INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

CORTE 30 DE SEPTIEMBRE 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

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

En el tercer trimestre de 2026, la Compañía registró una utilidad neta positiva, resultado de un desempeño financiero favorable y de la implementación efectiva de las estrategias adoptadas en los ámbitos comercial, operativo y de inversión. Este resultado se apoyó en la solidez del margen financiero, la consolidación de una composición de ingresos más diversificada y la expansión continua de los activos productivos. En su conjunto, estos elementos ponen de manifiesto la capacidad de la Compañía para generar valor de forma sostenible, mejorar su rentabilidad y afianzar su posicionamiento competitivo en el sector financiero.

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

Los activos totales ascendieron a $4,271,852,807, cifra que evidencia un incremento del 36.86% en comparación con el mismo período de 2025.

La cartera bruta de crédito y las operaciones de leasing financiero finalizaron el período con un saldo de $2,970,955,819, lo que representó un aumento de $954,131,029, equivalente a un crecimiento porcentual del 47.31% respecto a septiembre de 2025, cuando el saldo de la cartera era de $1,867,047,089.

Al cierre del período, los pasivos totales se situaron en $3,865,041,306, registrando un crecimiento del 37.88% frente a septiembre de 2025. Este comportamiento obedeció, principalmente, al incremento de las captaciones del público, correspondientes a certificados de depósito a término y depósitos de ahorro, las cuales aumentaron $1,0002,725,020, lo que representó una variación positiva del 37.32%.

Al 30 de septiembre de 2026, el patrimonio neto de Coltefinanciera se ubicó en $406,811,503, lo que supone un crecimiento del 27.87% en relación con el mismo período del año anterior, equivalente a una variación de $88,663,277. Esta evolución evidencia el fortalecimiento de la estructura patrimonial mediante los aportes realizados por los accionistas durante el período, así como la mejora continua de 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 cierre del tercer trimestre de 2026, la Compañía obtuvo una utilidad neta de $31,286,165.

El margen financiero se situó en $124,397,887, mientras que los ingresos financieros sumaron $395,384,792, registrando un incremento de $75,867,377 en comparación con el mismo periodo de 2025. Los intereses y descuentos derivados de la cartera de crédito y las operaciones de leasing representaron el 78.62% del total de estos ingresos, con un crecimiento del 24.13% durante el periodo.

A su vez, los gastos financieros alcanzaron $270,986,906, lo que significó un incremento de $63,459,320 frente a septiembre 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 movimientos adversos de las tasas de interés en sus exposiciones del libro bancario.

Al cierre del tercer trimestre de 2026, la economía colombiana mantiene una recuperación moderada. Según el DANE, el Producto Interno Bruto (PIB) creció 3.5% anual durante el segundo trimestre de 2026, impulsado principalmente por actividades relacionadas con administración pública, educación, salud, comercio y transporte. Por su parte, la inflación anual se ubicó en 6.29% en septiembre, con una variación mensual de 0.37% y año corrido de 5.74%, evidenciando la persistencia de presiones inflacionarias superiores a las observadas en el mismo periodo del año anterior. En este contexto, el Banco de la República decidió incrementar en 25 puntos básicos la tasa de política monetaria el 30 de septiembre de 2026, situándola en 12.25%, con vigencia a partir del 1 de octubre, manteniendo una postura restrictiva orientada a favorecer la convergencia gradual de la inflación hacia la meta del 3%.

En línea con lo anterior, el margen de intermediación financiera de la Compañía se ubicó en 6.35% al cierre de septiembre de 2026, frente al 6.61% registrado en diciembre de 2025. Este comportamiento refleja las presiones derivadas del entorno de tasas de interés elevadas sobre el costo de fondeo, así como la menor capacidad para trasladar dichos incrementos a las tasas activas, considerando los límites establecidos por la tasa de usura, lo que incide sobre el margen financiero. No obstante, la alta participación de cartera indexada a tasa variable ha contribuido a mitigar parcialmente estos efectos, al facilitar la transmisión de los incrementos en las tasas de referencia hacia el rendimiento de los activos, moderando así el impacto de los mayores costos de captación sobre el margen.

Al cierre de septiembre de 2026, los CDT representaban el 94.81% de las captaciones de la Compañía, las cuales, en conjunto con las cuentas de ahorro, registraban una tasa ponderada de 11.40%. Por su parte, en las estrategias de mitigación de los impactos asociados al entorno de tasas de interés, Coltefinanciera ha buscado mejorar las características de su cartera, de la cual el 76.84% se encuentra indexado a tasa variable. Esta composición permite aprovechar parcialmente los incrementos en las tasas de referencia, al facilitar su transmisión hacia los rendimientos de los activos. Sin embargo, ante la continuidad de una política monetaria restrictiva, resulta necesario mantener el seguimiento sobre la velocidad de reprecio de los activos y pasivos, así como sobre sus efectos en el margen financiero.

Adicionalmente, mediante estrategias como negociaciones con originadores de créditos y ventas de cartera, la Compañía busca mejorar las condiciones de las exposiciones pactadas a tasa fija, especialmente en el segmento 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 tercer trimestre de 2026, mantuvo niveles adecuados de liquidez, cumpliendo con los limites corporativos y normativos. De igual forma, continuó fortaleciendo el proceso de gestión de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez al que está expuesta.

El dinamismo de las captaciones permitió para el 30 de septiembre un crecimiento en CDT de 27.86%, respecto de diciembre de 2025, manteniendo un porcentaje de renovación promedio para el trimestre en mención de 83.28%, lo cual, en conjunto con el aumento de la cartera en 47.31%, 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 109.30%, 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 6 del Capítulo I (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Circular Básica Financiera (Circular Externa 004 de 2026) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta metodología tiene como base la estimación del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), el cual se calcula y se reporta a dicho Ente de control cada semana y al corte de cada mes.

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de septiembre de 2026 y diciembre 2025 son los siguientes:

	sep-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	37,013,038	227,887,144	21,050,912	83,573,169
(-) Vencimientos Pasivos	121,180,371	448,633,451	89,516,021	375,964,049
(=) Requerimiento Líquido Neto	-84,167,333	-220,746,307	-68,465,110	-292,390,880
(+) Activos Líquidos Netos	266,017,410	266,017,410	354,303,160	354,303,160
(=) IRL monto	181,850,078	45,271,103	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 59.74% de los Activos Líquidos Netos y en la parte pasiva contractual los vencimientos de CDT teniendo una participación del 82.68%; y en cuanto a los egresos no contractuales los saldos en cuentas de ahorro son los que predominan con un 6.26% 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 septiembre 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	**sep 2026**	**dic 2025**
IRLr a 7 días	316.06%	517.49%
IRLr a 30 días	120.51%	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 septiembre del presente año, se presentaron los siguientes resultados en dicho indicador:

Fondeo Estable Disponible	3,803,466,239.53
Fondeo Estable Requerido	3,431,955,509.83
CFEN	110.83%

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 85.68% 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 tercer trimestre de 2026 se realizó la valoración de 12 nuevos riesgos, se actualizaron 35 riesgos existentes y se inactivaron 35; en cuanto a los controles fueron creados 61 controles, se realizó la modificación a 69 y se inactivaron 50; al cierre del tercer trimestre de 2026, la compañía tenía identificado 477 riesgos y 958 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, generando concienciación en la importancia de registrar oportuna y correctamente los eventos de riesgo operativo.

Por otro lado, se gestionaron 239 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 septiembre de 2026, se presenta una disminución en los eventos de riesgo operacional del 8% 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.

Finalmente, en la Compañía 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 terecer 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.

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

2.1. CONFORMACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

A corte del 30 de septiembre 2026, el capital social de Coltefinanciera está conformado por 22.283.090.664 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	20.012.181.948	89,80882522%
Ordinarias	CGF FINANCIAL GROUP LTD	990.767.143	4,44627344%
Ordinarias	BLUE BANK INTERNATIONAL N. V	66.982.518	0,30059797%
Ordinarias	888 COLOMBIA HOLDINGS INC	376.938.234	1,69158867%
Ordinarias	BLUE TRUST INTERNATIONAL BARBADOS LIMITED	604.921	0,00271470%
Ordinarias	BUSINESS CENTRAL GROUP S.A. S	835.615.900	3,75000000%
Total acciones emitidas		**22.283.090.664**	**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

Se encuentra anexo al presente informe, los Estados Financieros intermedios condensados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025 (no auditado) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 (auditado) junto con el informe de la Revisoría Fiscal.

GLOSARIO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2026 y el correspondiente estado intermedio condensado de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma 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.



Jairo Ernesto Vélez Taborda
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245153-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
13 de noviembre de 2026

CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR Y REPRESENTANTE LEGAL

13 de noviembre 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 30 de septiembre de 2026, y 2025 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años 2026 y 2025.

