
INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

CORTE 31 DE MARZO DE 2026

Año 2026

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 (no auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

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

En el primer trimestre de 2026, la Compañía registró un resultado neto positivo que refleja un desempeño financiero destacado y una gestión eficiente de los frentes comercial, operativo y de inversión. Este comportamiento confirma la solidez del modelo de negocio, respaldado por un margen operacional favorable, una estrategia de diversificación de ingresos y un crecimiento sostenido del activo. En conjunto, estos elementos consolidan la tendencia positiva de rentabilidad y fortalecen la posición de la Compañía dentro del mercado financiero.

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

El activo total alcanzó \$3,607,671,796, lo que representa un crecimiento de 31.05% frente al mismo corte del año 2025.

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero cerró con un saldo de \$2,293,327,147, lo que significó un incremento de \$428,599,643 que representa un aumento porcentual del 22.98% en comparación con marzo de 2025, cuando el saldo de la cartera se situaba en \$1,864,727,512.

El pasivo total alcanzó los \$3,255,476,074 al cierre del período, reflejando un crecimiento del 29.52% respecto a marzo de 2025. Este aumento se explica, principalmente, por el incremento de las captaciones del público (certificados de depósito a término y depósitos de ahorro) que crecieron \$709,300,204, representando un crecimiento del 29.59%.

Al 31 de marzo de 2026, el patrimonio neto de Coltefinanciera alcanzó \$352,195,722, registrando un crecimiento del 47.16% frente al mismo periodo del año anterior, equivalente a una variación de \$112,866,114. Este desempeño refleja el fortalecimiento patrimonial efectuado por los accionistas durante el periodo y la mejora sostenida en los resultados financieros de la Compañía.

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

Al primer trimestre de 2026, la Compañía registró un resultado neto positivo de \$7,793,845.

El margen financiero alcanzó \$45,238,348, en tanto que los ingresos financieros totalizaron \$123,038,812, lo que representa un crecimiento de \$22,156,297 frente al mismo periodo de 2025. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing aportaron el 72,68% de estos ingresos, evidenciando un incremento del 5.05% en el periodo.

Por su parte, los gastos financieros ascendieron a \$77,800,463, equivalentes a un aumento de \$9,774,548 respecto a marzo de 2025.

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 marzo de 2026, la economía colombiana mantiene una recuperación moderada: según el DANE, el Producto Interno Bruto creció 2.6% en 2025, apoyado principalmente en actividades como administración pública, educación, salud, comercio y transporte. Por su parte, la inflación anual se ubicó en 5.56%, con una variación mensual de 0.78% y año corrido de 3.07%, evidenciando una persistencia inflacionaria superior a la observada en el mismo periodo del año anterior. Lo anterior llevó al Banco de la República a incrementar en 100 puntos básicos la tasa de política monetaria en marzo de 2026, ubicándola en 11.25%, como parte de una postura orientada a mantener el proceso de convergencia gradual de la inflación hacia la meta del 3%.

En línea con esta política monetaria, el margen de intermediación financiera de la Compañía se ubicó en 6.63% al cierre de marzo de 2026, lo que representa un aumento frente al cierre de diciembre de 2025 (6.61%). Este incremento refleja una aceleración en los ingresos por intereses, asociada principalmente a un reprecio más rápido de los activos frente al ajuste del costo del pasivo, en un entorno de tasas de interés más elevadas frente a lo previsto al cierre de 2025.

Para el mes de marzo de 2026, los CDT representaban el 94.99% de las captaciones de la Compañía, las cuales en conjunto con las cuentas de ahorro tenían una tasa ponderada de 10.04%. Por su parte, de cara a la mitigación de impactos asociados al entorno de tasas, Coltefinanciera ha buscado mejorar las características de su cartera, la cual tiene un 82.25% indexado a tasa variable. En este contexto, dicho componente permite mitigar parcialmente el mayor costo de fondeo, al facilitar la transmisión de las tasas activas; no obstante, considerando el incremento reciente en la tasa de política monetaria, resulta necesario mantener seguimiento sobre la velocidad de reprecio de los activos y pasivos, así como sobre su efecto en el margen financiero. Adicionalmente, a través de diversas estrategias, como negociaciones con originadores de créditos o ventas de cartera, se busca mejorar aquella cartera 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 primer trimestre de 2026, 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 31 de marzo un crecimiento en CDT de 8.09%, respecto de diciembre de 2025, manteniendo un porcentaje de renovación promedio para el trimestre en mención de 83.19%, lo cual, en conjunto con el aumento de la cartera en 13.71%, 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 114.08%, 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 marzo de 2026 y diciembre 2025 son los siguientes:

	mar-26		dic-25	
	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	11,935,244	103,317,214	21,050,912	83,573,169
(-) Vencimientos Pasivos	109,908,326	430,875,282	89,516,021	375,964,049
(=) Requerimiento Líquido Neto	-97,973,082	-327,558,068	-68,465,110	-292,390,880
(+) Activos Líquidos Netos	397,365,222	397,365,222	354,303,160	354,303,160

(=) IRL monto	299,392,140	69,807,154	285,838,050	61,912,280
---------------	-------------	------------	-------------	------------

Los componentes que más impactan en liquidez de la Compañía son, por la parte activa el disponible que representan el 71.85% de los Activos Líquidos Netos y en la parte pasiva contractual los vencimientos de CDT teniendo una participación del 84.11%; y en cuanto a los egresos no contractuales los saldos en cuentas de ahorro son los que predominan con un 8.39% 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 marzo de 2026 y diciembre de 2025 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días, arrojó los siguientes resultados:

Bandas	Mar 2026	Dic 2025
IRLr a 7 días	405.59%	517.49%
IRLr a 30 días	121.31%	121.17%

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	3,180,893,269.87
Fondeo Estable Requerido	2,788,293,788.71
CFEN	114.08%

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 85.57% 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, controlar y monitorear los riesgos operacionales en cada uno de sus procesos.

Durante el primer trimestre de 2026 se realizó la valoración de 16 nuevos riesgos, se actualizaron 43 riesgos existentes y se inactivaron 4; en cuanto a los controles fueron creados 59 controles, se realizó la modificación a 27 y se inactivaron 2; al cierre del primer trimestre 2026, la compañía tenía identificado 532 riesgos y 882 controles. 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 de registrar oportuna y correctamente, los eventos de riesgo operativo.

Por otro lado, se gestionaron 243 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 a marzo de 2026, se presenta un incremento en los eventos de riesgo operacional del 65% frente al dato reportado para el mismo periodo del año anterior. 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.

Durante el primer trimestre de 2026 la Superintendencia Financiera de Colombia se pronunció ante la evaluación de la información remitida por Coltefinanciera relacionada con políticas, procesos y herramientas tecnológicas disponibles para la administración del Reporte de Eventos de Riesgo Operacional (RERO), y la adopción de medidas para una adecuada administración del registro de eventos, indicando que, la Superfinanciera no tiene objeción para que Coltefinanciera S.A. use el RERO para determinar el Componente de Pérdida (CP) para el cálculo del VeRro. De acuerdo con la autorización dada por Superfinanciera desde el mes de febrero de 2026, para el cálculo del CP se tiene en cuenta la información del RERO lo cual ha representado en primera instancia una disminución de 0,6 puntos el indicador IPI y una reducción superior al 30% del VeRro frente a meses anteriores.

Finalmente, en la Compañía se mantiene una alta cobertura en la gestión de los riesgos, 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 primer trimestre del 2026, 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 en la ejecución de estos cambios. Así mismo, durante este primer trimestre, se actualizó el Análisis de Impacto al Negocio (BIA por sus siglas en inglés), y se realizó la actualización de 5 riesgos relacionados con el proceso de continuidad de negocio.

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 31 de marzo de 2026, el capital social de Coltefinanciera está conformado por 21.200.801.417 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	19.040.190.691	89,80882522%
Ordinarias	CGF FINANCIAL GROUP LTD	942.645.604	4,44627344%
Ordinarias	BLUE BANK INTERNATIONAL N. V	63.729.179	0,30059797%
Ordinarias	888 COLOMBIA HOLDINGS INC	358.630.351	1,69158867%
Ordinarias	BLUE TRUST INTERNATIONAL BARBADOS LIMITED	575.540	0,00271470%
Ordinarias	BUSINESS CENTRAL GROUP S.A. S	795.030.052	3,75000000%
Total acciones emitidas		21.200.801.417	100%

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

TERCERA PARTE – ANEXOS

Estados Financieros intermedios condensados por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 (no auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

GLOSARIO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de Coltefinanciera S. A. Compañía de Financiamiento al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen información sobre 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

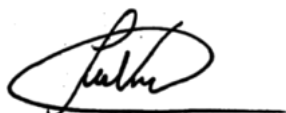
Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las 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 Internacionales de Auditoría 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.

Asunto de énfasis

Sin modificar mi conclusión, llamo la atención sobre la Nota 24 a los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2026, en la cual se describe que la información comparativa al 31 de diciembre de 2025, fue objeto de revisión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. Como resultado de dicha revisión culminada en mayo de 2026, mediante Oficio No. 2026043290-085-000 del 31 de mayo de 2026, se aprobaron ajustes que afectaron las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2025 y, en consecuencia, las cifras presentadas previamente en estos estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2026. Con fecha 15 de mayo de 2026 emití un informe de revisión sin modificaciones sobre estos estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2026 previamente emitidos. Debido a los ajustes descritos en la nota 24, emito este nuevo informe de conclusión. Mis procedimientos sobre hechos posteriores se han limitado a los efectos de los asuntos descritos anteriormente. Mi conclusión no se modifica en relación con este asunto.



Jairo Ernesto Vélez Taborda

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 245153-T

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

1 de julio de 2026

PwC Contadores y Auditores S.A.S.,
Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum,
Medellín, Colombia. Tel: (60-4) 6040606

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL
31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (No auditado)Y POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 (Auditado)**

Cifras en miles de pesos colombianos



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de Coltefinanciera S. A. Compañía de Financiamiento al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen información sobre 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 Internacionales de Auditoría 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.

Asunto de énfasis

Sin modificar mi conclusión, llamo la atención sobre la Nota 24 a los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2026, en la cual se describe que la información comparativa al 31 de diciembre de 2025, fue objeto de revisión por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. Como resultado de dicha revisión culminada en mayo de 2026, mediante Oficio No. 2026043290-085-000 del 31 de mayo de 2026, se aprobaron ajustes que afectaron las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2025 y, en consecuencia, las cifras presentadas previamente en estos estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2026. Con fecha 15 de mayo de 2026 emití un informe de revisión sin modificaciones sobre estos estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2026 previamente emitidos. Debido a los ajustes descritos en la nota 24, emito este nuevo informe de conclusión. Mis procedimientos sobre hechos posteriores se han limitado a los efectos de los asuntos descritos anteriormente. Mi conclusión no se modifica en relación con este asunto.



Jairo Ernesto Vélez Taborda

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 245153-T

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

1 de julio de 2026

PwC Contadores y Auditores S.A.S.,
Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum,
Medellín, Colombia. Tel: (60-4) 6040606

CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR Y REPRESENTANTE LEGAL

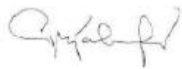
01 de julio de 2026

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:

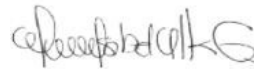
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de marzo de 2026, y 2025 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años 2026 y 2025.
- Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el primer trimestre del año 2026 y el año 2025 han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- Todos los elementos han sido reconocidos en los Estados Financieros por sus valores apropiados de acuerdo con las normas contables vigentes.
- Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

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

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



Gilda Pabón Gudiño
Presidente



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

INFORME FINANCIERO

Resultados

(En miles de pesos colombianos)

Al cierre de marzo de 2026, la Compañía registró un resultado neto positivo de \$7,793,845, impulsado por el fortalecimiento del negocio de intermediación, reflejado en un crecimiento de la cartera de crédito del 13,71% y un incremento en las captaciones del 8,42%. Asimismo, la generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación, tales como: ingresos por la mesa de dinero y remesas, entre otro, contribuyó a una mejora sostenida del margen financiero y del desempeño operacional.

Las provisiones registradas al 31 de marzo de 2026 ascendieron a \$24,563,103 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a \$8,853,499 resultado en un cargo neto de provisiones por valor de \$15,709,604. Adicionalmente, se generaron provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$5,857,060 derivadas de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero se ubicó en \$45,238,348. Derivado de ingresos financieros totales por un valor \$123,038,812 y costos financieros por \$77,800,463. Es importante destacar que los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 72,68% de los ingresos financieros.

Los ingresos por operaciones de compra y venta de divisas ascendieron a \$972,151.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$12,141,722, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

Balance

(En miles de pesos colombianos)

El activo total de la Compañía al 31 de marzo de 2026 cerró con un saldo total de \$3,607,671,796.

Al 31 de marzo de 2026 la cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero cerró con un saldo de \$2,293,327,147, reflejando un crecimiento de \$276,502,358 que representa un aumento de 13.71% comparado con el 31 diciembre de 2025.

Al corte del primer trimestre de 2026 el saldo de cartera vencida se ubicó en \$82,818,178, con un indicador de cartera vencida del 3.61%.

El pasivo total fue de \$3,255,476,074 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 95.43% de los pasivos totales. El porcentaje promedio de renovación de los CDT durante el primer trimestre del 2026 fue del 83.19%.

