
servicios de seguridad tecnológica	57,051	40,506	130,260	81,012
Custodia de títulos valores	68,810	63,552	125,443	116,315
pago a practicantes	66,797	64,135	125,228	143,211
Administración de recaudos	56,925	54,085	119,354	60,040
donaciones	62,282	88,376	118,570	125,338
transporte	59,621	37,308	93,625	67,713
suscripciones y consultas	38,709	1,822	73,171	2,473
admón. Cámara de riesgos	36,737	31,427	66,003	67,786
timbres, portes y correos	16,794	24,356	34,644	52,315
Cuota de administración	-	-	33,000	-
útiles y papelería	9,267	17,091	25,951	25,207
servicio de valoración	13,600	56,212	13,600	74,949
transporte de valores	4,584	6,180	9,201	10,751
selección de personal	3,946	1,750	7,892	6,908
publicaciones y suscripciones	3,103	32,266	6,863	33,968
multas y sanciones	2,517	30,828	3,049	60,828
	18,465,664	15,148,219	36,951,923	29,609,783

El crecimiento de los gastos por el orden de los \$ 7,342,144, es consecuente con el crecimiento orgánico de la Compañía, los gastos que presentaron mayor crecimiento obedecen a:

a) los gastos por seguros corresponden principalmente al Seguro de depósito FOGAFIN por \$ 4,393,675, el cual tuvo un incremento respecto al año anterior por crecimiento en captaciones.

b) IVA no descontable por el crecimiento de los gastos de la operación \$947,118.

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

NOTA 21 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

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

30 de junio de 2025

Remuneraciones del personal clave de la Gerencia					
30/06/2025					
	Número de Personas	Remuneración			
Beneficios corto plazo	57	6,270,573			
Transacciones con Partes Relacionadas					
	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes		
Parte Relacionada	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Inversiones
Accionistas	4,438,365	9,807,074	36,303,515	53,299,376	0
Compañías vinculadas	593,302	1,945,909	428,497	25,934,351	69,619,060
Junta directiva	162,528	285,911	157,106	4,695,970	0
personal clave	73,142	298,454	1,240,053	6,252,083	0
Otros vinculados	128,172	61,008	2,576,520	980,145	0
	5,395,508	12,398,356	40,705,691	91,161,925	69,619,060

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2025 se indica a continuación:

Accionistas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- | | |
|--|--------------|
| 1. Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones | \$ 1,922,989 |
| 2. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones | \$ 696,005 |
| 3. Licencia marca "tarjeta Colombia" | \$ 898,544 |
| 4. Intereses de cuentas de ahorro | \$ 98 |

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

- | | |
|---------------------------------------|--------|
| 1. Comisiones por servicios bancarios | \$ 215 |
|---------------------------------------|--------|

CGF FINANCIAL GROUP LTD

- | | |
|---------------------------------|------------|
| 1. Pago por retorno de seguros | \$ 920,328 |
| 2. Intereses cuentas de ahorros | \$ 186 |

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- | | |
|--|--------------|
| 1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal | \$ 1,138,308 |
|--|--------------|

CGF FINANCIAL GROUP LTD

- 1. Utilidad en venta de Intangible "Medios de pagos" \$ 3,854,989
- 2. Utilidad en venta de cartera \$4,808,874

BLUE BANK

- 1. Intereses bancarios \$ 4,903

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- 1. Cartera de créditos capital \$17,517,355 e intereses \$ 1,304,288

CGF FINANCIAL GROUP

- 1. Venta de Acciones \$ 3,241,259.
- 2. Cesión de los derechos económicos de la póliza de seguro colectiva de deudores \$4,045,783
- 3. Cesión de los derechos económicos los convenios con remesadoras \$ 18,495,194.
- 4. Venta de intangibles \$8,695,497

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

- 1. Saldo por pagar de cesión de derechos remesas \$ 82,959
- 2. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 39,463

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- 1. Bonos Convertibles Obligatoriamente en acciones \$ 32,045,537
- 2. Anticipo de capital \$ 4,118,896
- 3. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 16,660

NOTA 31 - 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 2025 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10.89% de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo (diciembre 2024 11,04%)

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 primer semestre del año 2025 y 31 de diciembre de 2024 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia e inversiones obligatorias, tal como lo establece la normativa vigente.

NOTA 32 - SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura Organizacional de la Administración del Riesgo

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 al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversión obligatoria y demás controles contemplados en las disposiciones legales.