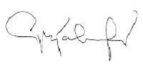
- Todos los hechos económicos realizados por la Compañía al 30 de septiembre 2026 y el año 2025 han sido reconocidos en los Estados Financieros.

- Todos los elementos han sido reconocidos en los Estados Financieros por sus valores apropiados de acuerdo con las normas contables vigentes.

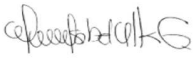
- Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

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 finalizar el tercer trimestre de 2026, la Compañía obtuvo un resultado neto positivo de $31,286,165, favorecido por la consolidación del negocio de intermediación, evidenciada en el aumento del 47,31% de la cartera de crédito y el crecimiento del 28,50% en las captaciones frente al 31 de diciembre de 2025, lo que permitió afianzar la expansión del negocio durante el período. De igual manera, la generación de ingresos adicionales a la actividad de intermediación, provenientes de operaciones de la mesa de dinero y remesas, entre otros conceptos, contribuyó al mejoramiento continuo del margen financiero y de los resultados operacionales.

Al 30 de septiembre de 2026, las provisiones contabilizadas totalizaron $74,763,626, mientras que las recuperaciones correspondientes a la cartera de créditos y las cuentas por cobrar alcanzaron $39,099,558, lo que dio lugar a un gasto neto por provisiones de $36,256,879. Asimismo, se reconocieron provisiones por $16,735,460 para bienes recibidos en dación en pago, como resultado de la gestión y recepción de este tipo de activos.

El margen financiero alcanzó $124,397,886, como resultado de unos ingresos financieros totales de $395,384,792 y unos costos financieros de $270,986,906. Cabe resaltar que los intereses y descuentos provenientes de la cartera de crédito y las operaciones de leasing constituyeron el 78,62% de los ingresos financieros.

Los ingresos generados por las operaciones de compra y venta de divisas se situaron en $4,439,636.

El impuesto a la renta y complementarios ascendió a $14,953,420, cifra que incorpora el efecto del impuesto diferido.

Balance
(En miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de 2026, los activos totales de la Compañía registraron un saldo de $4,271,852,807.

A esa misma fecha, la cartera bruta de crédito y las operaciones de leasing financiero finalizaron con un saldo de $2,970,955,820, lo que representó un incremento de $954,131,029, equivalente a un crecimiento del 47,31% frente al 31 diciembre de 2025.

Al cierre del tercer trimestre de 2026, la cartera vencida alcanzó un saldo de $74,552,458, con un indicador de cartera vencida del 2,51%.

Los pasivos totales ascendieron a $3,865,041,304. Las captaciones mediante Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros representaron el 95,46% del total de los pasivos. Durante el 2026, el porcentaje promedio de renovación de los CDT se situó en el 82,69%.

Al 30 de septiembre de 2026, el patrimonio neto de Coltefinanciera se ubicó en $406,811,503, mientras que la relación de solvencia total alcanzó el 10,58%.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 (auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Activos	**Nota**	**Septiembre 30, 2026**	**Diciembre 31,2025**
Efectivo y equivalente de efectivo	5	162,915,023	267,938,558
Inversiones			
A valor razonable con cambios en resultados		1,515,440	1,525,104
A costo amortizado		145,592,543	107,867,288
A valor razonable con cambio en el otro resultado integral		447,960,011	303,740,962
Total Inversiones	6	**595,067,994**	**413,133,353**
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		2,698,886,529	1,781,163,575
Consumo		264,199,740	225,028,408
Crédito de vivienda		4,945,701	5,239,133
Leasing Financiero		2,923,850	5,393,674
Intereses y otros conceptos		156,654,895	132,275,638
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	**3,127,610,715**	**2,149,100,428**
Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	(129,897,421)	(115,598,265)
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		**2,997,713,294**	**2,033,502,163**
Derechos Fiduciarios	9	18,198,007	28,106,177
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		1,306,354	632,764
Cuentas por cobrar, neto	10	253,193,180	255,110,934
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	83,017,993	167,745,638
Propiedades y equipo, neto	12	86,661,900	64,455,875
Propiedades de Inversión		-	471,954
Intangibles, neto	13	50,117,155	50,571,922
Activo por impuestos corrientes		-	14,483,229
Otros activos	14	23,661,907	1,046,893
Total Activos		**4,271,852,807**	**3,297,199,460**

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)
Al 30 de septiembre de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 (auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre 30, 2026	Diciembre 31,2025
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término	15	3,503,073,120	2,734,136,349
Depósitos de ahorro	15	186,379,305	131,727,858
Total depósitos y exigibilidades	15	**3,689,452,425**	**2,865,864,207**
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		-	10,878,964
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		**-**	**10,878,964**
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado		541,677	1,145,185
Obligaciones financieras y operaciones repo	16	40,999,992	12,830,805
Pasivos por arrendamientos financieros	12	8,133,721	4,083,157
Cuentas por pagar	17	59,946,331	28,069,055
Beneficios a empleados		4,388,670	2,860,192
Otros pasivos		46,527,177	25,597,481
Impuesto diferido pasivo, neto	18	15,051,311	6,383,893
Total Pasivos		**3,865,041,304**	**2,957,712,939**
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		222,830,907	211,346,226
Prima en colocación de acciones		132,633,464	118,758,193
Anticipos Incremento de Capital		1,400,000	1,234,961
Resultados acumulados		(33,415,839)	(56,924,240)
Resultados del período		31,286,165	24,268,628
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		52,059,449	40,785,396
Total Patrimonio	19	**406,811,503**	**339,486,521**
Total Pasivo y Patrimonio		**4,271,852,807**	**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 PERÍODO DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 Y 2025 (No auditados)

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

Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de:	Nota	Trimestre 2026	Trimestre 2025	Acumulado 2026	Acumulado 2025
Ingresos financieros					
Intereses y descuentos cartera de crédito		119,463,221	77,932,907	310,280,409	245,008,788
Rendimientos Financieros		1,542,820	3,409,793	6,941,612	9,167,250
Valoración de inversiones, neto		3,643,064	26,625,055	9,456,594	29,735,218
Valoración instrumentos financieros derivados, neto		921,966	964,921	1,277,135	479,323
Comisiones y otros ingresos		14,537,743	4,514,726	62,404,972	17,251,636
Compra y venta de divisas, neto		563,606	893,641	4,439,636	12,441,770
Ingresos operacionales leasing financiero		172,751	1,276,493	584,434	5,433,430
Total, ingresos financieros	20	**140,845,171**	**115,617,536**	**395,384,792**	**319,517,415**
Gastos financieros					
Intereses captaciones		(92,974,546)	(62,685,558)	(243,676,707)	(182,885,435)
Intereses obligaciones financieras		(1,553,830)	(2,407,683)	(4,123,818)	(6,545,199)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(310,631)	(139,557)	(854,151)	(380,896)
Comisiones y otros egresos		(10,599,574)	(5,858,144)	(22,332,230)	(17,716,055)
Total, gastos financieros	20	**(105,438,581)**	**(71,090,942)**	**(270,986,906)**	**(207,527,586)**
Margen neto		**35,406,590**	**44,526,594**	**124,397,886**	**111,989,829**
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(4,320,907)	1,621,776	(29,373,046)	1,729,867
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	1,795,043	(1,051,488)	(1,369,377)	(4,764,479)
Deterioro otras cuentas por cobrar, neto		(105,179)	(180,684)	(4,930,109)	(389,877)
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(3,903,430)	(10,643,278)	(16,735,460)	(19,111,454)
Deterioro derechos fiduciarios		-	-	(584,347)	-
Total, deterioro		**(6,534,473)**	**(10,253,674)**	**(52,992,339)**	**(22,535,943)**
Margen Neto de provisiones		**28,872,117**	**34,272,920**	**71,405,547**	**89,453,886**
Otros ingresos de la operación	21	25,359,685	22,520,553	85,830,098	40,773,798
Dividendos		-	-	188,655	398,873
Gastos de beneficios a empleados		(11,206,966)	(9,313,424)	(32,429,277)	(28,798,695)
Gastos de arrendamiento		(943,068)	(869,761)	(3,040,023)	(2,938,645)
Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas	12	(444,747)	(389,729)	(1,028,722)	(1,267,972)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso		(1,547,596)	(559,521)	(3,952,503)	(1,769,275)
Amortización de activos intangibles		(498,473)	(525,137)	(1,672,843)	(1,670,356)
Otros gastos de la operación	21	(21,354,530)	(17,649,711)	(69,061,347)	(54,601,634)
Total, otros Gastos (ingresos), neto		**(10,635,695)**	**(6,786,730)**	**(25,165,962)**	**(49,873,906)**
Utilidad antes de provisión Impuesto a la ganancia		**18,236,422**	**27,486,190**	**46,239,585**	**39,579,980**
Impuestos a las ganancias		(1,250,000)	(8,117,202)	(14,953,420)	(9,599,885)
Resultado del periodo		**16,986,422**	**19,368,988**	**31,286,165**	**29,980,096**
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del período:					
Ganancia (Perdida) por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral		(1,071,619)	(2,795,825)	11,274,052	23,642,917
Otro resultado integral, neto de impuestos		**(1,071,619)**	**(2,795,825)**	**11,274,052**	**23,642,917**
Resultado integral total del periodo		**15,914,803**	**16,573,163**	**42,560,217**	**53,623,013**
Utilidad por acción (en pesos colombianos)	19	**0.79**	**1.03**	**1.46**	**1.60**