Al 31 de marzo de 2026 el patrimonio neto de Coltefinanciera alcanzó en \$352,195,722 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10.98%.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de marzo 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 (Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Activos	Nota	Marzo 31,2026	Diciembre 31,2025
Efectivo y equivalente de efectivo	5	299,146,027	267,938,558
Inversiones			
A valor razonable con cambios en resultados		7,279,628	1,525,104
A costo amortizado		119,048,080	107,867,288
A valor razonable con cambio en el otro resultado integral		<u>438,082,684</u>	<u>303,740,962</u>
Total Inversiones	6	564,410,392	413,133,353
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		2,043,491,436	1,781,163,575
Consumo		239,575,989	225,028,408
Crédito de vivienda		5,171,810	5,239,133
Leasing Financiero		5,087,912	5,393,674
Intereses y otros conceptos		<u>148,639,366</u>	<u>132,275,638</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	2,441,966,513	2,149,100,428
Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	<u>(125,945,840)</u>	<u>(115,598,265)</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		2,316,020,673	2,033,502,163
Derechos Fiduciarios		27,990,786	28,106,177
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		37,394	632,764
Cuentas por cobrar, neto	9	171,975,392	255,110,934
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	10	78,604,906	167,745,638
Propiedades y equipo, neto	11	80,776,065	64,455,875
Propiedades de Inversión		-	471,954
Intangibles, neto	12	46,643,320	50,571,922
Activo por impuestos corrientes		14,505,137	14,483,229
Otros activos	13	<u>7,561,704</u>	<u>1,046,893</u>
Total Activos		3,607,671,796	3,297,199,460

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)****Al 31 de marzo 2026 (No auditado) y 31 de diciembre de 2025 (Auditado)**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Marzo 31, 2026	Diciembre 31, 2025
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término		2,955,117,996	2,734,136,349
Depósitos de ahorro		<u>151,480,995</u>	<u>131,727,858</u>
Total depósitos y exigibilidades	14	3,106,598,991	2,865,864,207
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		<u>10,996,330</u>	<u>10,878,964</u>
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		10,996,330	10,878,964
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado		417,987	1,145,185
Obligaciones financieras y operaciones repo	15	17,816,084	12,830,805
Pasivos por arrendamientos financieros		11,796,608	4,083,157
Cuentas por pagar	16	28,634,388	28,069,055
Beneficios a empleados		3,140,507	2,860,192
Otros pasivos		62,018,994	25,597,481
Impuesto Diferido Pasivo, neto		<u>14,056,185</u>	<u>6,383,893</u>
Total Pasivos		3,255,476,074	2,957,712,939
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		212,008,014	211,346,226
Prima en colocación de acciones		120,081,770	118,758,193
Anticipos Incremento de Capital		4,973,826	1,234,961
Resultados acumulados		(32,655,611)	(56,924,240)
Resultados del ejercicio		7,793,845	24,268,628
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		<u>39,976,521</u>	<u>40,785,396</u>
Total Patrimonio	18	352,195,722	339,486,521
Total Pasivo y Patrimonio		3,607,671,796	3,297,199,460

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 RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADOS AI 31 DE MARZO DE 2026 y 2025 (No auditados)

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

Ingresos financieros	Nota	Marzo 31, 2026	Marzo 31, 2025
Intereses y descuentos cartera de crédito		89,227,048	82,819,599
Rendimientos Financieros		3,077,301	1,629,244
Valoración de inversiones, neto		2,470,620	2,935,242
Valoración instrumentos financieros derivados, neto		131,828	182,711
Comisiones y otros ingresos		26,956,195	5,013,657
Compra y venta de divisas, neto		972,151	5,993,240
Ingresos operacionales leasing financiero		<u>203,669</u>	<u>2,308,821</u>
Total ingresos financieros	19	123,038,812	100,882,514
Gastos financieros			
Intereses captaciones		(70,365,536)	(60,045,809)
Intereses obligaciones financieras		(1,487,458)	(1,959,754)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(188,466)	(119,340)
Comisiones y otros egresos		<u>(5,759,003)</u>	<u>(5,901,011)</u>
Total gastos financieros		(77,800,463)	(68,025,914)
Margen neto		45,238,349	32,856,600
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(8,860,587)	(2,394,867)
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(3,277,677)	(2,554,630)
Deterioro otras cuentas por cobrar, neto	9	(3,571,340)	(54,558)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	10	<u>(5,857,060)</u>	<u>(2,280,036)</u>
Total deterioro		(21,566,664)	(7,284,091)
Margen Neto de provisiones		23,671,685	25,572,510
Otros ingresos de la operación	20	36,089,046	4,300,522
Gastos de beneficios a empleados		(10,476,561)	(9,519,491)
Gastos de arrendamiento		(1,271,140)	(1,190,316)
Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas	11	(259,263)	(424,251)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso	11	(845,351)	(615,232)
Amortización de activos intangibles	12	(667,645)	(619,096)
Otros gastos de la operación	20	<u>(26,305,203)</u>	<u>(18,486,257)</u>
Total otros gastos (ingresos), neto		(3,736,117)	(26,554,120)
Resultado antes de provisión Impuesto a la ganancia		19,935,568	(981,611)
Impuestos a las ganancias	17	<u>(12,141,723)</u>	<u>(732,683)</u>
Resultado del periodo		7,793,845	(1,714,294)
Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos)		0,33	0,09
Otros resultados integrales			
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio:			
Ganancia por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral		808,875	13,489
Otro resultado integral neto de impuestos		808,875	13,489
Resultado integral total		6,984,970	(1,700,805)

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2026 y 2025 (No auditados)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Anticipo de capital	Resultados acumulados	Resultado del período	Otros de Patrimonio	Ajuste de adopción NCIF	Instrumentos financieros medidos a valor razonable	Revalorización de activos	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 1 de enero de 2025	182,682,192	80,715,305	16,748,274	(72,274,954)	10,355,613	17,357	(312,711)	22,503,277	623,298	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	-	-	(16,748,274)	-	-	-	-	-	-	-	(16,748,274)
Resultados del período	-	-	-	-	(1,714,294)	-	-	-	-	-	(1,714,294)
Otros resultados Integrales Reteffe trasladable al beneficio real	-	-	-	-	-	-	-	(13,489)	-	(13,489)	(13,489)
Resultado del período anterior	-	-	-	10,355,613	(10,355,613)	-	-	-	-	-	-
Realización del ORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	5,582,758	11,165,516	(16,748,274)	10,355,613	(12,069,907)	-	-	(13,489)	-	(13,489)	(1,727,783)
Saldo final al 31 de marzo de 2025 (No auditado)	18 188,264,950	91,880,821	-	(61,919,341)	(1,714,294)	17,357	(312,711)	22,489,788	623,298	22,800,375	239,329,868
Saldo Inicial al 1 de enero de 2026	211,346,226	118,758,193	1,234,961	(56,924,240)	24,268,628	17,357	(312,711)	40,718,633	379,474	40,785,396	339,486,521
Cambios en el patrimonio:											-
Emisión de acciones	661,788	1,323,577	-	-	-	-	-	-	-	-	1,985,365
Emisión de acciones - Boceas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital	-	-	3,738,865	-	-	-	-	-	-	-	3,738,865
Resultados del período	-	-	-	-	7,793,845	-	-	-	-	-	7,793,845
Otros resultados Integrales Reteffe trasladable al beneficio real	-	-	-	-	-	-	-	(808,875)	-	(808,875)	(808,875)
Resultado del período anterior	-	-	-	24,268,628	(24,268,628)	-	-	-	-	-	-
Realización del ORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio	661,788	1,323,577	3,738,865	24,268,628	(16,474,783)	-	-	(808,875)	-	(808,875)	12,709,200
Saldo final al 31 de marzo de 2026 (No auditados)	18 212,008,014	120,081,770	4,973,826	(32,655,612)	7,793,845	17,357	(312,711)	39,909,758	379,474	39,976,521	352,195,722

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 TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2026 y 2025 (No auditados)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 31 de marzo de:	Nota	2026	2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (pérdida) del periodo		7,793,845	(1,714,294)
Ajustes para conciliar la Utilidad (perdida) del periodo con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación propiedad y equipo y amortización de mejoras a propiedades ajenas	11	259,263	424,251
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	11	845,351	615,232
Amortización de activos intangibles		667,645	619,096
Amortización de seguros		410,413	366,007
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	5,857,060	2,280,036
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	16,794,017	11,291,400
Provisión de cuentas por cobrar de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	4,121,737	3,530,005
Provisión otras cuentas por cobrar	9	3,647,349	54,558
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(7,933,430)	(8,896,533)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera crédito y operaciones de leasing financiero		(844,060)	(975,376)
Recuperación provisión otras cuentas por cobrar		(76,009)	-
Utilidad en la venta de propiedades y equipo		(2,421,021)	-
Utilidad en venta de cartera	7	(2,553,962)	(267,375)
Utilidad en venta de intangibles		(4,153,970)	(3,854,989)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	10	(8,861,885)	-
Pérdida en la venta de inversiones		490	1,207
Pérdida por valoración derivados		(131,828)	(182,711)
Utilidad en valoración de Inversiones		(2,470,477)	(1,629,244)
Valoración Inversiones Fondo de Capital Privado		(21,675,044)	-
Gasto Intereses obligaciones Financieras		452,351	652,828
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		117,366	346,079
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		321,714	960,787
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		188,466	119,340
Impuesto a la ganancia causado		4,469,431	302,683
Impuesto diferido Neto		7,672,292	430,000
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(972,151)	(5,993,240)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(310,305,275)	(106,680,826)
Aumento cuentas por cobrar		(20,461,352)	(111,984,063)
Aumento otros activos		215,011	(451,216)
Aumento depósitos y exigibilidades		303,422,533	202,517,493
Aumento cuentas por pagar		(3,865,918)	28,463,374
Disminución beneficios a los empleados		280,315	(139,225)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2026 y 2025 (No auditados)

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 31 de marzo de:	Nota	2026	2025
Disminución otros pasivos		36,421,514	5,093,480
Pago intereses obligaciones financieras		(400,405)	(839,485)
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(62,687,749)	(61,577,758)
Recaudo intereses de cartera		76,739,773	59,866,563
Pago Intereses Repo		-	-
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(321,714)	(636,364)
Pago intereses arrendamientos financieros		<u>(188,466)</u>	<u>(119,340)</u>
Flujos netos provisto por las actividades de operación		20,373,220	11,992,381
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas		(10,977,520)	(834,855)
Producto de la venta de intangibles		11,439,000	9,739,052
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		13,500,000	-
Producto de la venta de propiedades y equipo		5,000,000	-
Adquisición de Otras Inversiones Títulos Participativos		-	(13,500)
Adquisición de Inversiones forzosas		(26,630,904)	(16,303,960)
Vencimiento Inversiones forzosas		17,826,651	17,828,054
Adquisición Otras Inversiones negociables		(6,932,226)	(2,319,779)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		1,074,118	2,300,206
Aumento intangibles		<u>(4,024,074)</u>	<u>(3,449,073)</u>
Flujos netos utilizados en las actividades de inversión		275,045	6,946,144
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		6,000,000	16,453,228
Pago obligaciones financieras		(1,066,667)	(15,573,509)
Pago capital arrendamientos financieros		(840,858)	(654,794)
Aportes capitales		<u>5,724,231</u>	-
Flujos netos provisto por las actividades de financiación		9,816,706	224,925
Aumento en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		30,464,971	19,163,449
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		742,498	1,273,299
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo		31,207,469	20,436,748
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		<u>267,938,558</u>	<u>354,336,867</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		299,146,027	374,773,617

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.

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 veintisiete (27) oficinas bajo la modalidad de agencias, y para atención al público trescientos setenta (370) empleados.

La Compañía a la fecha tiene ocho (8) contratos de corresponsalía firmados, de los que se refiere el Decreto 2555 del 2010.

Alivios otorgados

Según las instrucciones impartidas en la Circular externa 012 de 2021, los alivios otorgados bajo el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD), finalizaron en el mes de agosto de 2021. De esta manera, al corte de marzo de 2026, el saldo de obligaciones aliviadas descendió a \$ 11,400,031 de las cuales el 99.75 % correspondía a cartera comercial \$ 11,400,031 y el 0.25% corresponde a cartera de consumo \$ 28,802. En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas descendieron a \$ 2,302.

Impacto en liquidez

Para el primer trimestre de 2026, la liquidez de la Compañía se ha mantenido en niveles estables respecto a los datos reportados el año anterior. Esto obedece a que, a pesar del incremento en las exigencias de liquidez, producto del crecimiento en las captaciones (fenómeno natural en los establecimientos de crédito), la Compañía ha demostrado una buena capacidad para gestionar sus activos y pasivos, en especial, la concentración de sus vencimientos de CDT, esto debido a que, en la gestión del riesgo de liquidez, esta proyecta y evalúa constantemente los ingresos y egresos, con el fin de anticipar riesgos y generar estrategias que reduzcan los descalces sin afectar el crecimiento de esta, el cual se ha focalizado en la destinación de recursos de colocación, de tal manera que se cumpla con el apetito de riesgo, así como con los objetivos de la Compañía. Todo lo anterior, ha permitido mantener el indicador de riesgo de liquidez (IRL) por encima de los límites normativos (100%), siendo así que el IRL a 30 días presentó para marzo de 2026 una razón de 121.30% (para diciembre 2025: 121.20%). En cuanto a la exposición de liquidez a largo plazo medida con el Coeficiente de Fondo Estable Neto (CFEN), este se ubicó en 114.35% para marzo de 2026 (para diciembre 2025: 114.50%), 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 en 2026 en mención de 83.19%, lo cual evidencia un buen comportamiento y una gestión comercial efectiva orientada a la retención de recursos, registrando una mejora frente al último año reportado (para 2025: 80.53%). Adicionalmente, las nuevas captaciones han permitido compensar las cancelaciones y mantener la senda de crecimiento de los pasivos para con el público.

Negocio en Marcha

Durante el primer trimestre de 2026, la Compañía presentó un desempeño financiero y operacional favorable, consistente con sus lineamientos estratégicos y superior a las metas proyectadas. El fortalecimiento del negocio de intermediación, el crecimiento de la cartera de crédito, la estabilidad en las captaciones y la generación de ingresos complementarios contribuyeron a una mejora sostenida del margen financiero y de los resultados operacionales, respaldando la capacidad de la Compañía para continuar desarrollando sus operaciones bajo el principio de negocio en marcha.