Riesgo de Crédito

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

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

a) Cartera Comercial

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

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

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

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

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

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

b) Cartera de Consumo

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

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

- 1, Para la evaluación de los créditos de consumo, se debe obtener tanto la información cualitativa del deudor como cuantitativa, con la que se diligencia el scoring de evaluación y la plantilla de capacidad de endeudamiento en donde se consideran los ingresos y egresos y la solicitud realizada por el deudor, Con la anterior información, se somete a aprobación de las instancias con atribuciones,
- 2, Las decisiones se encuentran sustentadas en la capacidad de pago del deudor, su comportamiento en pagos y el cumplimiento de los perfiles de riesgo de los deudores,

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

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

c) Cuentas Por Cobrar Neto

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

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

d) Cuentas Por Pagar

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

Riesgo de Mercado

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

La Compañía tiene como política general tener un perfil conservador en la asunción de los riesgos de mercado, por esta razón realiza operaciones de “trading” en moneda legal y extranjera (compra y venta de divisas y títulos negociables) de manera moderada, midiendo y controlando los riesgos a los que se ve expuesta, Así mismo, con el fin de evitar incurrir en riesgos adicionales, como consecuencia de los movimientos adversos de las divisas, derivado de la situación económica actual (conflictos geopolíticos, postpandemia, cambio climático, entre otros), la Compañía 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-25	dic-24
Tasa de interés	426,164	137,675
Tasa de cambio	26,133	6,888
Precio acciones	10,718,469	6,820,589
Carteras colectivas	225,913	282,091
TOTAL VAR (1)	11,396,679	7,247,243

(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 empresas pertenecientes al sector Fintech, Colfimax, Quantum, Bloom Crowdfunding, Negozia y Payments Way Solutions, de las cuales depende el factor de riesgo "Precio de Acciones", Para el corte de junio de 2025, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de \$72,914,753, Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de \$1,536,826, 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 \$11,396,679 al corte de junio de 2025 y de \$7,247,243 al cierre de diciembre de 2024, equivalente al 4.42% y 3.28% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 61.63 y 46.27 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	Jun-25	dic-24
Patrimonio Técnico	257,633,397	221,131,793
Activos ponderados por nivel de riesgo	2,024,798,775	1,720,638,441
VaR (Valor en Riesgo)	11,396,679	7,247,243
100 / 9 del VaR	126,629,762	80,524,992
Índice de solvencia sin el VaR	11.51%	11,51%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	10.89%	11,04%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0.62%	0,46%

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

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

- *Primera banda:* Comprende siete (7) días calendario contados desde el primer día hábil de la semana en la que se remite el reporte semanal del riesgo de liquidez hasta el día domingo de la misma. Los flujos de esta banda deben distribuirse, a su vez, en siete (7) bandas diarias.

- Segunda banda: Comprende desde el octavo día (8º) hasta el décimo quinto día (15º), contados desde el día que se señaló anteriormente, Al interior de esta banda, al igual que en las siguientes, no se exige que los descalses de flujos se presenten distribuidos días por día.
- Tercera banda: Comprende desde el día 1 hasta el día 30, contados desde el primer día hábil de la semana en que se remite el reporte semanal de riesgo de liquidez.

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

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

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

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

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de junio de 2025 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	31,518,002	87,835,399
(-) Vencimientos Pasivos	81,107,637	382,752,951
(=) Requerimiento Líquido Neto	-49,589,636	-294,917,553
(+) Activos Líquidos Netos	340,365,999	340,365,999
(=) IRL	290,776,364	45,448,447

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de junio de 2025 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	686.37%
IRLr a 30 días	115.41%

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 de diciembre de 2024 fueron:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	9,462,709	63,151,237
(-) Vencimientos Pasivos	82,840,195	339,852,476
(=) Requerimiento Líquido Neto	(73,377,486)	(276,701,239)
(+) Activos Líquidos Netos	418,634,416	418,634,416
(=) IRL	345,256,930	141,933,177

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de diciembre 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	570,52%
IRLr a 30 días	151,29%

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 de junio de 2025, la posición propia en moneda extranjera fue de USD 52,359 (diciembre 2024 USD -6,505), 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 2025, representaba la suma de USD 0 (diciembre 2024 USD 0); por el lado de las operaciones pasivas, los créditos interbancarios representaban un valor de USD 0 a dicho corte (diciembre 2024 USD 1,540,607).

En cuanto a las operaciones de cobertura, estas presentaron a esa misma fecha en la posición activa la suma de USD 2,220,900 (diciembre 2024 USD 7,903,300), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 3,700,000 (diciembre 2024 USD 4,500,000). Los saldos de las otras posiciones activas que se encontraban en las cuentas del Disponible y Cuentas por Cobrar totalizadas en USD 8,591,384 (diciembre 2024 USD 7,415,541) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 7,059,925 (diciembre 2024 USD 10,825,346).

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 2025 por USD 10,812,284 (diciembre 2024 USD 15,318,841) y pasivas para el mismo periodo por USD 10,759,925 (diciembre 2024 USD 15,325,346), se encuentran calzadas en un 99.52% (diciembre 2024 100.04%).