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 NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 ejercicio	Otros de Patrimonio	Ajuste de adopción NCIF	Instrumentos financieros medidos a valor razonable	Revalorización de activos	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 1 de enero de 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		6,737,206	13,474,412	-	(4,520,291)	-	-	-	-	-	-	**15,691,327**
Anticipo de Capital		-	-	7,776,235	-	-	-	-	-	-	-	**7,776,235**
Resultados del periodo		-	-	-	-	29,980,096	-	-	-	-	-	**29,980,096**
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	-	-	23,642,917	-	**23,642,917**	**23,642,917**
Resultado del periodo anterior		-	-	-	10,355,613	(10,355,613)	-	-	-	-	-	**-**
Total cambios en el patrimonio		**6,737,206**	**13,474,412**	**7,776,235**	**5,835,322**	**19,624,483**	**-**	**-**	**23,642,917**	**-**	**23,642,917**	**77,090,575**
Saldo final al 30 de septiembre de 2025	**19**	**189,419,398**	**94,189,717**	**24,524,509**	**(66,439,632)**	**29,980,096**	**17,357**	**(312,711)**	**46,146,194**	**623,298**	**46,456,781**	**318,148,226**
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**	**339,486,520**
Cambios en el patrimonio:												-
Emisión de acciones		11,484,681	13,875,271	-	(741,362)	-	-	-	-	-	-	**24,618,590**
Anticipo de Capital		-	-	165,039	-	-	-	-	-	-	-	**165,039**
Resultados del periodo		-	-	-	-	31,286,165	-	-	-	-	-	**31,286,165**
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	-	-	11,274,052	-	**11,274,052**	**11,274,052**
Retefte trasladable al beneficio real		-	-	-	(18,865)	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(18,865)**
Resultado del periodo anterior		-	-	-	24,268,628	(24,268,628)	-	-	-	-	-	**-**
Total cambios en el patrimonio		**11,484,681**	**13,875,271**	**165,039**	**23,508,401**	**7,017,537**	**-**	**-**	**11,274,052**	**-**	**11,274,052**	**67,324,982**
Saldo final al 30 de septiembre de 2026	**19**	**222,830,907**	**132,633,464**	**1,400,000**	**(33,415,839)**	**31,286,165**	**17,357**	**(312,711)**	**51,992,685**	**379,474**	**52,059,449**	**406,811,503**

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 NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 y 2025 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de:	Nota	2026	2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		31,286,165	29,980,096
Ajustes para conciliar la Utilidad del periodo con el efectivo provisto por (usado en)			
Las actividades de operación:			
Depreciación propiedad y equipo y amortización de mejoras a propiedades ajenas	12	1,028,722	1,267,972
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	12	3,952,503	1,769,275
Amortización de activos intangibles		1,672,843	1,670,356
Amortización de seguros		1,250,297	1,131,750
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	16,735,460	19,111,454
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	59,752,692	55,410,811
Provisión de cuentas por cobrar de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	9,902,535	14,662,543
Provisión otras cuentas por cobrar	10	5,108,399	389,877
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(30,380,771)	(57,140,678)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera crédito y operaciones de leasing financiero		(8,529,422)	(9,898,064)
Deterioro Derechos Fiduciarios		595,420	-
Recuperación derechos fiduciarios		(11,073)	-
Recuperación otras cuentas por cobrar		(180,765)	-
Utilidad en venta de cartera	7	(28,843,510)	(11,000,111)
Utilidad en venta de intangibles		(12,987,153)	(3,854,989)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(2,422,241	-
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(29,969,146)	(25,116,315)
Utilidad venta de acciones		(3,535,763)	-
Pérdida en la venta de inversiones		3,139	1,997
(Utilidad) Pérdida por valoración derivados		(1,277,098)	330,104
Utilidad en valoración de Inversiones		(9,456,365)	(4,922,512)
Valoración inversiones fondo de capital privado		(17,287,199)	25,369,062
Gasto Intereses obligaciones Financieras		1,250,442	1,718,978
Gasto Interés Repo		326,080	-
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		236,036	1,049,774
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		650,027	2,877,801
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		854,151	380,896
Impuesto a la ganancia causado		6,286,004	4,845,683
Impuesto diferido Neto		8,667,416	4,786,480
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(4,439,636)	(12,441,770)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(1,025,962,839)	(511,499,907)
Aumento cuentas por cobrar		(244,059,732)	(351,155,867)
Aumento otros activos		10,097,443	(1,678,984)
Aumento depósitos y exigibilidades		1,032,349,868	600,979,849
Aumento cuentas por pagar		23,105,393	35,389,663
Aumento beneficios a los empleados		1,528,479	653,010

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2026 y 2025 (No auditados)

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de:	Nota	2026	2025
Aumento otros pasivos		20,929,701	5,017,825
Pago intereses obligaciones financieras		(960,225)	(1,935,601)
Pago interés Repo		(271,680)	-
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(208,761,651)	(170,611,495)
Recaudo intereses de cartera		204,973,135	236,891,739
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(650,027)	(2,892,828)
Pago intereses arrendamientos financieros		(854,150)	(658,573)
Flujos netos (usado en) las actividades de operación		**(188,298,096)**	**(170,519,031)**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas		(21,078,924)	(22,455,692)
Producto de la venta de intangibles		22,172,495	9,739,052
Producto de la venta de propiedades y equipo		5,001,220	117
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		71,820,508	84,876,615
Producto venta de inversiones		5,000,000	3,364,809
Adquisición de Otras Inversiones Títulos Participativos		-	(5,669,099)
Adquisición de Inversiones forzosas		(98,078,180)	(62,392,165)
Vencimiento Inversiones forzosas		64,493,652	64,825,296
Adquisición Otras Inversiones negociables		(16,886,684)	(7,684,233)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		16,886,684	8,777,885
Compra de intangibles		(10,403,419)	(11,390,906)
Flujos netos provisto por (usados en) las actividades de inversión		**38,927,352**	**61,991,679**
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		24,000,000	16,453,228
Pago obligaciones financieras		(21,175,430)	(18,572,331)
Desembolso Repo		526,000,000	-
Pago capital Repo		(501,000,000)	-
Pago capital por derechos de uso		(4,164,788)	(1,562,676)
Aportes capitales		25,524,991	27,987,853
Redención de boceas		(11,115,000)	-
Flujos netos provisto en las actividades de financiación		**38,069,773**	**24,306,074**
Disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		**(111,300,971)**	**(84,221,278)**
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		6,277,436	4,173,623
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo		**(105,023,535)**	**(80,047,655)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		267,938,558	354,336,867
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		**162,915,023**	**274,289,212**

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 ochenta y tres (383) 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 septiembre de 2026, el saldo de obligaciones aliviadas descendió a $ 10,565,887 de las cuales el 99,80 % correspondía a cartera comercial $ 10,544,813 y el 0,20% corresponde a cartera de consumo $ 21,074. En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas descendieron a $ 2,303.

Impacto en liquidez

Para el tercer 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 septiembre de 2026 una razón de 120,50% (para diciembre 2025: 121,20%). En cuanto a la exposición de liquidez a largo plazo medida con el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), este se ubicó en 110,83% para septiembre de 2026 (para diciembre 2025: 114,50%), mostrando una estabilidad en el fondeo frente a los activos de la Compañía.

Negocio en Marcha

En el tercer trimestre de 2026, la Compañía presentó resultados financieros y operativos favorables, en concordancia con su estrategia corporativa y superando los objetivos definidos. Este desempeño se sustentó en la consolidación de las actividades de intermediación, la expansión de la cartera de crédito, el comportamiento positivo de las captaciones y el incremento del aporte de fuentes adicionales de ingresos, elementos que contribuyeron al fortalecimiento del margen financiero y de los resultados operacionales. En su conjunto, estos logros evidencian la solidez de la Compañía y respaldan su capacidad para mantener la continuidad de sus actividades conforme al principio de negocio en marcha.
La economía colombiana mantuvo un balance positivo, con un crecimiento acumulado impulsado principalmente por las actividades terciarias, especialmente en sectores como la administración pública, la salud, la educación, el entretenimiento y los servicios públicos. En contraste, las actividades primarias, como la agricultura y la minería, y las secundarias, que comprenden la industria manufacturera y la construcción, presentaron un desempeño más moderado. Por su parte, la inflación continuó siendo un factor relevante para la economía, mientras que la tasa de desempleo presentó un comportamiento moderado.