En el ámbito macroeconómico, la economía colombiana continúa evidenciando una dinámica de crecimiento moderada, impulsada principalmente por el desempeño de las actividades manufactureras y la consolidación del sector servicios, mientras que los sectores primarios mantienen una contribución limitada al crecimiento agregado. En materia de sector externo, la contracción de las importaciones permitió una corrección parcial del déficit comercial, en un entorno caracterizado por presiones inflacionarias persistentes y una elevada sensibilidad frente a las decisiones de política monetaria.

Adicionalmente, el entorno macrofinanciero continúa expuesto a riesgos derivados de la volatilidad de los mercados internacionales, las tensiones comerciales regionales y el comportamiento de los precios de los combustibles y del petróleo, factores que podrían generar presiones adicionales sobre la inflación, la tasa de cambio y las expectativas de crecimiento. En este contexto, la coordinación entre la política monetaria y fiscal seguirá siendo determinante para preservar la estabilidad macroeconómica, fortalecer la confianza de los mercados y propiciar condiciones favorables para un crecimiento sostenible en el mediano plazo.

En este contexto, la Compañía continuará orientando su estrategia hacia un crecimiento rentable y sostenible, el fortalecimiento de la eficiencia operativa y la consolidación de fuentes complementarias de ingresos. En línea con este enfoque, impulsará iniciativas orientadas a la expansión de la cartera, la optimización de la estructura de balance, el fortalecimiento del margen financiero y la ampliación de la red comercial a nivel nacional, complementadas con estrategias enfocadas en diversificar los ingresos más allá del negocio tradicional de intermediación financiera.

En concordancia con este enfoque estratégico, la Administración de la Compañía ha establecido una serie de iniciativas orientadas a fortalecer la sostenibilidad financiera, la generación de valor y la consolidación de los resultados, destacándose los siguientes frentes estratégicos:

1. Crecimiento de la cartera de crédito: la Compañía proyecta una expansión relevante del saldo de cartera, sustentada en la tendencia de crecimiento observada en los últimos años y concentrada principalmente en las líneas de factoring y libranzas. Este comportamiento estaría respaldado por el fortalecimiento de la estrategia comercial y por una gestión conservadora y disciplinada del riesgo de crédito, alineada con los objetivos de rentabilidad, solvencia y sostenibilidad del negocio.
2. Crecimiento de las captaciones del público: en línea con la expansión proyectada de la cartera de crédito, la Compañía prevé un crecimiento relevante en las captaciones del público, principalmente a través de CDT y cuentas de ahorro, con el propósito de garantizar una estructura de fondeo adecuada para soportar la dinámica del activo productivo. Adicionalmente, se contempla el acceso a fuentes complementarias de financiamiento que contribuyan al fortalecimiento de la posición de liquidez y a la diversificación de las fuentes de fondeo.
3. Mejoramiento del margen de tasas: adicional al crecimiento proyectado de la cartera, la Compañía continúa con una mejora gradual en el margen financiero, apoyada en el seguimiento permanente de las condiciones del mercado y en una gestión eficiente de las tasas activas y pasivas. Este enfoque permitirá sostener niveles de rentabilidad acordes con los objetivos estratégicos y la competitividad de la entidad.
4. Fortalecimiento del negocio de remesas: se espera una variación positiva en los ingresos por remesas, impulsada por el incremento del volumen transaccional derivado de la consolidación de una red de puntos estratégicos aperturados en años anteriores, que ha permitido mayor

capilaridad y cobertura operativa. Adicionalmente, la Compañía continuará avanzando en el pago de remesas mediante abono a cuentas, lo que contribuirá a dinamizar el volumen de operaciones.

5. Desarrollo de Banca Seguros: se estima un crecimiento en los ingresos asociados a este concepto, soportado en la ampliación y diversificación de los canales de comercialización, con el propósito de fortalecer la colocación de seguros voluntarios y los productos vinculados a la cartera de crédito, incrementando así la capacidad de generación de ingresos sobre una mayor base del portafolio.
6. Consolidación y crecimiento del negocio de Tesorería, Mesa de Dinero y Comercio Exterior: en consideración a la relevancia estratégica que representa esta unidad en los resultados integrales de la Compañía, se proyecta un crecimiento sostenido soportado en la ampliación de la base de clientes y en la incursión en nuevos sectores económicos. Esta estrategia estará orientada a consolidar el posicionamiento comercial de la unidad, fortalecer su presencia en el mercado y generar las condiciones necesarias para incrementar de manera progresiva los ingresos, así como su aporte a los resultados financieros de la Compañía.
7. Diversificación de ingresos financieros: se continuará promoviendo la diversificación de los ingresos financieros mediante el desarrollo y fortalecimiento de productos y servicios complementarios al negocio de intermediación. De manera paralela al crecimiento de la cartera, la Compañía mantendrá una gestión orientada a la generación de ingresos adicionales, a través de la expansión de servicios asociados a productos de consumo, medios de pago y la optimización de las comisiones derivadas de la cartera comercial.
8. Expansión de la red de agencias: la Compañía avanza en la ejecución de su estrategia de expansión comercial, la cual contempla la apertura de nuevas agencias en Bogotá, Cartagena, Villavicencio, Ibagué y Pereira. Esta iniciativa busca fortalecer la presencia regional, ampliar la capacidad comercial y respaldar los objetivos de crecimiento definidos por la entidad.
9. Fortalecimiento patrimonial: la Compañía continuará avanzando en el fortalecimiento de su estructura patrimonial mediante aportes de capital y/o la emisión de BOCEAS, con el objetivo de apalancar el crecimiento proyectado del negocio y contribuir de manera progresiva a la mejora de los índices de solvencia.

Finalmente, 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 de marzo de 2026, se ubicaron en 10,98% y 121,30%, 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 (NIC 34), 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 SFC. 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 2025, 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. La Compañía también aplica las disposiciones del Capítulo XXXI SIAR de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual establece los lineamientos para la administración del riesgo crediticio, a través del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC).

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:

Marzo 31 de 2026

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	62,422,990
Inversiones disp para la venta Fondo de Capital Privado	375,659,694	
Negociables a valor Razonable con cambios en el ERI	7,279,628	
Total inversiones	382,939,322	62,422,990
Activos no corrientes disponibles para venta	78,604,906	
Terrenos y edificios	66,356,086	-
Vehículos	1,114,687	-
Derivados y operaciones de contado	37,394	
Total Activos	529,052,395	62,422,990
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(417,987)	-
Total Pasivos	(417,987)	-

Diciembre 31 de 2025

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	62,422,990
Inversiones disp para la venta Fondo Capital Privado	241,317,972	
Negociables a valor razonable con cambios en ERI	1,525,104	
Total inversiones	242,843,075	62,422,990
Activos no corrientes disponibles para venta	167,745,638	
Terrenos y edificios	57,658,577	-
Vehículos	1,172,558	-
Derivados y operaciones de contado	632,764	-
Propiedades de Inversión	471,954	-
Total Activos	470,524,567	62,422,990
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(1,145,185)	-
Total Pasivos	(1,145,185)	-

Transferencias entre niveles

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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.

	<u>Marzo de 2026</u>		<u>diciembre de 2025</u>	
	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros				
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar	2,293,327,147	2,290,984,013	2,016,824,790	2,081,469,496
inversiones	119,048,080	119,048,080	107,867,288	107,867,288
Derechos fiduciarios	27,990,786	27,990,786	28,106,177	28,106,177
Total	<u>2,440,366,013</u>	<u>2,438,022,879</u>	<u>2,152,798,255</u>	<u>2,217,442,961</u>
Pasivos financieros				
Certificado de Deposito a Termino	2,955,117,996	2,955,117,996	2,734,136,349	2,734,136,349
Depósitos de clientes	151,480,995	151,480,995	131,727,858	131,727,858
Total	<u>3,106,598,991</u>	<u>3,106,598,991</u>	<u>2,865,864,207</u>	<u>2,865,864,207</u>

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

	marzo de 2026	diciembre de 2025
Moneda legal		
Depósitos en bancos (1)	126,145,549	122,608,484
Banco de la República (2)	90,910,705	92,700,285
Caja (3)	35,873,186	21,758,122
	252,929,440	237,066,891
Moneda extranjera		
Bancos del exterior	46,008,632	30,634,409
Caja (4)	207,955	237,258
	46,216,587	30,871,667
	299,146,027	267,938,558

El saldo de disponible en moneda extranjera al 31 de marzo de 2026 corresponde a USD 12,627,138 (31 de diciembre de 2025 corresponde a USD 8,216,931). De los cuales USD 56,817 corresponden a efectivo custodiado en las agencias y USD 12,570,321 corresponde a depósitos en bancos. A continuación, se detallan las entidades y los saldos al 31 de marzo 2026:

A continuación, se detallan las entidades y los saldos al 31 de marzo 2026:

Nombre de la entidad financiera	tipo de cuenta	saldo usd a marzo 2026
BLUE BANK (USD INVERSION)	ahorros	6,282,587
PORTAGE BANK	corriente	2,427,205
BLUE BANK USD	corriente	1,887,257
OCEAN BANK	corriente	801,412
MULTIBANK INC	corriente	455,250
JP Morgan Chase Bank	corriente	448,861
BANCO DAVIVIENDA INTERNATIONAL	corriente	240,101
BANCO DAVIVIENDA PANAMA	corriente	27,620
BRAZAUK EUR	corriente	29
		12,570,322

(1) Al primer trimestre del 2026 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 \$ 44,854,296 que se encuentra restringido, La resolución Externa 3 de 2024 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (2.5%, 7%) como lo cita y exige la norma, un depósito en contracción monetaria por \$41,000,000 más una cuenta para el manejo de BRE-B \$ 5,056,409

(3) El saldo en caja incluye: efectivo en agencias \$4,742,460, prosegur \$2,782,439, centros de efectivo \$28,105,039, consignación pendiente de cheques \$239,248 y caja menor \$4,000 (31 de diciembre de 2025 efectivo en agencias \$3,968,675, prosegur \$5,162,788, efectivo en tránsito \$144,102, centros de efectivo \$12,478,557 y caja menor \$4,000).

(4) El saldo de caja corresponde al efectivo en moneda extranjera en las bóvedas de las agencias.

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

Entidad Bancaria	Calificación
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA
Bancolombia	AAA
Banco de Occidente	AAA
JPMorgan	AAA
Citibank	AAA
Banco Popular	AAA
Banco Serfinanzas	AAA
AV Villas	AAA
Banco BBVA	AAA
BRAZAUK	AAA
Ocean Bank	5-Star de BauerFinacial
Banco Credifinanciera	AA
Bancoomeva	AA
Confiar	AA
Portage Bank	AA-
Blue Bank	AA-
Iris CF-Compañía de Financiamiento S.A.	BB+
Multibank	BB+
Canal Bank	BBB+
Davivienda	BB+
Metropolitan Bank	BB-

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones, provisiones o gravámenes sobre los fondos anteriormente revelados.

NOTA 6 - INVERSIONES

El siguiente es el detalle de las inversiones al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	marzo de 2026	Diciembre de 2025
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		
TES	5,785,580	-
Título de subordinación titularización	1,494,048	1,525,104
	7,279,628	1,525,104
Hasta el vencimiento a costo amortizado		
TDA clase A	52,240,549	46,697,502
TDA clase B	52,413,059	46,854,891
CDT	7,508,290	7,581,643
TDS	6,886,182	6,733,252
	119,048,080	107,867,288
Disponible para la venta a valor con cambios en el otro resultado integral		
Acciones (a)	62,422,990	62,422,990
Fondo Capital Privado (b)	375,659,694	241,317,971
	438,082,684	303,740,961
	564,410,392	413,133,353

Tasas Efectivas

TDA A	IBR -3.70% Y DTF-4
TDA B	IBR-1.76% Y DTF-2
TDS	9.5150% Y 9.600% (Tasa Fija)

A valor razonable con cambios en el resultado

durante el primer trimestre del año 2026 se realiza la compra de títulos de renta por \$5,858,108.

A costo amortizado

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

Las inversiones en CDTs al 31 de marzo 2026, fueron constituidas en la entidad Financiera REPUBLIC INTERNATIONAL BANK N.V. la cual opera bajo la supervisión del Banco Central de Curazao y St. Maarten (CBCS).

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las inversiones diferentes de las expresadas en los párrafos anteriores no presentan restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, embargos, litigios, ni limitaciones al ejercicio de los derechos sobre las inversiones o que afecten la titularidad de estas.