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 2025 el 2.6% (diciembre 2024: 2.3%) del total de la cartera de crédito; en cuanto a las captaciones, para dicho periodo se mantiene un plazo promedio de maduración de CDT de 162 días (diciembre 2024: 170 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, 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 2025, se evaluaron y gestionaron nuevos riesgos operacionales derivados de la creación de nuevos productos, alianzas estratégicas, nuevos procedimientos y/o actualización de los existentes. Así mismo, 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

Durante el primer semestre de 2025, la Vicepresidencia de Cumplimiento consolidó y fortaleció su rol estratégico en la gestión del riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo (LA/FT) y cumplimiento normativo. Las principales funciones ejecutadas se resumen a continuación:

1. Fortalecimiento del Sistema de Monitoreo y Control

- **Confilist en producción** para el monitoreo de transacciones y filtrado de listas restrictivas y sancionatorias, permitiendo una gestión más eficiente de alertas y reportes, especialmente para el reporte del F417.
- **Ajuste de escenarios de alertamiento** para incluir operaciones complejas.

2. Supervisión y Gobierno del Cumplimiento

- La **vicepresidente de Cumplimiento, como Oficial de Cumplimiento principal**, reportó directamente a la Junta Directiva, garantizando independencia y transparencia.
- Funcionamiento del **Comité de Cumplimiento interno**, donde se analizaron los temas más relevantes en materia de riesgo LA/FT, operaciones inusuales y cumplimiento regulatorio. Los principales hallazgos fueron reportados a la Junta.

3. Análisis de Riesgo y Monitoreo de Operaciones

- **Seguimiento continuo a operaciones de remesas**, con análisis desagregado por país de origen y departamento de destino, incluyendo identificación de concentraciones, patrones inusuales y exposición geográfica.
- **Monitoreos especiales:** los cuales evidencian los movimientos de los grupos específicos definidos por la compañía con el fin de identificar si existen comportamientos atípicos dentro de la Organización, actualmente contamos con 12 monitoreos especiales, aparte de los monitoreos transaccionales ordinarios.

4. Vinculación y Debida Diligencia

- Ejecución de procesos de **vinculación con screening** en listas restrictivas y **noticias negativas**, lo que ha permitido detectar señales de alerta reputacional y mitigar riesgos desde el inicio de la relación comercial.

5. Capacitación y Cultura de Cumplimiento

- Desarrollo de **capacitaciones de refuerzo** a la primera línea de defensa y equipos ejecutivos, incluyendo módulos sobre activos digitales, procedimientos KYC, segmentación de riesgos y normativa internacional.
- Lanzamiento de cursos virtuales a través de Moodle, con participación activa del personal clave de la organización.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

La Vicepresidencia de Cumplimiento ha consolidado un equipo de trabajo especializado, compuesto por:

- *Dirección de AML (Anti-Money Laundering):* Responsable del SARLAFT y la prevención del riesgo de LAFT.
- *Dirección de Asuntos Regulatorios y Datos Personales:* Encargada de la supervisión y aplicación de normativas nacionales e internacionales.
- *Coordinador Jurídico AML:* Brinda soporte en temas normativos y regulatorios.
- *Coordinador de Riesgos AML:* Enfocado en segmentación, analítica y metodologías para la evaluación del riesgo.
- *Equipo de Analistas*

La sinergia entre estas áreas ha permitido mejorar los controles y procedimientos internos.

COMPROMISO INSTITUCIONAL Y RECONOCIMIENTOS

Coltefinanciera reafirma su compromiso con la lucha contra los delitos financieros y la prevención del uso del sistema financiero para actividades ilícitas. A través de la implementación y mantenimiento del SARLAFT, la entidad previene, controla y gestiona los riesgos asociados, alineándose con la normativa vigente y las mejores prácticas internacionales.

Durante el primer semestre de 2025, se llevaron a cabo procesos de fortalecimiento metodológico en la identificación, evaluación y control del riesgo LAFT, integrando las recomendaciones del regulador y de organismos internacionales. Como resultado, se optimizaron los contextos interno y externo, así como los mecanismos de monitoreo de operaciones inusuales y sospechosas.

En este marco, se realizaron revisiones y ajustes en las reglas de monitoreo, permitiendo mayor eficiencia en la detección de riesgos. Adicionalmente, se consolidó un enfoque de cero tolerancia frente a la materialización de riesgos asociados al lavado de activos, la financiación del terrorismo y la corrupción, a través de la generación de políticas y controles adecuados.

En el ámbito del cumplimiento tributario internacional, se continuó con la implementación y seguimiento del Programa de Transparencia Fiscal FATCA/CRS, asegurando la gestión documental, la capacitación del personal y la entrega de reportes requeridos a las autoridades correspondientes.

NOTA 34 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, han ocurrido los siguientes hechos posteriores que no representan incorrecciones materiales en la situación financiera de la Compañía presentada:

Transacciones con Accionistas.

Para la fecha de la presente nota, se encuentra en proceso de emisión 115.444.802 acciones, la cual fue aprobada mediante reglamento de emisión y suscripción de acciones aprobado por la Junta Directiva de la Compañía, según consta en Acta No. 550 y Acta No. 552 de la Junta Directiva. Dicho reglamento fue sometido a consideración y aprobación de la SFC, mediante solicitud que fue realizada bajo el radicado 2025107081-000-000 del 04 de julio de 2025 pendiente de respuesta por parte de la Superintendencia.