En el frente cambiario, la tasa representativa del mercado (TRM) continúa siendo uno de los indicadores de mayor relevancia, debido a su incidencia sobre los costos de importación, la dinámica comercial y las expectativas de los agentes económicos. Por otro lado, la persistencia de las presiones inflacionarias ha llevado al Banco de la República a mantener una postura de política monetaria restrictiva. A esto se suman factores como el comportamiento de la demanda interna, los posibles efectos climáticos asociados al fenómeno de El Niño y la incertidumbre económica, que podrían incidir en la evolución de la actividad productiva y las perspectivas de crecimiento.

En el ámbito fiscal, las decisiones del nuevo Gobierno en materia presupuestal serán determinantes para la trayectoria de las finanzas públicas y la confianza de los mercados. La orientación del gasto, las medidas de ajuste fiscal y las prioridades de inversión pública tendrán implicaciones sobre el desempeño de la economía, el comercio exterior y las expectativas de los inversionistas. En este escenario, la evolución de la economía colombiana dependerá, en buena medida, de la capacidad de articular políticas fiscales y monetarias que contribuyan a preservar la estabilidad macroeconómica, estimular la inversión privada y fortalecer la competitividad de los sectores productivos.

En concordancia con lo expuesto, la Administración de la Compañía sigue implementando diversas iniciativas orientadas a preservar la sostenibilidad financiera, fomentar la creación de valor y afianzar los resultados alcanzados. Dentro de los principales ejes estratégicos se encuentran los siguientes:

1. Expansión de la cartera de crédito: La Compañía proyecta conservar una tendencia positiva en el crecimiento de su cartera de crédito, priorizando especialmente las líneas de factoring y libranzas. Este crecimiento se apoyará en el fortalecimiento de la estrategia comercial y en la aplicación de una gestión cautelosa del riesgo de crédito, de acuerdo con los objetivos de rentabilidad, solvencia y sostenibilidad que guían la evolución del negocio.

2. Incremento de las captaciones del público: En consonancia con el crecimiento previsto de la cartera de crédito, la Compañía contempla un aumento significativo de las captaciones del público, especialmente mediante CDT y cuentas de ahorro, con el fin de disponer de una estructura de fondeo apropiada para respaldar la evolución del activo productivo. Asimismo, se prevé recurrir a fuentes adicionales de financiamiento que permitan reforzar la posición de liquidez y ampliar la diversificación de las fuentes de fondeo.

3. Optimización del margen de tasas: Además del crecimiento esperado de la cartera, la Compañía prosigue con el proceso de mejora progresiva del margen financiero, sustentado en la supervisión continua de las condiciones del mercado y en la administración eficiente de las tasas activas y pasivas. Esta gestión contribuirá a preservar niveles de rentabilidad consistentes con las metas estratégicas y con la competitividad de la compañía.

4. Impulso del negocio de remesas: Se proyecta un incremento en los ingresos provenientes de remesas, favorecido por el aumento del volumen transaccional asociado a la consolidación de una red de puntos estratégicos aperturados en años anteriores, cuya implementación ha ampliado la capilaridad y la cobertura operativa. De igual forma, la Compañía seguirá impulsando el pago de remesas mediante abono a cuentas, con el propósito de estimular el volumen de operaciones.

5. Desarrollo de Banca Seguros: Se prevé un aumento de los ingresos relacionados con esta actividad, respaldado por la expansión y diversificación de los canales de comercialización. Esta iniciativa busca potenciar la colocación de seguros voluntarios y de productos asociados a la cartera de crédito, ampliando así la capacidad de generar ingresos sobre una base más extensa del portafolio.

6. Fortalecimiento y expansión de los negocios de Tesorería, Mesa de Dinero y Comercio Exterior: Teniendo en cuenta la importancia estratégica de esta unidad para los resultados integrales de la Compañía, se espera un crecimiento continuo, sustentado en la ampliación de la base de clientes y en la entrada a nuevos sectores económicos. Las acciones previstas estarán dirigidas a afianzar el posicionamiento comercial de la unidad, ampliar su participación en el mercado y establecer las condiciones necesarias para aumentar gradualmente los ingresos y su contribución a los resultados financieros de la Compañía.

7. Ampliación y diversificación de los ingresos financieros: La Compañía continuará impulsando la diversificación de los ingresos financieros a través del desarrollo y la consolidación de productos y servicios complementarios a la actividad de intermediación. De forma simultánea al crecimiento de la cartera, se mantendrá el enfoque en la obtención de ingresos adicionales mediante la expansión de los servicios vinculados a productos de consumo, medios de pago y la optimización de las comisiones generadas por la cartera comercial.

8. Ampliación de la red de agencias: La Compañía continúa ejecutando su plan de expansión comercial, que incluye la apertura de nuevas agencias en Bogotá, Cartagena, Villavicencio, Ibagué y Pereira. Con esta iniciativa se busca incrementar la presencia regional, fortalecer la capacidad comercial y contribuir al cumplimiento de las metas de crecimiento establecidas por la compañía.

9. Refuerzo de la estructura patrimonial: La Compañía seguirá desarrollando acciones para fortalecer su estructura patrimonial mediante aportes de capital y/o la emisión de BOCEAS, con el propósito de respaldar el crecimiento previsto del negocio y favorecer una mejora gradual de los índices de solvencia.

Finalmente, la compañía dispone de niveles apropiados de solvencia y liquidez que sustentan su capacidad para mantener la continuidad de sus operaciones bajo el supuesto de negocio en marcha.

Para evaluar dicha continuidad, se examinaron el índice de solvencia total y el indicador de riesgo de liquidez, que al cierre de septiembre de 2026 registraron valores de 10,58% y 120,50%, respectivamente.

En consecuencia, los presentes estados financieros se elaboraron bajo el supuesto de negocio en marcha y no contemplan modificaciones en los valores en libros ni en la clasificación de los activos, pasivos y gastos informados, que podrían resultar necesarias si no fuera procedente utilizar dicho supuesto.

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, subrogada por la Circular Externa 4 de 2026, 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, subrogada por la Circular Externa 4 de 2026, 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 compañía 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 de la parte 3, capitulo 4 de la Circular Básica Financiera (circular Externa 004 de 2026)

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 compañía. 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 compañía 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:

Septiembre 30 de 2026

Tipo de Activo o Pasivo	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	74,523,404
Inversiones dis para la venta Fondo de Capital Privado	373,436,607	-
Negociables a Valor Razonable con cambios en el ERI	1,515,440	-
Total inversiones	**374,952,047**	**74,523,404**
Activos no corrientes disponibles para venta	83,017,993	
Terrenos y edificios	74,184,689	-
Derivados y operaciones de contado	1,306,354	-
Vehículos	980,907	
Total Activos	**534,441,990**	**74,523,404**
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(541,677)	-
Total Pasivos	**(541,677)**	**-**

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 disponibles para la venta Fondo Capital Privado	241,317,972	-
Negociables a valor razonable con cambios en ERI	1,525,103	-
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	632,765	-
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

Durante el tercer trimestre del año 2026 y diciembre 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.

	Septiembre de 2026		diciembre de 2025	
	Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar (a)	2,970,955,820	2,941,309,383	2,016,824,790	2,081,469,496
inversiones (b)	145,592,544	145,592,544	107,867,288	107,867,288
Derechos fiduciarios	18,198,007	18,198,007	28,106,177	28,106,177
Total	**3,134,746,371**	**3,105,099,934**	**2,152,798,255**	**2,217,442,961**
Pasivos financieros				
Certificado de Deposito a Termino	3,503,073,120	3,503,073,120	2,734,136,349	2,734,136,349
Depósitos de clientes	186,379,305	186,379,305	131,727,858	131,727,858
Total	**3,689,452,425**	**3,689,452,425**	**2,865,864,207**	**2,865,864,207**

(a) La cartera aumentó en COP 954.131 millones frente a diciembre de 2025, lo que impulsó su valor presente. Adicionalmente, la tasa de valoración (tasa de mercado) se aumento en 286 pb (de 16,41% a 19,27%) generando un efecto adicional.

(b) La tasa de valoración aumento 171 pb (de 9,81% a 11,53%), favoreciendo el valor presente, al igual que el incremento en volumen por COP 739,000,000, resultando en un aumento neto del valor presente.