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

a). Acciones

La Compañía al cierre del primer trimestre de 2026 tenía las siguientes inversiones:

Marzo de 2026

	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	202,500	11.56%	33.44%	29,022,628
Payments way solutions sas	44,302,500	16.11%	0.00%	20,162,954
Colfimax Factoring S.A	538,679	10.67%	23.23%	11,206,361
Azul Blanco Millonarias fc sa	900,000	0.64%	0.00%	2,031,048
Coltejer	2,453	0.40%	0.00%	-
	45,946,132	38.34%	56.67%	62,422,990

Diciembre 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	202,500	11.56%	33.44%	29,022,628
Payments way solutions sas	44,302,500	16.11%	0.00%	20,162,953
Colfimax Factoring S.A	538,679	10.67%	23.23%	11,206,360
Azul Blanco Millonarias fc sa	900,000	0.64%	0.00%	2,031,048
Coltejer	2,453	0.40%	0.00%	-
	45,946,132			62,422,990

Valor Razonable de las Inversiones y efectos en el ORI

sociedad	n. de acciones	costo	valor razonable	Efecto en el ORI
Quantum Colombia SAS	202,500	7,657,706	29,022,628	21,364,922
Payments way solutions	44,302,500	2,250,000	20,162,954	17,912,954
Colfimax Factoring S.A	538,679	9,585,903	11,206,360	1,620,457
Azul Blanco Millonarios FC SA	900,000	2,205,600	2,031,048	(174,552)
Coltejer	2,453	-	-	(5,150)
Total	45,946,132	21,699,209	62,422,990	40,718,631

Tipo de acciones

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
Colfimax Factoring S.A.	169,620	369,059	538,679
Quantum Colombia S.A.S.	52,000	150,500	202,500
Coltejer	2,453	-	2,453
total	45,426,573	519,559	45,946,132

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

Tipo A - Acciones Ordinarias.

b) Al 31 de marzo de 2026, la compañía participa en calidad de inversionista en los siguientes fondos de capital privado

Administrador	Fondo -Compartimento	Saldo al 31 de marzo	Participación en cada Compartimento
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 2 Desarrollo Urbano	59,369,352	99,67%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 3 Desarrollo Inmobiliario	49,663,389	99,60%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 4 Proyección Estratégica	56,177,423	99,65%
Corredores Davivienda S.A.	Compartimento de Desarrollo Urbano Pegasus del Fondo de Capital Privado Grupo Pegasus Colombia Fondo II	43,770,478	99,98%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 6 Crecimiento Urbano	31,645,791	99,06%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 9 Crecimiento Urbano	62,098,895	99,52%
	Compartimento 10 Crecimiento Urbano	72,934,366	99,59%

Los principios y normas bajo los cuales se rigen íntegramente el funcionamiento de los Fondo de Capital Privado, así como los derechos y obligaciones de los Inversionistas se establecen en los Reglamentos de cada Fondo de Capital Privado junto con las Adendas o Apéndices de cada Compartimento al que Coltefinanciera pertenece.

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero bruto al 31 de marzo 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendía:

	2026	2025
Pyme	893,215,306	779,379,842
Microempresa	569,572,269	463,158,870
Libranza	185,334,003	190,716,250
Corporativo	297,677,270	254,671,649
Empresarial	259,049,410	266,377,347
Libre inversión	18,965,285	23,867,308
Leasing comercial	5,087,912	5,393,674
Factoring	23,445,817	17,575,868
Tarjeta de crédito	29,258,540	4,280,968
Crédito para empleados	6,439,094	6,049,635
Crédito de vivienda	5,171,810	5,239,133
Vehículos consumo	110,431	114,246
Total	2,293,327,147	2,016,824,790
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	117,208,299	100,961,791
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	31,245,634	31,302,441
Comisiones	185,433	114,06
	148,639,366	132,275,638
	2,441,966,513	2,149,100,428

El crecimiento de la cartera está en línea con la tendencia de los últimos años, en los que la compañía ha buscado incrementar de manera importante el nivel de su principal activo, con el fin de generar un crecimiento sostenido y un resultado positivo.

El saldo de cartera de créditos al 31 de marzo de 2026 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$35,207,709 (31 de diciembre de 2025 \$14,770,219); el plazo promedio para el descuento por amortizar es 880 días.

Se identifica un aumento en los días con respecto al trimestre anterior por los desembolsos registrados para el Producto descuento de títulos judiciales), este producto por la naturaleza de la transacción presenta plazos más amplios.

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

La maduración de la cartera de crédito incluyendo las operaciones de leasing financiero, tuvo una maduración para el cierre de marzo del año 2026 de 2,011 días (diciembre 2025: 2,019 días).

(1) Coltefinanciera no otorga créditos bajo la modalidad de vivienda al público en general. No obstante, se cuenta con créditos otorgados a empleados con el propósito de adquisición de vivienda, los cuales se agrupan dentro de la modalidad de vivienda. En caso de que el colaborador se desvincule de la Compañía, la obligación pasa a ser gestionada como un crédito de consumo.

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

Marzo de 2026

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	123,089,564
6 a 12 meses	81,597,888
1 año a 3 años	306,567,176
Mayor a 3 años	1,672,224,450
Ley de reorganización o superior al vencimiento	109,848,069
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	2,293,327,147

Diciembre 2025

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	100,227,219
6 a 12 meses	71,050,621
1 año a 3 años	263,467,985
Mayor a 3 años	1,536,215,585
Ley de reorganización o superior al vencimiento	45,863,380
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	2,016,824,790

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 al primer trimestre del año 2026:

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

A continuación, se detalla la información:

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Tasa de rentabilidad	Administrador de Servicio al cliente y Cobranza temprana	Administración Financiera del crédito y aplicación de pagos	Administración del recaudo
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Crédito de Vehículos usados	Comercial	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 Fiducomeva
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	DTF+6,42 E.A	Moneytech	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducomeva
ALMACENES FLAMINGO S.A.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	DTF + 5 EA y DTF + 12 EA	Coltefinanciera	Coltefinanciera	Coltefinanciera

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 marzo de 2026 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 \$ 291.089 (Diciembre de 2025 \$ 320.048).

A continuación, se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva realizadas durante el primer trimestre 2026:

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital *	Valor interés *	Otros conceptos*	Valor compra*	Nº de pagares
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13.3	26,442,172	26,469	-	26,468,641	1,719
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	4.96	3,526,000	6,375	-	3,532,375	180
ALMACENES FLAMINGO S.A.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	0.82	2,429,051	17,360	-	2,446,411	2,465
ME FIA S.A	Tarjetas de crédito	Consumo Rotativo		7,440,939	121,450	253,877	7,816,266	6,168
				39,838,162	171,654	253,877	40,263,693	10,532

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

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Valor compra	N° de pagares
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.01	242,682,391	1,224,470	243,906,861	73,949
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	12.09	31,012,853	20,330	31,033,183	2,076
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	4.93	13,486,205	46,783	13,532,988	781
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13.26	9,978,277	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
ALMACENES FLAMINGO S.A.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	0.69	5,489,957	47,945	5,537,902	6,482
FINANCREA SAS	Libranza Pensionados	Consumo	13.11	4,066,380	41,555	4,107,935	226
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
GENERA SUEÑOS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	10.38	558,825	9,542	568,367	41
				362,647,197	1,824,130	364,471,327	87,658

En virtud de las cesiones de cartera realizadas por la compañía, al 31 de marzo 2026 se realizaron devoluciones y ventas de cartera a los originadores por valor de \$ 20,790,592 (2025 \$ 265,039,958).

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó en los meses de enero a marzo del año 2026 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$ 24.038.787

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA VENDEDORES	VALOR COMPRA	UTILIDAD O PERDIDA	N. OBLIGACIONES
SOLVENTO CAPITAL SAS	FACTORING, FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	18,267,310	-	211,839	18,055,471	58,730	18,114,201	-	186
ALTA ORIGINADORA S.A.S	VEHICULOS USADOS	COMERCIAL	5,860,237	64,349	-	5,924,586	-	5,924,586	-	87
TOTAL			24,127,547	64,349	211,839	23,980,057	58,730	24,038,787	-	273

Durante el año 2025 la Compañía efectuó operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo y factoring, por valor total de \$ 131,815,913, así:

VENDEDOR	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	OTROS	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA VENDEDORES	VALOR COMPRA	UTILIDAD O PERDIDA	N. OBLIGACIONES
SOLVENTO CAPITAL SAS SERVICIOS FINANCIEROS Y TECNOLOGIA SERFINTECH S.A.S	70,445,557	-	-	1,625,153	68,820,404	485,886	69,306,291	(1)	392
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	1,046,625	111,266	2,317	-	1,160,208	-	1,149,571	10,637	16
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	195,141	20,192	-	-	215,333	-	213,074	2,259	4
ALTA ORIGINADORA SAS	22,336,542	179,981	-	-	22,516,523	-	22,516,523	-	381
	96,856,703	6,786,190	29,325,182	1,625,153	131,342,922	485,886	131,815,913	12,895	794

Venta de cartera

La Compañía efectuó en los meses de enero a marzo del año 2026 operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	VR. UTILIDAD	CANTIDAD OBLIGACIONES
CGF FINANCIAL GROUP LTD	LEASING, LIBRANZA, LIBRE INVERSION, PYME, TARJETA DE CRÉDITO, CUENTAS X COBRAR, EMPRESARIAL	CONSUMO, COMERCIAL	2.778.648	266.813	1.962.080	1.083.381	3.637.342	2.553.961	322
	TOTAL		2.778.648	266.813	1.962.080	1.083.381	3.637.342	2.553.961	322

Durante el primer trimestre del año 2026 se efectuó venta de cartera castigada

COMPRADOR	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS
CGF FINANCIAL GROUP LTD	858,695	53,477	-	-
	858,695	53,477	-	-

Durante el año 2025 la Compañía efectuó operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	UTILIDAD	No. OBLIGACIONES
FA 6519 FIDEICOMISO CARTERA A&S	LIBRE INVERSION	CONSUMO	47,541,869	1,106,272	1,445,823	47,202,318	48,648,141	1,445,823	13,838
FA 6520 FIDEICOMISO CARTERA CONSULTORES & ASESORES	LIBRE INVERSION	CONSUMO	47,479,934	1,136,228	1,263,151	47,353,011	48,616,189	1,263,178	15,346
FA 6521 FIDEICOMISO CARTERA MASSOLUTION	LIBRE INVERSION	CONSUMO	47,498,981	1,095,237	1,426,528	47,167,690	48,594,391	1,426,701	16,774
PATRIMONIOS AUTONOMOS FIDUCIARIA COOMEVA S.A	LIBRANZAS	CONSUMO	23,108,461	235,041	1,329,303	22,014,199	23,343,502	1,329,303	1,494
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	549
CREDITO2 S.A.S	PYME	COMERCIAL	12,464,832	557,600	4,654,775	8,367,657	11,628,846	3,261,189	362
CGF FINANCIAL GROUP LTD (a)	LEASING, LIBRANZA, LIBRE INVERSION, PYME, TARJETA DE CRÉDITO	CONSUMO	10,478,907	958,129	10,628,678	808,358	10,478,907	9,670,550	1,294
IRIS CF - COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO SA	LIBRANZAS	CONSUMO	10,263,857	66,718	521,473	9,809,102	10,330,575	521,473	695
TU RESPALDO SEGURO SAS	PYME	COMERCIAL	2,962,389	59,489	94,781	2,927,097	3,021,878	94,781	1
CREDITOS Y SUMINISTROS S.A.S.	PYME	COMERCIAL	2,402,079	671,708	366,519	2,707,268	2,707,268	-	1
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	1,991,534	1,295	-	1,992,829	2,009,569	16,740	64
FINANZAS Y NEGOCIOS - SU SOLUCION S.A.	TARJETA CRÉDITO, LIBRANZAS, LIBRE INVERSION	CONSUMO Y COMERCIAL	1,885,594	22,077	127,005	1,780,666	1,907,671	127,005	43
SYSTEMGROUP S.A.S.	RESTRUCTURADO	CONSUMO	965,275	93,350	49,534	1,009,091	1,009,092	1	1
LIQUITY COLOMBIA SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	982,941	3,000	3,386	982,555	1,000,104	17,549	23
INVERSIONES Y CONSULTORIAS DIEZ S.A.S	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	108,172	-	73	108,099	107,703	(396)	28
TINELLO CAPITAL SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	85,279	-	-	85,279	86,061	782	7
			224,485,816	6,028,426	21,927,097	208,587,145	227,950,241	19,363,093	50,520

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

El saldo de esta cuenta comprendía al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Provisión Capitales	2026	2025
Componente contra cíclico individual	35,463,257	31,461,287
Préstamos a empleados	67,607	63,653
Cartera de crédito y Op. de leasing consumo	9,710,593	8,875,051
Cartera de crédito y Op. de leasing comercial	63,556,601	61,063,808
Cartera de crédito y Op. de leasing vivienda empleados	52,194	52,743
	108,850,252	101,516,542
Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comerciales	16,666,393	13,708,188
Intereses y Otros conceptos consumo	429,195	373,535
	17,095,588	14,081,723
	125,945,840	115,598,265

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 \$ 2,302 por dicho concepto al corte de marzo 2026. (2025 \$ 2,398).

La variación de la provisión de la cartera comercial se explica, principalmente, por el crecimiento presentado en el portafolio durante el periodo y por ajustes en los niveles de cobertura requeridos para algunos segmentos de la cartera. Esto generó un incremento en el monto de las provisiones, especialmente en las categorías A y B, así como en las cuentas por cobrar asociadas a operaciones con distintos niveles de riesgo crediticio.

Por otro lado, la distribución de la cartera entre las diferentes categorías de calificación también tuvo un impacto relevante. En particular, se observó una mayor participación de saldos en categorías intermedias de riesgo, especialmente en las calificaciones A y BB bajo el Modelo de Referencia Comercial, lo que incidió en el comportamiento de las provisiones del portafolio. Asimismo, las variaciones presentadas en las provisiones sobre cuentas por cobrar contribuyeron al incremento del nivel total de cobertura. Estos movimientos reflejan la dinámica propia del portafolio y los esfuerzos de la Compañía por mantener niveles de provisión acordes con el comportamiento de la cartera y con una adecuada gestión del riesgo crediticio.