NOTA 5 - EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

	septiembre de 2026	diciembre de 2025
Moneda legal		
Banco de la República (1)	54,921,421	92,700,285
Depósitos en bancos (2)	44,490,976	122,608,484
Caja (3)	30,630,396	21,758,122
	130,042,793	**237,066,891**
Moneda extranjera		
Bancos del exterior	32,638,200	30,634,409
Caja (4)	234,030	237,258
	32,872,230	**30,871,667**
	162,915,023	**267,938,558**

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2026 corresponde a USD 9,922,673 (31 de diciembre de 2025 corresponde a USD 8,216,931). De los cuales USD 70,643 corresponden a efectivo custodiado en las agencias y USD 9,852,030 corresponde a depósitos en bancos. A continuación, se detallan las entidades y los saldos al 30 de septiembre 2026:

Nombre de la entidad financiera	tipo de cuenta	saldo usd a septiembre 2026
BLUE BANK (USD INVERSION)	ahorros	5,739,683
PORTAGE BANK	corriente	3,358,267
MULTIBANK INC	corriente	455,207
JP Morgan Chase Bank	corriente	112,776
BANCO DAVIVIENDA INTERNATIONAL	corriente	75,580
OCEAN BANK	corriente	71,001
BANCO DAVIVIENDA PANAMA	corriente	37,620
BLUE BANK USD	corriente	1,896
		9,852,030

1) Corresponde a $ 49,780,361 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, dos cuentas para el manejo de BRE-B $ 5,141,060.

(2) Al 30 de septiembre 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.

(3) El saldo en caja incluye: efectivo en agencias $5,499,631, Prosegur $3,161,572, centros de efectivo $21,965,193, 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 Colpatria 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 BauerFinancial
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 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025 no existen restricciones, provisiones o gravámenes sobre los fondos anteriormente revelados, a excepción del encaje bancario como se menciona en la nota.

NOTA 6 - INVERSIONES

El siguiente es el detalle de las inversiones al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	septiembre de 2026	Diciembre de 2025
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		
Titulo de subordinación titularización	1,515,440	1,525,104
	1,515,440	**1,525,104**
Hasta el vencimiento a costo amortizado		
TDA clase A	62,581,774	46,697,502
TDA clase B	62,781,359	46,854,891
CDT	7,026,789	7,581,644
TES	6,549,076	-
TDS	6,653,545	6,733,251
	145,592,543	**107,867,288**
Disponible para la venta a valor con cambios en el otro resultado integral		
Acciones (a)	74,523,404	62,422,990
Fondo Capital Privado (b)	373,436,607	241,317,971
	447,960,011	**303,740,961**
	595,067,994	**413,133,353**

Tasas Efectivas

TDA A	IBR -3,7% Y DTF-4
TDA B	IBR-1,76% Y DTF-2
TDS	12,9800% Y 13,4990% (Tasa Fija)

A valor razonable con cambios en el resultado

Al 30 de septiembre 2026 se realizan operaciones de compra de títulos de renta por $5,307,008 los cuales se cumplen en el mismo periodo.

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 4 de 2026 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las inversiones en CDTS al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2026 tenía las siguientes inversiones en acciones:

Septiembre 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%	39,047,437
Payments way soluctions sas	44,302,500	16,11%	0,00%	18,213,201
Colfimax Factoring S.A	538,679	10,67%	23,23%	17,262,766
Coltejer	2,453	0,40%	0,00%	-
	45,046,132			**74,523,404**

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 soluctions sas	44,302,500	16,11%	0,00%	20,162,953
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			**62,422,990**

Movimiento de las acciones

Fecha	tercero	transacción	número de acciones	valor compra y/o venta
26/06/2026	AZUL BLANCO MILLONARIOS F C S A	venta	900,000	5,000,000

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	39,047,437	31,389,731
Payments way solutions	44,302,500	2,250,000	18,213,201	15,963,201
Colfimax Factoring S.A	538,679	9,585,903	17,262,766	7,676,863
Coltejer	2,453	-	-	(5,150)
Total	**45,046,132**	**19,493,609**	**74,523,404**	**55,024,645**

Tipo de acciones

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

Tipo A - Acciones Ordinarias.

Sociedad	Acciones Tipo A	Acciones Tipo B	Total
Payments way solutions	44,302,500	-	44,302,500
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	**44,526,573**	**519,559**	**45,046,132**

b) Al 30 de septiembre de 2026, la compañía participa en calidad de inversionista en los siguientes fondos de capital privado

Administrador	Fondo -Compartimento	Saldo al cierre	Participación en cada Compartimento
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 2 Desarrollo Urbano	58,972,920	99,67%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 3 Desarrollo Inmobiliario	49,400,695	99,60%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 4 Proyección Estratégica	55,883,759	99,65%
Corredores Davivienda S.A.	Compartimento de Desarrollo Urbano Pegasus del Fondo de Capital Privado Grupo Pegasus Colombia Fondo II	43,380,996	99,98%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 6 Crecimiento Urbano	31,477,425	99,06%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 9 Crecimiento Urbano	61,771,033	99,52%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 10 Crecimiento Urbano	72,549,779	99,59%

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

El saldo de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero bruto al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendía:

	2026	2025
Pyme	1,005,639,275	779,379,842
Microempresa	806,567,620	463,158,870
Libranza	236,049,485	190,716,250
Corporativo	541,625,203	254,671,649
Empresarial	319,210,378	266,377,347
Libre inversión	10,913,854	23,867,308
Leasing comercial	2,923,850	5,393,674
Factoring	25,844,053	17,575,868
Tarjeta de crédito	12,111,186	4,280,968
Crédito para empleados	5,031,803	6,049,635
Crédito de vivienda	4,945,702	5,239,133
Vehículos consumo	93,411	114,246
Total	**2,970,955,820**	**2,016,824,790**
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	125,225,028	100,961,791
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	31,277,472	31,302,441
Comisiones	152,395	11,406
	156,654,895	**132,275,638**
	3,127,610,715	**2,149,100,428**

El crecimiento de la cartera está en línea con la tendencia de los últimos años, durante los cuales la Compañía ha buscado incrementar de manera importante el nivel de su principal activo, con el fin de generar un crecimiento sostenido y resultados positivos.

El saldo de la cartera de créditos al 30 de septiembre de 2026 incluye descuentos pendientes por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de $813.377.054 (31 de diciembre de 2025: $14.770.219). El plazo promedio para el descuento por amortizar es de 1.205 días.

Las operaciones de leasing corresponden a leasing financiero y todos los bienes entregados se encuentran debidamente amparados contra los riesgos de incendio, terremoto, corriente débil y otros, mediante pólizas de seguros de vigencia anual suscritas 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 septiembre del año 2026 de 1,850 días (diciembre 2025: 2,019 días).

Coltefinanciera no otorga créditos bajo la modalidad de vivienda al público en general. No obstante, cuenta con créditos otorgados a empleados para la adquisición de vivienda, los cuales se agrupan dentro de esta modalidad. 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:

Septiembre de 2026

Vencimientos de la cartera	**Saldo capital**
0 a 6 meses	144,695,314
6 a 12 meses	121,365,092
1 año a 3 años	449,521,803
Mayor a 3 años	2,147,165,059
Ley de reorganización o superior al vencimiento	108,208,552
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	**2,970,955,820**

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 tercer 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

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	Créditos 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 Fiducoomeva
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	DTF+6,42 E. A	Moneytech	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducoomeva
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 septiembre 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 $ 299.488 (diciembre de 2025 $ 320.048).

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

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Otros conceptos	Valor compra*	N° de pagares
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	12,95	53,501,590	108,708	-	53,610,298	3,096
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	4,93	9,967,484	21,715	-	9,989,199	528
ALMACENES FLAMINGO S.A.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	0,78	3,985,312	37,586	-	4,022,898	4,102
MEFIA S. A	Tarjeta de crédito	Consumo	Rotativo	16,795,367	290,487	580,926	17,666,780	13,689
				84,249,753	**458,496**	**580,926**	**85,289,175**	**21,415**

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 30 de septiembre 2026 se realizaron devoluciones y ventas de cartera a los originadores por valor de $ 25.549.422 (2025 $ 265.039.958).