A continuación, se presenta un detalle de las provisiones de acuerdo con el modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

Marzo de 2026

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total General
Comercial							
A	16,969,482	14,038,335	31,007,817	729,688	355,249	1,084,937	32,092,754
B	24,652,550	12,892,218	37,544,768	2,071,863	1,070,131	3,141,994	40,686,762
C	20,418,626	4,088,624	24,507,250	11,362,746	905,463	12,268,209	36,775,459
D	1,313,195	38,528	1,351,723	158,993	-	158,993	1,510,716
E	202,748	-	202,748	12,261	-	12,261	215,009
	63,556,601	31,057,705	94,614,306	14,335,551	2,330,843	16,666,394	111,280,700
Consumo							
A	7,283,949	3,972,960	11,256,909	126,647	55,872	182,519	11,439,428
B	176,574	80,638	257,212	25,774	1,852	27,626	284,838
C	1,040,019	335,702	1,375,721	128,550	3,049	131,599	1,507,320
D	798,556	16,252	814,808	36,388	-	36,388	851,196
E	479,102	-	479,102	51,062	-	51,062	530,164
	9,778,200	4,405,552	14,183,752	368,421	60,773	429,194	14,612,946
Vivienda Empleados							
A	52,194	-	52,194	-	-	-	52,194
	52,194	-	52,194	-	-	-	52,194
	73,386,995	35,463,257	108,850,252	14,703,972	2,391,616	17,095,588	125,945,840

Diciembre de 2025

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total General
Comercial							
A	13,565,852	11,256,771	24,822,623	648,557	266,211	914,768	25,737,391
B	22,813,824	11,466,382	34,280,206	1,866,186	852,196	2,718,382	36,998,588
C	22,804,493	4,670,374	27,474,867	8,688,551	1,017,856	9,706,407	37,181,274
D	1,784,474	63,715	1,848,189	364,488	-	364,488	2,212,677
E	95,165	-	95,165	4,142	-	4,142	99,307
	61,063,808	27,457,242	88,521,050	11,571,924	2,136,263	13,708,187	102,229,237
Consumo							
A	6,908,985	3,692,582	10,601,567	129,510	57,227	186,736	10,788,304
B	131,475	60,163	191,638	16,840	1,504	18,344	209,982
C	1,466,737	251,185	1,717,922	117,607	3,643	121,250	1,839,172
D	23,558	113	23,671	1,409	-	1,409	25,080
E	407,948	-	407,948	45,796	-	45,796	453,744
	8,938,703	4,004,043	12,942,746	311,162	62,374	373,536	13,316,282
Vivienda Empleados							
A	52,746	-	52,746	-	-	-	52,746
	52,746	-	52,746	-	-	-	52,746
	70,055,257	31,461,285	101,516,542	11,883,086	2,198,637	14,081,723	115,598,265

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

Marzo de 2026

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	7,369,250	23,638,567	31,007,817	1,084,935	32,092,752
B	8,266,090	29,278,677	37,544,767	3,141,994	40,686,761
C	11,900,931	12,606,319	24,507,250	12,268,209	36,775,459
D	279,393	1,072,330	1,351,723	158,993	1,510,716
E	146,243	56,505	202,748	12,261	215,009
	27,961,907	66,652,398	94,614,305	16,666,392	111,280,697
Consumo					
A	69,425	11,187,484	11,256,909	182,521	11,439,430
B	0	257,212	257,212	27,626	284,838
C	1,184	1,374,538	1,375,722	131,599	1,507,321
D	0	814,808	814,808	36,388	851,196
E	0	479,102	479,102	51,062	530,164
	70,609	14,113,144	14,183,753	429,196	14,612,949
Vivienda Empleados					
A	43,759	8,435	52,194	-	52,194
	43,759	8,435	52,194	-	52,194
	28,076,275	80,773,977	108,850,252	17,095,588	125,945,840

Diciembre de 2025

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	7,575,473	17,247,151	24,822,624	914,769	25,737,393
B	7,577,922	26,702,283	34,280,205	2,718,381	36,998,586
C	14,055,181	13,419,686	27,474,867	9,706,407	37,181,274
D	624,966	1,223,224	1,848,190	364,488	2,212,678
E	8,600	86,565	95,165	4,142	99,307
	29,842,142	58,678,909	88,521,051	13,708,187	102,229,238
Consumo					
A	71,231	10,530,336	10,601,567	186,738	10,788,305
B	-	191,637	191,637	18,344	209,981
C	-	1,717,921	1,717,921	121,249	1,839,170
D	-	23,672	23,672	1,409	25,081
E	-	407,948	407,948	45,796	453,744
	71,231	12,871,514	12,942,745	373,536	13,316,281
Vivienda Empleados					
A	44,322	8,424	52,746	-	52,746
	44,322	8,424	52,746	-	52,746
	29,957,695	71,558,847	101,516,542	14,081,723	115,598,265

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)

Marzo de 2026

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
AA	7,369,250	23,638,567	31,007,817	1,084,938	32,092,755
A	3,523,270	8,283,918	11,807,188	1,080,442	12,887,630
BB	4,742,820	20,994,759	25,737,579	2,061,552	27,799,131
B	1,754,004	4,804,503	6,558,507	6,305,088	12,863,595
CC	10,146,926	7,801,816	17,948,742	5,963,120	23,911,862
C	-	-	-	-	-
D	279,393	1,072,330	1,351,723	158,993	1,510,716
E	146,243	56,505	202,748	12,261	215,009
	27,961,906	66,652,398	94,614,304	16,666,394	111,280,698
Consumo					
AA	69,425	10,564,710	10,634,135	159,164	10,793,299
A	-	739,520	739,520	36,673	776,193
BB	-	140,465	140,465	14,310	154,775
B	1,184	325,826	327,010	22,988	349,998
CC	-	976,909	976,909	106,762	1,083,671
C	-	71,802	71,802	1,849	73,651
D	-	814,808	814,808	36,388	851,196
E	-	479,102	479,102	51,062	530,164
	70,609	14,113,142	14,183,751	429,196	14,612,947
Vivienda Empleados					
A	43,760	8,435	52,195	-	52,195
	43,760	8,435	52,195	-	52,195
	28,076,275	80,773,975	108,850,250	17,095,590	125,945,840

Diciembre 2025

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
AA	7,575,473	17,238,689	24,814,162	914,575	25,728,737
A	3,557,722	7,004,508	10,562,230	664,289	11,226,519
BB	4,020,200	19,706,236	23,726,436	2,054,286	25,780,722
B	585,412	5,484,286	6,069,698	6,048,542	12,118,240
CC	13,467,467	7,935,400	21,402,867	3,657,762	25,060,629
C	2,301	-	2,301	103	2,404
D	624,966	1,223,224	1,848,190	364,488	2,212,678
E	8,600	86,565	95,165	4,142	99,307
	29,842,141	58,678,908	88,521,049	13,708,187	102,229,236
Consumo					
AA	73,882	9,945,744	10,019,626	164,630	10,184,256
A	569	667,174	667,743	30,332	698,075
BB	-	105,836	105,836	10,120	115,956
B	-	373,113	373,113	21,433	394,546
CC	-	486,113	486,113	60,405	546,518
C	-	858,696	858,696	39,411	898,107
D	-	23,672	23,672	1,409	25,081
E	-	407,948	407,948	45,796	453,744
	74,451	12,868,296	12,942,747	373,536	13,316,283
Vivienda Empleados					
AA	44,322	8,424	52,746	-	52,746
	44,322	8,424	52,746	-	52,746
	29,960,914	71,555,628	101,516,542	14,081,723	115,598,265

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta el 31 de marzo de 2026 fue por \$ \$8,860,587.

A continuación, se detalla:

Cartera de crédito	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	88,448,717	12,995,491	101,444,208
Provisión cargada a resultados	13,621,076	3,172,940	16,794,016
Reintegro de provisiones	(6,791,852)	(1,137,577)	(7,929,429)
Ventas	(731,970)	(794,909)	(1,526,879)
Saldo al 31 de marzo 31 2026	94,545,971	14,235,945	108,781,916
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	72,336	-	72,336
Provisión cargada a resultados	-	-	-
Reintegro de provisiones	(4,000)	-	(4,000)
Saldo al 31 de marzo 31 2026	68,336	-	68,336
	94,614,307	14,235,945	108,850,252

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta el 31 de diciembre de 2025 fue por \$ (11,395,042).

A continuación, se detalla:

Cartera de crédito	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 01 de enero de 2025	88,558,690	19,230,647	107,789,337
Provisión cargada a resultados	66,925,214	16,082,639	83,007,853
Reintegro de provisiones	(60,187,618)	(10,284,487)	(70,472,106)
Ventas	(6,847,569)	(12,033,306)	(18,880,875)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	88,448,717	12,995,491	101,444,209
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 01 de enero de 2025	1,294,080	-	1,294,080
Provisión cargada a resultados (Leasing Financiero)	561,842	-	561,842
Reintegro de provisiones (Leasing Financiero)	(1,783,586)	-	(1,783,586)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	72,336	-	72,336
	88,521,052	12,995,491	101,516,545

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 31 del marzo 2026, fue de \$ 3,366,627 y se detalla a continuación:

Otros	Comercial	Consumo	Total
Cartera de crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	13,645,417	373,535	14,018,952
Provisión cargada a resultados	3,941,201	179,478	4,120,679
Reintegro de provisiones	(769,683)	(71,871)	(841,554)
Ventas	(211,863)	(51,947)	(263,810)
Saldo al 31 de marzo 31 2026	16,605,072	429,195	17,034,267
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	62,768	-	62,768
Provisión cargada a resultados	1,058	-	1,058
Reintegro de provisiones	(2,506)	-	(2,506)
Saldo al 31 de marzo 31 2026	61,320	-	61,320
	16,666,392	429,195	17,095,587

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 31 del diciembre 2025, fue de \$3,851,129 y se detalla a continuación:

Cartera de crédito	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 01 de enero de 2025	11,134,114	755,498	11,889,612
Provisión cargada a resultados	17,793,432	1,094,033	18,887,465
Reintegro de provisiones	(14,537,141)	(841,304)	(15,378,445)
Ventas	(744,988)	(634,693)	(1,379,681)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	13,645,417	373,535	14,018,952
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 01 de enero de 2025	368,867	-	368,867
Provisión cargada a resultados	162,564	-	162,564
Reintegro de provisiones	(380,965)	-	(380,965)
Ventas	(27,873)	-	(27,873)
Castigos y condonaciones	(59,825)	-	(59,825)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	62,768	-	62,768
	13,708,185	373,535	14,169,418

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	marzo de 2026	Diciembre de 2025
Bienes recibidos en dación en pago en trámite (a)	46,431,869	46,377,837
Cuentas por cobrar accionistas (b)	33,155,872	11,740,300
Anticipos Compras de Cartera (c)	31,277,238	91,257,834
Anticipo compra de inmuebles (d)	28,407,845	31,575,887
Venta de inversiones-acciones (e)	15,930,000	15,930,000
Depósitos en garantía (f)	7,676,961	7,686,817
Anticipo a proveedores (g)	3,778,132	3,321,794
Icetex-Cuentas abandonadas	2,487,749	2,528,834
Otras cuentas por cobrar	2,114,711	1,481,721
Cesiones de Cartera	2,110,671	31,067,274
Comercio Exterior	752,707	312,002
Retorno Seguros	486,589	1,152,144
Cuentas por cobrar Cuentas de Ahorro Inactivas	382,326	333,672
Money Remiter	230,369	437,865
Red de Oficinas	224,699	289,265
Dividendos por utilidades	29,416	29,419
Corresponsal bancario (h)	-	3,980,000
intereses de mora	-	305,983
Tarjeta marca compartida (i)	-	5,404,100
	175,477,154	255,212,746
Menos Provision		
Otras cuentas por cobrar-P	(3,501,762)	(101,812)
	(3,501,762)	(101,812)
Total, Cuentas por Cobrar, neto	171,975,392	255,110,934

Las cuentas por cobrar relacionadas, se encuentran dentro del alcance de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Al 31 de marzo de 2026, la administración evaluó la recuperabilidad de dichas cuentas por cobrar bajo el modelo general de pérdidas crediticias esperadas y no identificó indicios de deterioro. Esta conclusión se fundamentó en la información disponible a la fecha de cierre, la cual indicaba que el recaudo de los saldos se espera para el mes de agosto de 2026.

a) En diciembre de 2025 se recibió dación en pago por \$ 46,377,837 de un inmueble lote mediante escritura pública No. 4576 del 29 de diciembre de 2025 de la Notaría Tercera de Bogotá. en el mes de febrero 2026 se hizo una adición a este bien por \$54,032. La Superintendencia Financiera de Colombia en oficio de fecha 29 de abril de 2026 No. 2026029015-061-000, solicitó clasificar dicho bien recibido en dación en pago como cuenta por cobrar en atención a que al 31 de diciembre no se contaba con el registro de la escritura pública en el folio de matrícula inmobiliaria correspondiente.

b) Este saldo está a cargo del accionista CGF FINANCIAL GROUP LTD, se detalla a continuación:

1. Venta de intangibles \$ 13,302,186
2. Cesión de los derechos económicos los convenios con remesadoras \$ 16,951,939
3. Cesión de los derechos económicos de la póliza de seguro colectiva de deudores \$2,607,259
4. Venta de inversiones- acciones \$ 294,488

De acuerdo con los contratos suscritos entre Coltefinanciera y CGF Financial Group Ltd., los pagos asociados a estas cuentas por cobrar se establecieron en cuotas mensuales con vencimientos comprendidos entre diciembre de 2025 y abril de 2026. El valor total de las operaciones realizadas con el accionista, que dieron origen a esta cuenta por cobrar, ascendió a \$58,779,699 y fueron efectuadas a finales de los años 2024 y 2025. Al momento de la celebración de dichas operaciones se recibieron abonos por \$10,775,521, quedando un saldo inicial por cobrar de \$48,004,178.

Asimismo, en el mes de diciembre de 2025 la Compañía recibió una solicitud por parte del accionista CGF Financial Group Ltd. para prorrogar el pago de los saldos pendientes, de manera que estos sean cancelados durante el transcurso del año 2026. Dicha solicitud se fundamentó en los esfuerzos de fortalecimiento patrimonial adelantados por el accionista a lo largo del año 2025, los cuales motivaron la ampliación del plazo en los términos solicitados.

- c) Estos anticipos corresponden a operaciones realizadas con originadores de crédito, cuya cartera no se logró incorporar al cierre del ejercicio. Esta cartera es incorporada en los meses siguiente cancelando así el anticipo entregado.
- d) durante el primer trimestre del 2026 la compañía presenta este saldo correspondiente a anticipos para la adquisición de bienes de uso, estos anticipos fueron entregados a diversos terceros.
- e) Esta cuenta por cobrar fue originada en la venta de inversiones - acciones.
- (f) Esta cuenta por cobrar corresponde a: \$6,525,000 dinero 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 entrega a la cámara de riesgo central de contraparte; \$371,961 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX (USD 101,626) Y \$180,000 garantía Redeban.
- (g) Este valor corresponde a anticipos entregados a proveedores para adecuaciones de oficinas nuevas por \$2,818, y \$959,932 por otros conceptos. Estos anticipos serán legalizados contra la ejecución de las actividades correspondientes.
- (h)-(i) Durante el primer trimestre del 2026 se celebró un contrato de cesión de derechos económicos a través de un patrimonio autónomo con el cual se cancelaron dichas cuentas por cobrar.

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 31 de marzo 2026, fue de \$ 164,959 y se detalla a continuación:

saldo al 01 enero de 2026	101,812
provision cargada a resultados	3,647,349
reintegro de provisiones	(76,009)
ventas	(171,391)
saldo al 31 de marzo 2026	3,501,761

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 31 de diciembre 2025, fue de \$ 570,601 y se detalla a continuación:

Saldo al 01 de enero de 2025	1,615,791
Provisión cargada a resultados	570,601
Venta (1)	(2,084,580)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	101,812

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

El saldo a 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 de esta cuenta comprendía:

	2026	2025
Bienes recibidos en pago		
Bienes Muebles	57,727,280	153,660,035
Bienes inmuebles	<u>12,441,834</u>	<u>18,839,235</u>
	70,169,114	172,499,270
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	<u>18,570,316</u>	<u>18,570,316</u>
	18,570,316	18,570,316
Menos provisión bienes recibidos en Pago	(6,884,719)	(21,468,456)
Menos provisión de bienes restituidos	<u>(3,249,805)</u>	<u>(1,855,492)</u>
	(10,134,524)	(23,323,948)
Total Bienes recibidos en pago, neto	78,604,906	167,745,638

Durante el primer trimestre de 2026 se recibieron bienes en dación en pago o restituciones de leasing por \$ 34,884,033 discriminado en los siguientes activos:

Dación en pago derechos fiduciarios -activo subyacente inmuebles-	\$ 34,830,000
Dación en pago inmuebles	\$ 54,033

Durante el primer trimestre de 2026 se han realizado ventas por \$ 13,500,000 obteniendo una utilidad de \$ 8,861,885.

Durante el primer trimestre de 2026 también se realizó venta a Fondos de capital privado por un saldo en libros de \$ 113,475,556, obteniendo una utilidad de \$ 21,675,044.

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

Marzo 2026

	recepción	provisión	neto
a) Bienes inmuebles			
menor a 1 año	<u>31,012,150</u>	<u>(5,341,736)</u>	<u>25,670,414</u>
	31,012,150	(5,341,736)	25,670,414
b) Bienes muebles			
menor a 1 año	<u>57,727,280</u>	<u>(4,792,788)</u>	<u>52,934,492</u>
	57,727,280	(4,792,788)	52,934,492
	88,739,430	(10,134,524)	78,604,906

Diciembre 2025

a) Bienes inmuebles	Recepción	Provisión	Neto
menor a 1 año	37,409,551	(4,293,766)	33,115,785
	37,409,551	(4,293,766)	33,115,785

b) Bienes muebles	Recepción	Provisión	Neto
menor a 1 año	153,660,035	(19,030,182)	134,629,853
	153,660,035	(19,030,182)	134,629,853
	191,069,586	(23,323,948)	167,745,638

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing para el primer trimestre de 2026 fue de \$ 9,339,450 (año 2025 \$ 30,665,834), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

Marzo 2026

Saldo al 01 de enero de 2026	23,323,948
Provisión cargada a resultados	5,857,060
Retiro de Provisión por venta	<u>(19,046,484)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2026	10,134,524

Diciembre 2025

Saldo al 01 de enero de 2025	7,143,469
Provisión cargada a resultados	30,665,834
Retiro por traslado a activos fijos	(908,416)
Retiro de Provisión por venta	<u>(13,576,939)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2025	23,323,948

Durante el primer trimestre de 2026 y el año 2025 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendía:

	2026	2025
Edificios	50,068,719	45,941,155
Edificaciones en Curso	16,779,637	12,156,931
Equipo de Oficina	4,280,813	4,201,637
Equipo de informática	1,969,578	1,949,938
Vehículos	1,182,198	1,173,399
	74,280,945	65,423,060
menos: Depreciación y deterioro	<u>(4,955,500)</u>	<u>(4,746,530)</u>
	69,325,445	60,676,530
Mejoras en Propiedades ajenas	2,198,553	2,198,553
Menos: Amortización acumulada	<u>(1,946,418)</u>	<u>(1,908,734)</u>
	252,135	289,819
Propiedad y Equipo por derecho de uso	16,256,508	7,702,198
Menos Depreciacion acumulada	<u>(5,058,023)</u>	<u>(4,212,672)</u>
	11,198,485	3,489,526
	80,776,065	64,455,875

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

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

A continuación, se muestra un detalle del movimiento del costo, las adiciones, la depreciación y la amortización de las propiedades y equipo al cierre de marzo de 2026:

Costo	Saldo final al 31 de diciembre 2025	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 31 de marzo 2026
Edificios (a)	45,941,155	6,247,198	-	-	(2,119,634)	50,068,719
Edificaciones en Curso	12,156,931	4,622,706	-	-	-	16,779,637
Inmuebles derechos de uso (b)	7,702,198	8,554,310	-	-	-	16,256,508
Equipo de oficina	4,201,637	79,176	-	-	-	4,280,813
Mejoras en Prop, ajenas	2,198,553	-	-	-	-	2,198,553
Equipo de cómputo	1,949,938	19,640	-	-	-	1,969,578
Vehículos	1,173,399	8,799	-	-	-	1,182,198
	75,323,811	19,531,829	-	-	(2,119,634)	92,736,006
Depreciación y/o amortización						
Edificios	(439,506)	(65,374)	12,611	-	-	(492,269)
Inmuebles derechos de uso	(4,212,672)	(845,351)	-	-	-	(5,058,023)
Equipo de oficina	(2,759,490)	(53,259)	-	-	-	(2,812,749)
Mejoras en Prop, ajenas	(1,908,734)	(37,684)	-	-	-	(1,946,418)
Equipo de cómputo	(1,546,693)	(36,279)	-	-	-	(1,582,972)
Vehículos	(841)	(66,670)	-	-	-	(67,511)
	(10,867,936)	(1,104,617)	12,611	-	-	(11,959,942)
	64,455,875	18,427,213	12,611	-	(2,119,634)	80,776,065

(a) Durante el primer trimestre del año 2026, la compañía realizó la venta de un inmueble. De estos inmuebles uno (1) ubicado en Bogotá, se encuentran en un fideicomiso denominado FA-6341 FIDEICOMISO LARES 92 constituido mediante un contrato de fiducia mercantil irrevocable el 01 de octubre de 2024, cuya vocera y administradora es la Fiduciaria ACCION FIDUCIARIA, el cual estará vigente hasta que se siga cumpliendo con el objeto del contrato de fiducia.

Coltefinanciera adquirió del tercero AMR Arquitectos S.A.S., el 100% de los derechos fiduciarios y de beneficio del fideicomiso FA-6341 FIDEICOMISO LARES 92 por un valor de adquisición total de \$41,100,000. Cuya forma de pago comprendió dos componentes: i) la transferencia del derecho real de dominio sobre bienes inmuebles con categoría de BRDP, por valor de \$17,824,954, y ii) el pago de una suma adicional de \$23,275,045.

Al corte de diciembre de 2025, se perfeccionó de manera parcial la cesión de los derechos fiduciarios en el fideicomiso FA-6341 FIDEICOMISO LARES 92. En este sentido, a la fecha de corte Coltefinanciera es fideicomitente y beneficiario del Fideicomiso con un porcentaje 43.40% equivalente a \$ 17,824,954. No se presentan restricciones al dominio del activo. El porcentaje restante de los derechos fiduciarios será perfeccionado a favor de Coltefinanciera en el curso del año 2026, a más tardar en diciembre de 2026.

(b) Se poseen 18 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 al 31 de marzo 2026 (diciembre 2025 contratos de arrendamiento 12).

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 trimestre del año 2026 fue de \$1,104,614 (Año 2025 \$3,958,732).

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.

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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones (gravámenes, hipotecas, pignoraciones) sobre las propiedades y equipos que posee la Compañía.

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.

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 NIIF 16.

A continuación, se presentan los saldos de los pasivos financieros por arrendamientos de derecho de uso, al primer trimestre del año 2026 y al 31 de diciembre 2025:

	2026	2025
Pasivos por arrendamientos Financieros	11,796,608	4,083,157

El gasto registrado por concepto de intereses de arrendamientos financieros al cierre del primer trimestre de 2026 ascendió a \$ 188,466 (diciembre de 2025 \$ 511,354).

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 2025:

	Saldo final al 31 de diciembre 2024	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 31 de diciembre 2025
Costo						
Edificios	46,740,174	30,419,351	-	-	(31,218,372)	45,941,153
Edificaciones en Curso	9,689,584	2,467,347	-	-	-	12,156,931
Inmuebles derechos de uso	9,635,320	1,597,863	-	-	(3,530,985)	7,702,199
Equipo de oficina	3,853,156	375,215	-	-	(26,734)	4,201,637
Mejoras en Prop. ajenas	1,851,159	347,394	-	-	-	2,198,554
Equipo de cómputo	1,888,959	79,846	-	-	(18,867)	1,949,938
Vehículos	1,814,728	11,199	-	(652,528)	-	1,173,399
Terrenos	7,454,014	-	-	-	(7,454,014)	-
	82,927,094	35,298,215	-	(652,528)	(42,248,972)	75,323,811
Depreciación y/o amortización						
Edificios	(1,343,534)	(509,574)	-	-	1,413,602	(439,506)
Inmuebles derechos de Uso	(5,450,860)	(2,275,434)	-	-	3,513,622	(4,212,672)
Equipo de oficina	(2,441,894)	(344,329)	-	-	26,733	(2,759,490)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,806,463)	(102,271)	-	-	-	(1,908,734)
Equipo de cómputo	(1,368,590)	(196,970)	-	-	18,867	(1,546,693)
Vehículos	(145,703)	(553,154)	698,016	-	-	(841)
	(12,557,044)	(3,981,732)	698,016	-	4,972,824	(10,867,936)
	70,370,050	31,316,483	698,016	(652,528)	(37,276,148)	64,455,875

NOTA 12 - INTANGIBLES, NETO

El saldo de los Intangibles comprendía al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	2025
valor bruto	52,639,204	57,219,968
Amortización acumulada	(5,995,884)	(6,648,046)
	46,643,320	50,571,922

Entre enero y marzo de 2026 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 27,594,602, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$ 18,852,121 y licencia por valor de \$ 196,597 (Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 32,322,788, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$ 17,971,386 y licencia por valor de \$ 277,747).

Durante el primer trimestre del año 2026 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 \$ 18,852,120: remesas y aplicativo de comercio exterior \$1,415,034, requerimientos normativos \$ 14,138,523, mejoras en aplicativos de medios de pago y \$ 3,298,563.

Las vidas útiles definidas para los intangibles Software oscilan entre 2 y 30 años.

Durante el primer trimestre 2026 y el año 2025 no se presentaron deterioros.

Durante el primer trimestre del 2026 se realizó la venta de intangibles con un costo en libros por \$7,285,030 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, se recibió un abono parcial y el saldo será cancelado en nueve cuotas.

El saldo de intangibles al 31 de marzo 2026 por valor de \$ 50,571,922 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 32,198,206 y desarrollados al interior de la Compañía por \$ 14,445,114 (2025 \$ 50,571,922 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 31,118,504 y desarrollados al interior de la Compañía por \$ 19,453,418).

El movimiento de los intangibles se muestra a continuación:

Saldo enero 2026	50,571,922
Compras	4,024,073
Amortizaciones	(667,645)
ventas	(7,285,030)
Saldo marzo 2026	46,643,320

Saldo enero 2025	42,032,939
Compras	16,788,042
Amortizaciones	(2,364,996)
ventas	(5,884,063)
Saldo diciembre 2025	50,571,922

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	2025
Gastos pagados por anticipados Seguros (1)	620,506	972,200
	620,506	972,200
Otros Impuestos (2)	6,866,503	-
Otros Impuestos -Retención en la fuente	74,695	74,695
	6,941,198	74,695
	7,561,704	1,046,895

- 1) Los saldos de pagos anticipados por seguros al primer trimestre 2026 por \$620,506 y de 2025 por \$972,200 corresponden a pólizas empresariales para la cobertura de riesgos financieros, responsabilidad civil, directores y administradores y accidentes que la Compañía contrata habitualmente en el marco de las acciones permanentes de gestión y mitigación de riesgos.
- 2) Durante el primer trimestre de 2026 se presenta un incremento frente al saldo registrado en diciembre de 2025, debido a que al cierre del ejercicio anterior estas cuentas fueron canceladas contra las cuentas por pagar del ICA correspondientes a cada municipio y contra la cuenta de saldo a favor del impuesto sobre la renta.