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó en los meses de enero a septiembre del año 2026 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de $ 83,409,413

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 POR TRIANGULACION	COMERCIAL	55,676,636	-	637,327	55,039,309	192,365	55,231,674	-	601
ALTA ORIGINADORA S.A.S	VEHÍCULOS USADOS	COMERCIAL	27,879,364	298,376	-	28,177,740	-	28,177,739	-	388
	TOTAL		**83,556,000**	**298,376**	**637,327**	**83,217,049**	**192,365**	**83,409,413**	**-**	**989**

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	70,445,557	-	-	1,625,153	68,820,404	485,886	69,306,291	(1)	392
SERVICIOS FINANCIEROS Y TECNOLOGIA SERFINTECH S.A.S	2,832,838	6,474,751	29,322,865	-	38,630,454	-	38,630,454	-	1
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
Total	**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 septiembre 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	CREDIFACTURA, EMPRESARIAL, LIBRANZA, LIBRE INVERSION, MICROEMPRESA, PYME, TARJETA DE CREDITO	CONSUMO Y COMERCIAL	27,192,151	2,308,882	14,009,427	15,491,606	39,495,450	24,003,844	1,504
COOPERATIVA ACTIVA	LIBRANZA	CONSUMO	206,877	10,220	-	217,097	227,202	10,105	17
OPES TRANSFORMACION CORPORATIVA SAS	PYME, EMPRESARIAL	COMERCIAL	37,815,318	5,576,485	4,618,406	38,773,397	43,391,803	4,618,406	12
COLECTORA LATINOAMERICANA DE CARTERA SAS	PYME, TARJETA DE CREDITO, EMPLEADOS	CONSUMO Y COMERCIAL	17,887,454	1,577,062	211,550	19,252,966	19,464,121	211,155	7
	TOTAL		**83,101,800**	**9,472,649**	**18,839,383**	**73,735,066**	**102,578,576**	**28,843,510**	**1,540**

Al 30 de septiembre del año 2026 se efectuó venta de cartera castigada

COMPRADOR	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS EN FIRME	INTERES Y OTROS CONTINGENTES
CGF FINANCIAL GROUP LTD	858,695	53,477	54,650
	858,695	**53,477**	**54,650**

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 CREDITO, 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
LIQUITTY 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 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Provisión Capitales	**2026**	**2025**
Cartera de crédito y Op. de leasing comercial	67,459,172	61,063,808
Componente contra cíclico individual	40,463,805	31,461,287
Cartera de crédito y Op. de leasing consumo	9,523,577	8,875,051
Préstamos a empleados	51,430	63,653
Cartera de crédito y Op. de leasing vivienda empleados	49,897	52,743
	117,547,881	**101,516,542**
Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comerciales	12,028,948	13,708,188
Intereses y Otros conceptos consumo	320,592	373,535
	12,349,540	**14,081,723**
	129,897,421	**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 $ 2,303 por dicho concepto al corte de septiembre 2026. (2025 $ 2,398).

La variación de la provisión de la cartera comercial se explica, principalmente, por el crecimiento del portafolio durante el período y por el incremento del saldo en riesgo. Como resultado, se presentó un aumento en el monto de las provisiones de capital, mientras que las provisiones de intereses y otros conceptos disminuyeron debido a la venta de cartera realizada durante el período.

Por otro lado, la distribución de la cartera por categorías de calificación también incidió en la variación de las provisiones. En particular, se observó una mayor participación de las provisiones de capital en las categorías A y BB del Modelo de Referencia Comercial, lo que incidió en el requerimiento de provisiones del portafolio. Adicionalmente, la disminución de las provisiones sobre cuentas por cobrar, asociada a la venta de cartera, contribuyó a la variación del nivel de cobertura. En conjunto, estos factores reflejan la evolución del portafolio y la adecuada constitución de provisiones conforme al perfil de riesgo de la cartera.

A continuación, se presenta un detalle de las provisiones de acuerdo con el modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total General
Comercial							
A	23,368,970	18,962,064	42,331,034	989,476	526,478	1,515,954	43,846,988
B	23,512,928	13,453,833	36,966,761	1,724,543	871,800	2,596,343	39,563,104
C	15,724,449	3,096,554	18,821,003	6,698,532	803,112	7,501,644	26,322,647
D	4,112,485	131,145	4,243,630	396,246	55	396,301	4,639,931
E	740,340	-	740,340	18,705	-	18,705	759,045
	67,459,172	**35,643,596**	**103,102,768**	**9,827,502**	**2,201,445**	**12,028,947**	**115,131,715**
Consumo							
A	8,242,825	4,479,489	12,722,314	138,364	59,774	198,138	12,920,452
B	152,821	76,704	229,525	22,677	2,160	24,837	254,362
C	731,089	250,598	981,687	70,339	4,361	74,699	1,056,386
D	317,372	13,418	330,790	21,506	8	21,514	352,304
E	130,900	-	130,900	1,404	-	1,405	132,305
	9,575,007	**4,820,209**	**14,395,216**	**254,290**	**66,303**	**320,593**	**14,715,809**
Vivienda Empleados							
A	49,897	-	49,897	-	-	-	49,897
	49,897	**-**	**49,897**	**-**	**-**	**-**	**49,897**
	77,084,076	**40,463,805**	**117,547,881**	**10,081,792**	**2,267,748**	**12,349,540**	**129,897,421**

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

septiembre de 2026

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	7,850,519	34,480,516	42,331,035	1,515,954	43,846,989
B	4,525,530	32,441,231	36,966,761	2,596,343	39,563,104
C	4,583,161	14,237,841	18,821,002	7,501,645	26,322,647
D	864,237	3,379,393	4,243,630	396,301	4,639,931
E	8,600	731,740	740,340	18,705	759,045
	17,832,047	**85,270,721**	**103,102,768**	**12,028,948**	**115,131,716**
Consumo					
A	22,663	12,699,651	12,722,314	198,138	12,920,452
B	-	229,525	229,525	24,837	254,362
C	-	981,688	981,688	74,699	1,056,387
D	-	330,790	330,790	21,514	352,304
E	4,269	126,631	130,900	1,404	132,304
	26,932	**14,368,285**	**14,395,217**	**320,592**	**14,715,809**
Vivienda Empleados					
A	45,313	4,583	49,896	-	49,896
	45,313	**4,583**	**49,896**	**-**	**49,896**
	17,904,292	**99,643,590**	**117,547,881**	**12,349,540**	**129,897,421**

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)

Septiembre 2026

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
AA	7,850,519	34,480,516	42,331,035	1,515,954	43,846,989
A	860,146	12,475,022	13,335,168	869,376	14,204,544
BB	3,665,385	19,966,209	23,631,594	1,726,967	25,358,561
B	1,240,155	5,806,570	7,046,725	3,745,643	10,792,368
CC	3,343,006	8,431,271	11,774,277	3,756,002	15,530,279
D	864,237	3,379,393	4,243,630	396,301	4,639,931
E	8,600	731,740	740,340	18,705	759,045
	17,832,048	**85,270,721**	**103,102,769**	**12,028,948**	**115,131,717**
Consumo					
AA	22,663	12,240,705	12,263,368	181,112	12,444,480
A	-	560,653	560,653	27,869	588,522
BB	-	127,817	127,817	13,993	141,810
B	-	378,792	378,792	25,561	404,353
CC	-	602,896	602,896	49,138	652,034
D	-	330,790	330,790	21,514	352,304
E	4,269	126,631	130,900	1,405	132,305
	26,932	**14,368,284**	**14,395,216**	**320,592**	**14,715,808**
Vivienda Empleados					
AA	45,313	4,583	49,896	-	49,896
	45,313	**4,583**	**49,896**	**-**	**49,896**
	17,904,293	**99,643,588**	**117,547,881**	**12,349,540**	**129,897,421**

	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 30 de septiembre de 2026 fue por $29,371,921.

A continuación, se detalla:

Capitales			
Cartera de Créditos	**Comercial**	**Consumo**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre 2025	**88,448,717**	**12,995,493**	**101,444,210**
Provisión cargada a resultados	47,157,102	12,580,381	59,737,483
Reintegro de provisiones	(25,920,037)	(4,421,626)	(30,341,663)
Restitución de aportes patrimonio autónomo	2,085,404	-	2,085,404
Ventas	(8,716,856)	(6,709,134)	(15,425,990)
Saldo al 30 de septiembre 2026	**103,054,330**	**14,445,114**	**117,499,444**
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre 2025	**72,336**	**-**	**72,336**
Provisión cargada a resultados	15,210	-	15,210
Reintegro de provisiones	(39,109)	-	(39,109)
Saldo al 30 de septiembre 2026	**48,437**	**-**	**48,437**
	103,102,768	**14,445,114**	**117,547,881**

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 30 de septiembre 2026, fue de $1,373,114 y se detalla a continuación:

Otros Cartera de Créditos	Otros Comercial	Otros Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre 2025	**13,645,417**	**373,535**	**14,018,952**
Provisión cargada a resultados	9,051,259	845,198	9,896,457
Reintegro de provisiones	(8,143,559)	(383,679)	(8,527,238)
Restitución de aportes patrimonio autónomo	308,098	-	308,098
Ventas	(2,898,931)	(514,461)	(3,413,392)
Saldo al 30 de septiembre 2026	**11,962,284**	**320,593**	**12,282,877**
Operaciones de Leasing Financiero	**Otros Leasing**		
Saldo al 31 de diciembre 2025	**62,768**	**-**	**62,768**
Provisión cargada a resultados	6,078	-	6,078
Reintegro de provisiones	(2,183)	-	(2,183)
Saldo al 30 de septiembre 2026	**66,663**	**-**	**66,663**
	12,028,947	**320,593**	**12,349,540**

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**	**14,081,720**

NOTA 9 - DERECHOS FIDUCIARIOS

Los derechos fiduciarios comprendían al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	2025
Fondos de Inversión Colectivo (a)	16,307,860	11,980,696
Fideicomiso Patrimonio Titularización Coltefinanciera (b)	1,743,125	1,743,126
Patrimonios Autónomos	146,021	145,837
Fideicomiso Patrimonio Autónomo Cesión de crédito (c)	1,001	9,927,080
Fideicomiso FINAMCO	-	4,309,438
	18,198,007	**28,106,177**

(a) Fondos de Inversión Colectivo

La variación en los derechos fiduciarios se explica, en términos estratégicos, por una decisión de fortalecer la gestión de liquidez y optimizar la administración de excedentes a través de vehículos fiduciarios, particularmente fondos abiertos. Este incremento responde a una estrategia orientada a mantener mayor flexibilidad financiera, diversificar alternativas de inversión de corto plazo y mejorar la eficiencia en la gestión de recursos disponibles. En ese sentido, el crecimiento del rubro no obedece a cambios en la naturaleza del negocio, sino a una mayor utilización de instrumentos fiduciarios como herramienta táctica dentro de la estrategia financiera de la compañía.