El método de amortización es línea recta, el tiempo de amortización definida es de 12 a 24 meses promedio, al corte del primer trimestre 2026, 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 2026	972,200
Compras	58,719
Amortizaciones	(410,413)
Saldo marzo 2026	620,506

Saldo enero 2025	834,927
Compras	1,680,881
Amortizaciones	(1,543,608)
Saldo diciembre 2025	972,200

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	2025
Certificados de depósito a termino		
capitales		
Menor de 6 meses	346,571,057	319,627,117
igual a 6 meses y menor de 12 meses	1,089,435,622	974,549,428
igual a 12 meses y menor de 18 meses	1,113,999,075	1,094,619,118
igual o superior a 18 meses	319,334,305	265,722,726
	2,869,340,059	2,654,518,389
Intereses		
Menor de 6 meses	4,311,049	3,815,528
igual a 6 meses y menor de 12 meses	28,508,480	24,699,276
igual a 12 meses y menor de 18 meses	37,423,613	36,298,505
igual o superior a 18 meses	15,534,795	14,804,651
	85,777,937	79,617,960
Total depósito a termino	2,955,117,996	2,734,136,349
Depósitos de ahorro	151,480,995	131,727,858
	3,106,598,991	2,865,864,207

El valor registrado en resultados durante el primer trimestre de 2026 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$ 2,899,190 (diciembre 2025 \$ 8,877,136).

El aumento en CDT durante el primer trimestre de 2026 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 176 días a marzo de 2026 (diciembre 2025: 171 días).

Maduración por plazo y tasas para marzo 2026:

Plazos	Promedio de Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	9.84%	941,719,826
Entre 91 y 180 días	10.27%	878,019,698
Entre 181 y 360 días	10.60%	930,566,208
Mayor a 360 días	11.44%	204,812,264
	10.32%	2,955,117,996

NOTA 15 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al cierre de marzo de 2026 y diciembre 2025 es el siguiente:

	2026		
	Capital	Intereses	Total
Moneda Legal			
Findeter	11,703,228	61,109	11,764,337
Crédito Bancario	6,000,000	51,747	6,051,747
	17,703,228	112,856	17,816,084

	2025		
	Capital	Intereses	Total
Moneda Legal			
Findeter	12,769,895	60,873	12,830,768
sobregiro banco Moneda Legal	37	-	37
	12,769,932	60,873	12,830,805

En el mes de marzo de 2026 se adquirió una obligación en moneda legal con Bancolombia.

Las operaciones con Findeter comprendían al 31 de marzo 2026:

2026					
fecha operación	fecha Vencimiento	Modalidad	Tasa	Saldo Capital	Saldo interés
29/01/2025	30/12/2028	IBR 1 + 3.75	13.11%	2,749,947	-
30/01/2025	22/03/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	2,999,947	9,366
30/01/2025	15/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	455,000	2,623
29/01/2025	14/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.11%	325,000	1,998
29/01/2025	6/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.11%	520,000	4,714
30/01/2025	13/07/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	933,334	6,098
30/01/2025	11/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	260,000	1,888
30/01/2025	9/05/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	760,000	6,053
29/01/2025	2/12/2028	IBR 1 + 3.75	13.11%	1,100,000	11,558
29/01/2025	2/11/2028	IBR 1 + 3.75	13.11%	1,600,000	16,811
				11,703,228	61,109

Las operaciones con Findeter comprendían al 31 de diciembre 2025:

2025

fecha operación	fecha Vencimiento	Modalidad Tasa	Tasa	Saldo Capital	Saldo interés
14/08/2024	26/01/2026	IBR 1 + 4.35	14.45%	66,667	97
29/01/2025	30/12/2028	IBR 1 + 3.75	13.11%	2,999,947	-
30/01/2025	22/03/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	3,249,947	9,044
30/01/2025	15/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	490,000	2,571
29/01/2025	14/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.11%	350,000	1,958
29/01/2025	6/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.11%	560,000	4,685
30/01/2025	13/07/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	1,003,333	5,964
30/01/2025	11/06/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	280,000	1,862
30/01/2025	9/05/2029	IBR 1 + 3.75	13.13%	820,000	5,993
29/01/2025	2/12/2028	IBR 1 + 3.75	13.11%	1,200,000	11,674
29/01/2025	2/11/2028	IBR 1 + 3.75	13.11%	1,750,000	17,025
				12,769,895	60,873

Los vencimientos de capital al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025 de las obligaciones financieras son como sigue:

Al 31 de marzo 2026

a mediano plazo (1 a 3 años)	5,449,947
a largo plazo (más de 3 años)	<u>6,253,281</u>
	<u>11,703,228</u>

Al 31 de diciembre 2025:

A corto plazo (menores a 1 año)	66,704
a largo plazo (más de 1 años)	<u>12,703,228</u>
	<u>12,769,932</u>

NOTA 16 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendía:

	2026	2025
Otras (1)	12,737,289	18,500,017
Proveedores (2)	7,594,828	5,644,028
Seguro deposito Fogafin	4,905,753	4,394,727
Cheques pendientes de cobro (3)	3,318,496	1,366,221
Exigibilidades por servicios	1,645,585	3,251
Intereses	522,904	500,316
Recaudo de Cartera Vendida	433,856	270,680
Originadores cesiones de Cartera (4)	259,657	530,869
Fondo de cob cesión de cartera	220,699	270,020
Desembolsos Pendientes de Pagar	164,450	-
Fondo de Garantías	110,598	95,013
Retornos Seguros	97,997	85,647
Margen operaciones de cesión de cartera	83,235	44,791
Fondo de reserva bin sponsor	74,760	6,060
Provisiones de Efectivo	1	76,805
Compensación tarjeta crédito y débito (5)	(3,535,720)	(3,719,390)
	<u>28,634,388</u>	<u>28,069,055</u>

(1) Otras: Las principales partidas pendientes de pago al cierre del periodo corresponden a:

a) \$9,283,935 por desembolsos pendientes asociados a operaciones de factoring. De acuerdo con las condiciones de la oferta, se establece el pago de un porcentaje al momento de la operación y el saldo dentro de los dos (2) días hábiles siguientes a la fecha en que se verifique la aceptación de la cesión de los títulos judiciales a favor del comprador, condición que debe ser acreditada por el vendedor a satisfacción del comprador.

b) \$700,000 correspondientes a la compra de inmuebles. De acuerdo con lo pactado entre las partes, el pago se efectuará con posterioridad a la legalización de la operación de los inmuebles.

(2) el saldo de \$7,594,828 al 31 de marzo de 2026 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 2025 se realizaron los respectivos pagos.

(3) el saldo de esta cuenta corresponde a los cheques que no han sido cobrados por los beneficiarios y ya superaron el tiempo establecido, este saldo tiene su correspondiente gestión.

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

(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 31 de marzo:	2026	2025
Impuesto sobre la renta del año	4,444,060	302,683
Ajuste respecto de ejercicios anteriores	25,370	-
Impuesto sobre la renta diferido	<u>7,672,292</u>	<u>430,000</u>
Provisión para impuesto sobre la renta	<u>12,141,722</u>	<u>732,683</u>
Provisión para impuesto sobre la renta del año	4,444,060	302,683
Retenciones para compensar en el periodo	14,505,137	19,462,817

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 40% para el 2026 y 2025. Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2026 en adelante se han calculado usando las tarifas de impuesto sobre la renta promulgadas en la ley 2277 de 2022.

En el año 2026, el aumento en el impuesto sobre la renta del año corresponde a la inclusión del monto por tasa mínima de tributación que se detalla más adelante.

Por su parte, el impuesto diferido del año 2026 aumenta debido al monto aplicable sobre los aportes de bienes inmuebles que la Compañía realizó a Fondos de Capital Privado.

Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta

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

Período	Declaración	Fecha Presentación	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	Agosto 2025	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2025	Renta	Abril de 2026	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, 2024 y 2025.

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 disposiciones legales 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 2024. A la fecha, no hemos concluido el estudio de precios de transferencia del 2025 de acuerdo con lo requerido por las normas tributarias vigentes. Sin embargo, con base en los estudios preliminares realizados y los resultados satisfactorios obtenidos del estudio efectuado para el año 2024, se ha concluido que no se generarán efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2025.

Tasa mínima 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 adicionado un monto de impuesto de \$4,143,214 para llegar a la Tasa de Tributación Depurada (TTD) del 15% requerida por la norma a marzo de 2026.

Impuesto diferido

	Marzo de 2026	diciembre de 2025
Impuestos diferidos activos	1,843,461	2,074,786
Impuestos diferidos pasivos	(15,899,646)	(8,458,676)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	(14,056,185)	(6,383,890)

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

	Marzo de 2026	diciembre de 2025
Saldos al 1 de enero	(6,383,890)	1,991,459
Crédito (Cargo) al estado de resultados	(7,672,292)	(8,622,307)
Crédito (Cargo) a los otros resultados integrales	-	246,955
Saldo al 31 de marzo y 31 de diciembre	(14,056,182)	(6,383,893)

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:

	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 2025	57,361	267,636	-	1,804,935	113,780	2,243,712
Cargo al estado de resultados	(128,633)	(18,912)	256,210	(410,768)	(113,780)	(415,883)
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	246,954	-	-	-	-	246,954
Saldo al 31 de diciembre de 2025	175,682	248,724	256,210	1,394,167	-	2,074,783
Cargo al estado de resultados	17,533	(9,475)	(103,973)	(135,407)	-	(231,322)
Saldo al 31 de marzo de 2026	193,215	239,249	152,237	1,258,760	-	1,843,461

	Propiedades y equipo	Forward y operaciones de contado	Fondos de capital privado	Otros pasivos	Total
Impuestos diferidos pasivos					
Saldo al 1 de enero de 2025	(122,058)	(130,195)	-	-	(252,253)
Cargo (crédito) al estado de resultados	70,236	130,195	(8,398,932)	(7,922)	(8,206,423)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(51,822)	-	(8,398,932)	(7,922)	(8,458,676)
Cargo (crédito) al estado de resultados	51,822	-	(7,494,376)	1,584	(7,440,970)
Saldo al 31 de marzo de 2026	-	-	(15,893,308)	(6,338)	(15,899,646)

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 primer trimestre de 2026 la Compañía acumula pérdidas fiscales por valor de \$29,323,444 (2025: \$ 33,710,360), 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	
	Capital	Número de acciones
Capital Autorizado	280,000,000	28,000,000,000
Capital por suscribir	(67,991,986)	(6,799,198,583)
Capital suscrito y pagado	212,008,014	21,200,801,417

	2025	
	Capital	Número de acciones
Capital Autorizado	280,000,000	28,000,000,000
Capital por suscribir	(68,653,774)	(6,865,377,442)
Capital suscrito y pagado	211,346,226	21,134,622,558

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

Número de acciones al 01 de enero 2026	21,134,622,558
Emisión de acciones aportes de Capital	66,178,859
Número de acciones al 31 de marzo 2026	21,200,801,417

Número de acciones al 01 de enero 2025	18,268,219,211
Emisión de acciones aportes de Capital	2,866,403,347
Número de acciones al 31 de diciembre 2025	21,134,622,558

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

Saldo al 1 de enero de 2026	118,758,193
Emisión de acciones aporte de Capital	1,323,577
Saldo al 31 de marzo de 2026	120,081,770

Saldo al 1 de enero de 2025	80,715,305
Emisión de acciones aporte de Capital	38,042,888
Saldo al 31 de diciembre de 2025	118,758,193

Emisión de Acciones

Durante el primer trimestre del 2026 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por la cifra de \$ 5,724,231. A la fecha del presente informe se encuentra legalizados un valor de \$750,405.

Los anticipos que quedaron al cierre de diciembre por valor de \$1,234,961 fueron recibidos del accionista en el mes de noviembre de 2025 y fueron legalizados en el mes de febrero de 2026. Durante el primer trimestre 2026 se recibieron anticipos de capital por \$5,724,231, de los cuales ya se realizó la legalización por \$750,405 en el mes de febrero 2026, al cierre del periodo, se encuentran en trámite de radicación de la solicitud de autorización ante la Superintendencia Financiera de Colombia. Este anticipo se registra como parte del capital de la compañía atendiendo a los lineamientos del marco conceptual de las normas internacionales de contabilidad internacional, en el cual se establece que se considera componentes de patrimonio: los fondos aportados por los accionistas, las ganancias o pérdidas acumuladas, las reservas entre otros. Los dineros entregados por los accionistas han sido entregados de manera irrevocable a título de aportes de capital, estos anticipos quedan 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 trimestre de 2026 y el 31 de diciembre 2025:

Fecha	No. Acciones emitidas	Valor peso por acción	2026		Prima en colocación de acciones	Total Capitalización
			Valor capital suscrito y pagado			
Febrero	66,178,859	30	661,789		1,323,577	1,985,366
Fecha	No. Acciones emitidas	Valor peso por acción	2025		Prima en colocación de acciones	Total Capitalización
			Valor capital suscrito y pagado			
Enero	673,720,592	30	5,582,758		11,165,516	16,748,274
Agosto	115,444,802	30	1,154,448		2,308,896	3,463,344
Octubre	160,816,954	30	1,608,170		3,216,339	4,824,509
Diciembre	667,026,483	30	6,670,265		13,340,530	20,010,795
Diciembre	1,364,839,319	15,87	13,648,393		8,011,606	21,660,000
	2,981,848,150		28,664,034		38,042,888	66,706,922

Los recursos para la emisión de acciones del primer trimestre del 2026 fueron recibidos en 2025 y 2026.