(b) Fideicomiso Patrimonio Titularización Coltefinanciera I

Durante el año 2025, Coltefinanciera llevó a cabo la estructuración de la primera titularización de créditos de libranza, con el propósito de diversificar sus fuentes de fondeo y fortalecer la financiación del crecimiento en la colocación de créditos de libranza dirigidos a pensionados y empleados del sector público. La operación se instrumentó mediante la constitución del Patrimonio Autónomo Coltefinanciera I, administrado por Fiduciaria Coomeva S.A., a través del cual se efectuó la emisión de los títulos correspondientes. La transacción concluyó exitosamente el 29 de octubre de 2025, con la colocación de los títulos en el segundo mercado de la Bolsa de Valores de Colombia, por un monto total de $21.600 millones de pesos, lo que representó un impacto positivo directo en la liquidez de la Compañía y además, producto de esto la compañía se quedó con un título subordinado. Se aclara que sobre la cartera titularizada Coltefinanciera no conserva alguna exposición o responsabilidad.

(c) Fideicomiso FC-Coltefinanciera cesión crédito

El fideicomiso está compuesto así:

Aporte dinero	1,001
	1,001

Al 30 de septiembre de 2026, los derechos fiduciarios del fideicomiso FC-Coltefinanciera cesión crédito fueron restituidos y posteriormente vendidos como cartera de créditos, así mismo se vendieron los derechos fiduciarios del fideicomiso FINAMCO ambos a CGF FINANCIAL GROUP accionista de Coltefinanciera

El detalle de estas operaciones está descrito en la nota 22 - operaciones con partes relacionadas y en la nota 7- cartera de créditos

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	septiembre de 2026	Diciembre de 2025
Dacion en pago en trámite de escrituración (a)	62,761,737	-
Cesiones de Cartera (b)	52,724,110	31,067,274
Bienes recibidos en dación en pago en trámite (c)	37,815,785	46,377,837
Anticipo compra de inmuebles (d)	27,327,845	31,575,887
Anticipos Compras de Cartera (e)	23,682,230	91,257,834
Cuentas por cobrar accionistas (f)	16,061,864	11,740,300
Depósitos en garantía (g)	8,481,671	7,686,817
Venta de inversiones-acciones (h)	8,131,000	15,930,000
compra de cartera	4,000,000	-
Contrato de colaboración empresarial	3,895,819	-
Icetex-Cuentas abandonadas	2,041,440	2,528,834
Anticipo a proveedores (i)	1,901,213	3,321,794
Otras cuentas por cobrar	1,699,983	1,481,721
Comercio Exterior	1,524,976	312,000
Retorno Seguros	715,319	1,152,144
Cuentas por cobrar Cuentas de Ahorro Inactivas	307,113	333,672
Dividendos por utilidades	169,790	29,419
Money Remiter	166,154	437,865
Red de Oficinas	-	289,265
Corresponsal bancario (j)	-	3,980,000
intereses de mora	-	305,983
Tarjeta marca compartida (k)	-	5,404,100
	253,408,049	**255,212,746**
Menos Provisión		
Otras cuentas por cobrar-P	(214,869)	(101,812)
	(214,869)	**(101,812)**
	253,193,180	**255,110,934**

Las cuentas por cobrar relacionadas se encuentran dentro del alcance de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Al 30 de septiembre 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 abril de 2027.

a) Al 30 de septiembre del 2026 la compañía recibió un bien en pago por un total de $62,761,737, el cual esta en tramite de escrituración.

b) corresponde a cuentas por cobrar originadas en operaciones de compras de cartera celebradas con diferentes originadores de crédito, con quienes la compañía mantiene contratos marco para la adquisición de cartera. Dichos saldos se generan principalmente por procesos de liquidación, recaudos pendientes de transferencia, ajustes operativos derivados de la administración de la cartera adquirida y otras partidas transitorias propias de la ejecución contractual.

c) 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.

d) Al 30 de septiembre 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) Estos anticipos corresponden a operaciones realizadas con originadores de crédito, cuya cartera no se logró incorporar al cierre del período. Esta cartera es incorporada en los meses siguiente cancelando así el anticipo entregado.

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

1. Venta de intangibles $ 9,358,276
2. Cesión de los derechos económicos los convenios con remesadoras $ 4,623,273
3. Venta de inversiones- acciones $ 2,080,315

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 2026 y abril de 2027. El valor total de las operaciones realizadas con el accionista, que dieron origen a esta cuenta por cobrar, ascendió a $57,143,749 y fueron durante el año 2025 y 2026. Al momento de la celebración de dichas operaciones se recibieron abonos por $9,142,222, quedando un saldo inicial por cobrar de $48,001,527.

g) Esta cuenta por cobrar corresponde a: $7,225,000 dinero entregado a la Cámara de Compensación de divisas como garantía de las operaciones de compra y venta de divisas negociadas en Set-FX; $740,000 corresponde a la garantía entrega a la cámara de riesgo central de contraparte; $336,671 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX (USD 101,626) Y $180,000 garantía Redeban.

h) Esta cuenta por cobrar fue originada en la venta de inversiones - acciones.

(i) Este valor corresponde a anticipos entregados a proveedores para adecuaciones de oficinas nuevas por $775,600, y $1,125,613 por otros conceptos. Estos anticipos serán legalizados contra la ejecución de las actividades correspondientes.

(j)-(k) al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2026, fue de $ 4,927,635 y se detalla a continuación:

saldo al 01 enero de 2026	**101,812**
provisión cargada a resultados	5,108,399
reintegro de provisiones	(180,765)
ventas	(171,391)
Traslado a BRP	(4,643,187)
saldo al 30 de septiembre 2026	**214,869**

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 11 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

El saldo a 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendía:

Bienes recibidos en pago	**2026**	**2025**
Bienes inmuebles	66,174,168	18,839,235
Bienes muebles	17,894,695	153,660,035
	84,068,863	**172,499,270**
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	18,570,316	18,570,316
	18,570,316	**18,570,316**
Menos provisión bienes recibidos en Pago	(13,585,833)	(21,468,456)
Menos provisión de bienes restituidos	(6,035,353)	(1,855,492)
	(19,621,186)	**(23,323,948)**
Total Bienes recibidos en pago, neto	**83,017,993**	**167,745,638**

Al 30 de septiembre 2026 se recibieron bienes en dación en pago o restituciones de leasing por $ 45,546,051 discriminado en los siguientes activos:

Dación en pago derechos fiduciarios -activo subyacente inmuebles-	$ 34,830,000
Dación en pago inmuebles	$ 10,716,051

Al 30 de septiembre de 2026 se han realizado ventas por $ 69,143,785 obteniendo una utilidad de $ 27,292,423.