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. Entre enero y marzo 2026 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 21,200,801,417 acciones (diciembre 2025 18,906,036,735 acciones), la Utilidad por acción al primer trimestre de 2026 fue de (\$0.33) cifra en pesos (la utilidad por acción a diciembre 2025 \$1.40 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 cierre del primer trimestre 2026 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

Al 31 de marzo 2026 y 2025, los ingresos financieros comprendían:

	2026	2025
Intereses y descuentos cartera de crédito (a)	89,227,048	82,819,599
Comisiones y otros ingresos (b)	26,956,195	5,013,657
Valoración de inversiones	2,470,620	2,935,242
Rendimientos Financieros (c)	3,077,301	1,629,244
Compra y venta de divisas	972,151	5,993,240
Ingresos operacionales leasing financiero	203,669	2,308,821
valoración instrumentos financieros derivados de negociación	131,828	182,711
	123,038,812	100,882,514

(a) Intereses y descuentos cartera de crédito

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

	2026	2025
Créditos comerciales	71,557,983	64,978,227
Créditos de consumo	10,732,182	14,921,123
Intereses Cesiones de Cartera	4,582,080	3,094,267
Operaciones Factoring	4,072,502	868,787
Moratorios Cartera Comercial	1,448,521	975,159
Intereses Depósito de contracción monetaria	838,768	3,319,569
Tarjeta De Crédito Consumo	309,004	185,213
créditos Vivienda Y Leasing Habitacional	102,153	103,291
Tarjetas crédito comercial	36,729	89,445
Moratorios Cartera De Consumo	(2,228)	50,890
Margen diferencial pagado a originadores	(4,450,646)	(5,766,372)
	89,227,048	82,819,599

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

(b) Comisiones y otros ingresos

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

	2026	2025
otros ingresos (1)	22,122,110	819,995
comisiones	2,507,681	2,305,996
liquidación de forward	<u>2,326,404</u>	<u>1,887,666</u>
	26,956,195	5,013,657

(1) la variación de este rubro se da por la apertura de dos fondos de capital privado los cuales se relacionan en la Nota 6 de inversiones.

(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 trimestre de 2026, lo que permitió generar mayores rendimientos por intereses durante el primer trimestre comparado con el mismo periodo de 2025.

Gastos financieros

La Compañía incurre en gastos financieros procedentes de: captaciones, obligaciones financieras, arrendamientos, comisiones y otros egresos

	2026	2025
Intereses captaciones (a)	70,365,536	60,045,809
Comisiones y otros egresos (b)	5,759,003	5,901,011
Intereses obligaciones financieras	1,487,458	1,959,754
Gasto Por Intereses Sobre Los Pasivos Por Arrendamientos	<u>188,466</u>	<u>119,340</u>
	77,800,463	68,025,914

(a) intereses captaciones

	2026	2025
Intereses captaciones	<u>70,365,536</u>	<u>60,045,809</u>
	70,365,536	60,045,809

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

b) Comisiones y Otros Egresos

	2026	2025
Comisiones CDT	2,889,190	1,860,637
valoración derivados	1,825,885	2,591,124
otras comisiones	589,770	379,423
Comisiones bancarias	393,276	330,864
comisiones servicios Tarjeta débito y Tarjeta de crédito	<u>60,882</u>	<u>738,963</u>
	5,759,003	5,901,011

NOTA 20 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los otros ingresos y gastos de la operación al 31 de marzo de 2026 y 2025 comprendían lo siguiente:

Otros ingresos	2026	2025
Otros ingresos (1)	24,463,705	3,931,186
Utilidad venta de Bienes recibidos en dación de pago (2)	8,861,885	-
utilidad en ventas de cartera (3)	2,553,962	267,375
Arrendamientos	208,318	70,288
Recuperaciones años anteriores	1,176	31,673
	36,089,046	4,300,522

(1) Los otros ingresos corresponden a:

- Ingresos Fondo de Capital privado 4,387,845
- Venta de inmuebles \$2,421,021
- Cesión de derechos económicos \$16,952,000 como se indica en la nota 9.

(2) El incremento de este rubro se origina porque en el primer trimestre del año 2025 no se realizaron ventas de bienes recibidos en dación de pago.

(3) El incremento de este rubro se da porque en el primer trimestre del año 2026 se realizaron ventas de cartera por un valor superior a las ventas del primer trimestre del año 2025.

Los otros gastos de la operación al 31 de marzo de 2026 y 2025 comprendían:

	2026	2025
Impuesto al patrimonio (1)	4,293,601	-
seguros (2)	3,113,178	2,347,541
honorarios	2,581,932	1,893,434
impuesto industria y comercio	1,998,473	1,340,085
IVA no descontado (3)	1,967,143	1,780,951
otros impuestos diferentes a impuesto de renta	1,696,423	704,996
Gravamen a los movimientos financieros	1,136,336	1,012,554
Mantenimiento y desarrollo tecnológico	1,080,016	442,871
otros gastos	1,025,029	2,219,475
contribuciones y afiliaciones	912,878	915,238
canales de comunicación y servicios públicos	749,057	503,433
cuotas de administración	586,115	456,880
servicio de aseo y vigilancia	532,209	398,510
Licencia de marca	509,665	459,071
publicidad	503,096	440,934
servicios producto de tarjeta débito y crédito	498,514	901,448
servicio BPO	489,410	231,789
mantenimiento y reparaciones	428,320	321,056
gastos legales	361,676	185,609
administración oficina y caja	333,695	343,825
servicio de callcenter	320,577	355,909
Servicios en la nube	263,384	351,547
gastos de viaje	185,152	160,819
retención en la fuente asumida	166,346	153,017
servicios de seguridad tecnológica	149,961	80,970
pago a practicantes	81,753	58,432
donaciones	65,155	56,288
servicio de valoración	49,292	40,800
transporte	44,998	34,003
transporte de valores	38,229	4,617
suscripciones y consultas	29,940	37,462
Custodia de títulos valores	28,853	56,634
Administración de recaudos	21,560	65,074
útiles y papelería	19,791	16,684
timbres, portes y correos	16,029	17,850
procesamiento adquirencia y tarjeta de crédito	12,047	88,211
selección de personal	11,774	3,946
publicaciones y suscripciones	3,413	3,760
multas y sanciones	183	533
	26,305,203	18,486,255

El crecimiento de los gastos por el orden de los \$ 7,818,949, es consecuente con el crecimiento orgánico de la Compañía, los gastos que presentaron mayor crecimiento obedecen a:

1. el valor de impuesto al patrimonio del año 2026 por \$4,293,601.
2. los gastos por seguros corresponden principalmente al Seguro de depósito FOGAFIN por \$ 2,699,651, el cual tuvo un incremento respecto al año anterior por crecimiento en captaciones.
3. IVA no descontable por el crecimiento de los gastos de la operación \$186,192.

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.

31 de marzo de 2026

	Número de Personas	Remuneración
Beneficios corto plazo	58	2,992,524

Transacciones con Partes Relacionadas

Parte Relacionada	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes		
	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Inversiones
Accionistas	957,118	33,036,985	15,306,543	50,683,311	-
Compañías vinculadas	107,348	831,339	2,483,187	25,719,885	60,391,942
Junta directiva	65,870	139,341	50,685	5,397,762	-
personal clave	58,624	157,995	1,407,759	6,281,340	-
Otros vinculados	83,625	32,664	3,280,508	920,036	-
	1,272,585	34,198,324	22,528,682	89,002,334	60,391,942

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2026 se indica a continuación:

Accionistas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- Licencia marca "tarjeta Colombia" \$ 509,666
- Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 321,713
- Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$ 117,366
- Intereses de cuentas de ahorro \$ 25

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

- Comisiones por servicios bancarios \$ 8,348

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 514,561

CGF FINANCIAL GROUP LTD

- Utilidad Cesión de los derechos económicos monetización de divisas \$ 16,952,002
- Utilidad en venta de Intangible \$ 4,153,970
- Utilidad en venta de cartera \$ 2,553,962

BLUE BANK

- | | |
|---|--------------|
| 1. Utilidad Venta de Bienes Recibidos en Dacion de pago | \$ 8,861,885 |
| 2. Intereses bancarios | \$ 605 |

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- | | |
|----------------------------------|---------------|
| 1. Cartera de créditos capital | \$ 16,273,818 |
| 2. Intereses cartera de créditos | \$ 1,098,719 |
| 3. Anticipo de licencia de marca | \$ 154,904 |

CGF FINANCIAL GROUP

- | | |
|--|---------------|
| 1. Cesión de los derechos económicos los convenios con remedadoras | \$ 16,951,939 |
| 2. Venta de intangibles | \$ 13,302,186 |
| 3. Ventas de cartera | \$ 2,607,257 |
| 4. Venta de Acciones | \$ 294,488 |

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

- | | |
|--|--------------|
| 1. Anticipo de capital | \$ 4,223,422 |
| 2. Saldo por pagar de cesión de derechos remesas y seguros | \$ 79,581 |
| 3. Saldo en Cuentas de ahorros | \$ 417 |

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- | | |
|--|---------------|
| 1. Bonos Convertibles Obligatoriamente en acciones | \$ 10,996,330 |
| 2. Saldo en Cuentas de ahorros | \$ 6,793 |

NOTA 22 - REQUERIMIENTOS LEGALES

Relación de solvencia

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

Al 31 de marzo de 2026 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10,98% de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo (diciembre 2025 10,66%)

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 trimestre de 2026 y durante al año 2025 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia e inversiones obligatorias, tal como lo establece la normativa vigente.

NOTA 23 - 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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, entorno político nacional e internacional, cambio climático, entre otros), la Compañía continúa con dicho perfil, realizando un seguimiento exhaustivo a las exposiciones actuales en moneda extranjera.

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

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

Se realiza la medición a los siguientes factores de riesgo:

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

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

EVOLUCIÓN VAR (VALOR EN RIESGO) POR FACTORES

FACTOR	mar-2026	dic-2025
Tasa de interés	307,477	298,925
Tasa de cambio	5,552	64,157
Precio acciones	9,176,180	9,176,180
Carteras colectivas	1,701,305	1,736,668
TOTAL VAR (1)	11,190,513	11,275,929

(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 y Payments Way Solutions; asimismo, Sociedad Azul & Blanco – Millonarios F.C S.A. perteneciente al sector de Actividades de Clubes Deportivos, de las cuales depende el factor de riesgo "Precio de Acciones". Para el corte de marzo de 2026, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de \$62,422,990, Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de \$ 11,573,505, 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 \$11,190,513 al corte de marzo de 2026 y de \$11,275,929 al cierre de diciembre de 2025, equivalente al 3.57% y 3.80% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 49.98 y 50.23 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	mar-26	dic-25
Patrimonio Técnico	313,507,183	296,826,246
Activos ponderados por nivel de riesgo	2,595,044,850	2,421,392,901
VaR (Valor en Riesgo)	11,190,513	11,275,929
100 / 9 del VaR	124,339,037	125,288,102
Índice de solvencia sin el VaR	11.48%	11.16%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	10.98%	10.66%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0.49%	0.50%

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, y obligaciones calificadas en C, D y E con 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 descálces de flujos se presenten distribuidos días por día,

•Tercera banda: Comprende desde el día 1 hasta el día 30, contados desde el primer día hábil de la semana en que se remite el reporte semanal de riesgo de liquidez,

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

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

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

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

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de marzo de 2026 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	11,935,244	103,317,214
(-) Vencimientos Pasivos	109,908,326	430,875,282
(=) Requerimiento Líquido Neto	(97,973,082)	(327,558,068)
(+) Activos Líquidos Netos	397,365,222	397,365,222
(=) IRL	299,392,140	69,807,154

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de marzo de 2026 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	405.59%
IRLr a 30 días	121.31%

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 2025 fueron:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	21,050,912	83,573,169
(-) Vencimientos Pasivos	89,516,021	375,964,049
(=) Requerimiento Líquido Neto	(68,465,110)	(292,390,880)
(+) Activos Líquidos Netos	354,303,160	354,303,160
(=) IRL	285,838,050	61,912,280

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de diciembre 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	517.49%
IRLr a 30 días	121.17%

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 marzo de 2026, la posición propia en moneda extranjera fue de USD -2,127 (diciembre 2025 USD 137,698), lo cual se encontraba dentro de los límites de posición propia establecidos a dichas fechas por las normas legales. Con relación a la cartera de crédito en moneda extranjera al corte del 31 marzo de 2026, representaba la suma de USD 0 (diciembre 2025 USD 0); por el lado de las operaciones pasivas, los créditos interbancarios representaban un valor de USD 0 a dicho corte (diciembre 2025 USD 0).

En cuanto a las operaciones de cobertura, estas presentaron a esa misma fecha en la posición activa la suma de USD 3,724,900 (diciembre 2025 USD 12,883,800), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 0 (diciembre 2025 USD 5,000,000). Los saldos de las otras posiciones activas que se encontraban en las cuentas del Disponible y Cuentas por Cobrar totalizadas en USD 14,972,574 (diciembre 2025 USD 10,454,763) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 18,699,601 (diciembre 2025 USD 18,200,865).

Análisis de Sensibilidad

Ante una eventual variación de las tasas de cambio, la Compañía no asume riesgos significativos, ya que las operaciones activas realizadas en divisas para marzo de 2026 por USD 18,697,474 (diciembre 2025 USD 23,338,563) y pasivas para el mismo periodo por USD 18,699,601 (diciembre 2025 USD 23,200,865), se encuentran calzadas en un 99.99% (diciembre 2025 99.41%).

Riesgo de Tasa de Interés

La cartera de crédito relacionada con los productos de colocación de corto plazo (Factoring, Triangulación y Descuento de títulos) se pactan a tasa fija, esta cartera representa al 31 de marzo de 2026 el 7.85% (diciembre 2025: 5.62%) 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 176 días (diciembre 2025: 171 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 primer trimestre del 2026, se evaluaron y gestionaron nuevos riesgos operacionales derivados de la creación de nuevos productos, alianzas estratégicas, nuevos procedimientos y/o actualización de los existentes. Adicionalmente, 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 primer trimestre de 2026 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 trimestre de 2026, 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 trimestre 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 24 - HECHOS POSTERIORES

Los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2026 han sido preparados con base en la mejor información disponible a la fecha. Por su parte, los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2025 fueron aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) mediante el Oficio No. 2026043290-085-000 del 31 de mayo de 2026, notificado el 1 de junio de 2026. Los ajustes requeridos por la SFC derivados de dicha aprobación impactaron los saldos presentados al 31 de marzo de 2026, así como la información comparativa correspondiente al período 2025 los cuales fueron aplicados tanto en estos estados financieros intermedios condensados como en las notas que los acompañan.