Al 30 de septiembre 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:

septiembre 2026

a) Bienes inmuebles	**recepción**	**provisión**	**neto**
menor a 1 año	57,147,920	(4,911,088)	52,236,832
entre 1 y 2 años	27,596,563	(8,968,883)	18,627,680
	84,744,483	**(13,879,971)**	**70,864,512**

b) Bienes muebles	**recepción**	**provisión**	**neto**
menor a 1 año	17,894,696	(5,741,215)	12,153,481
	17,894,696	**(5,741,215)**	**12,153,481**
	102,639,179	**(19,621,186)**	**83,017,993**

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 al 30 de septiembre de 2026 fue de $ 16,735,460 (año 2025 $ 30,665,834), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

septiembre 2026

Saldo al 01 de enero de 2026	**23,323,948**
Provisión cargada a resultados	16,735,460
Retiro de Provisión por venta	(20,438,222)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**19,621,186**

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	(13,576,939)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**23,323,948**

Las provisiones registradas al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 corresponden al procedimiento estipulado en la Circular Externa número 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 12 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendía:

	2026	2025
Edificios	53,826,783	45,941,155
Edificaciones en Curso	20,999,451	12,156,931
Equipo de Oficina	5,121,657	4,201,637
Equipo de informática	2,032,080	1,949,938
Vehículos	1,182,198	1,173,399
	83,162,169	**65,423,060**
menos: Depreciación y deterioro	(5,524,118)	(4,746,530)
	77,638,051	**60,676,530**
Mejoras en Propiedades ajenas	3,387,345	2,198,553
Menos: Amortización acumulada	(2,115,871)	(1,908,734)
	1,271,474	**289,819**
Propiedad y Equipo por derecho de uso	13,866,303	7,702,198
Menos Depreciación acumulada	(6,113,928)	(4,212,672)
	7,752,375	**3,489,526**
	86,661,900	**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 septiembre de 2026:

Costo	Saldo final al 31 de diciembre 2025	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 30 de septiembre 2026
Edificios (a)	45,941,155	10,005,264	-	-	(2,119,636)	53,826,783
Edificaciones en Curso	12,156,931	8,842,520	-	-	-	20,999,451
Inmuebles derechos de uso	7,702,198	9,151,227	-	-	(2,987,122)	13,866,303
Equipo de oficina	4,201,637	951,407	-	-	(31,387)	5,121,657
Mejoras en Prop, ajenas	2,198,553	1,188,792	-	-	-	3,387,345
Equipo de cómputo	1,949,938	82,142	-	-	-	2,032,080
Vehículos	1,173,399	8,799	-	-	-	1,182,198
	75,323,811	**30,230,152**	**-**	**-**	**(5,138,145)**	**100,415,817**
Depreciación y/o amortización						
Edificios	(439,506)	(214,648)	12,609	-	-	(641,545)
Inmuebles derechos de Uso (b)	(4,212,672)	(3,952,499)	-	-	2,051,243	(6,113,928)
Equipo de oficina	(2,759,490)	(285,377)	-	-	31,386	(3,013,481)
Mejoras en Prop. ajenas	(1,908,734)	(207,137)	-	-	-	(2,115,871)
Equipo de cómputo	(1,546,693)	(121,109)	-	-	-	(1,667,802)
Vehículos	(841)	(200,449)	-	-	-	(201,290)
	(10,867,936)	**(4,981,219)**	**12,609**	**-**	**2,082,629**	**(13,753,917)**
	64,455,875	**25,248,933**	**12,609**	**-**	**(3,055,516)**	**86,661,900**

(a) Al 30 de septiembre 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 17 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 al 30 de septiembre 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 al 30 de septiembre del año 2026 fue de $4,981,225 (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 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones (gravámenes, hipotecas, pignoraciones) sobre las propiedades y equipos que posee la Compañía.

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

A continuación, se presentan los saldos de los pasivos financieros por arrendamientos de derecho de uso, al 30 de septiembre del año 2026 y al 31 de diciembre 2025:

	2026	2025
Pasivos por arrendamientos Financieros	8,133,721	4,083,157

El gasto registrado por concepto de intereses de arrendamientos financieros al 30 de septiembre del 2026 ascendió a $ 854,151 (diciembre de 2025 $ 511,354).

Al 30 de septiembre del 2026 se iniciaron 6 contratos de arrendamientos bajo NIIF16.

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 13 - INTANGIBLES, NETO

El saldo de los Intangibles comprendía al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	2025
valor bruto	53,701,957	57,219,968
Amortización acumulada	(3,584,802)	(6,648,046)
	50,117,155	**50,571,922**

Al 30 de septiembre de 2026 la Compañía tenía software en uso equivalente a $ 26,230,978, se encontraba en proceso de desarrollo software por $ 23,592,442 y licencia por valor de $ 293,735 (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).

Al 30 de septiembre 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 $ 23,592,442: remesas y aplicativo de comercio exterior $1,428,714, requerimientos normativos $ 17,794,732, mejoras aplicativos medios de pago $4,368,996.

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

Al 30 de septiembre del año 2026 y el 31 de diciembre del año 2025 no se presentaron deterioros.

Al 30 de septiembre del 2026 se realizó la venta de intangibles con un costo en libros por $9,185,342 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 doce cuotas.

El saldo de intangibles al 30 de septiembre 2026 por valor de $ 50,117,156 comprendía intangibles adquiridos a terceros por $ 34,613,574 y desarrollados al interior de la Compañía por $ 15,503,581 (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	10,403,418
Amortizaciones	(1,672,843)
ventas	(9,185,342)
Saldo septiembre 2026	**50,117,155**

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 14 - OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	2025
Gastos pagados por anticipados Seguros (1)	237,489	972,200
	237,489	**972,200**
Otros Impuestos (2)	23,424,418	-
Otros Impuestos -Retención en la fuente	-	74,695
	23,424,418	**74,695**
	23,661,907	**1,046,895**

1) Los saldos de pagos anticipados por seguros al 30 de septiembre del año 2026 por $237,489 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) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre del año 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	515,586
Amortizaciones	(1,250,297)
Saldo septiembre 2026	**237,489**

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

NOTA 15 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	2025
Certificados de depósito a termino capitales		
Menor de 6 meses	367,122,715	319,627,117
igual a 6 meses y menor de 12 meses	988,581,896	974,549,428
igual a 12 meses y menor de 18 meses	1,535,650,375	1,094,619,118
igual o superior a 18 meses	502,634,513	265,722,726
	3,393,989,499	**2,654,518,389**
Intereses		
Menor de 6 meses	5,255,520	3,815,528
igual a 6 meses y menor de 12 meses	31,786,034	24,699,276
igual a 12 meses y menor de 18 meses	53,518,303	36,298,505
igual o superior a 18 meses	18,523,764	14,804,651
	109,083,621	**79,617,960**
Total depósito a termino	**3,503,073,120**	**2,734,136,349**
Depósitos de ahorro	186,379,305	131,727,858
	3,689,452,425	**2,865,864,207**

El valor registrado en resultados al 30 de septiembre del año 2026 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a $ 9,539,416 (diciembre 2025 $ 8,877,136).

El aumento de $768,936,771 en CDT al 30 de septiembre del 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 209 días a septiembre de 2026 (diciembre 2025: 171 días).

Maduración por plazo y tasas para el tercer trimestre de 2026:

Plazos	Promedio Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	10,76%	1,126,041,093
Entre 91 y 180 días	11,20%	817,319,604
Entre 181 y 360 días	12,53%	977,046,309
Mayor a 360 días	13,06%	582,666,115
	11,74%	**3,503,073,120**

NOTA 16 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Capital	Intereses	Total
Moneda Legal			
Crédito Bancario	15,594,465	351,127	15,945,592
Operaciones repo	25,000,000	54,400	25,054,400
	40,594,465	**405,527**	**40,999,992**

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.

Durante el primer semestre 2026 se cancelaron las obligaciones con Findeter por un valor de $12,769,895.

Al 30 de septiembre de 2026 la compañía quedo con dos operaciones repo las cuales se cumplieron el 01 de octubre 2026.

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
				12,769,894	**60,873**

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendía:

	2026	2025
sentencias (1)	47,274,511	-
Seguro deposito Fogafin	5,498,742	4,394,727
Cheques pendientes de cobro (2)	5,175,295	1,366,221
Otras (3)	3,833,767	18,500,017
Proveedores (4)	2,684,392	5,644,028
Exigibilidades por servicios	894,055	3,251
Intereses	831,418	500,316
Originadores cesiones de Cartera (5)	396,554	530,869
Recaudo de Cartera Vendida	340,301	270,680
Retornos Seguros	134,466	85,647
Desembolsos Pendientes de Pagar	125,000	-
Fondo de Garantías	102,549	95,013
Fondo de cob cesión de cartera	87,616	270,020
Fondo de reserva bin sponsor	62,118	6,060
Margen operaciones de cesión de cartera	5,017	44,791
Provisiones de Efectivo	-	76,805
Compensación tarjeta crédito y débito (6)	(7,499,470)	(3,719,390)
	59,946,331	**28,069,055**

(1) el saldo de esta cuenta corresponde a obligaciones pendientes por cancelar derivadas de fallos judiciales.

(2) 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.

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

a) $1,242,209 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.

(4) el saldo de $2,684,392 al 30 de septiembre 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.

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

(6) 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 18 - IMPUESTO A LA GANANCIA

Periodo terminado el 30 de septiembre:	**2026**	**2025**
Impuesto sobre la renta del año	6,260,634	4,845,683
Ajuste respecto de ejercicios anteriores	25,368	(32,278)
Impuesto sobre la renta diferido	8,667,418	4,786,480
Provisión para impuesto sobre la renta	**14,953,420**	**9,599,885**
Provisión para impuesto sobre la renta del año	6,260,634	4,845,683
Retenciones para compensar en el periodo	-	(19,495,095)

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 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.

En relación con las retenciones por compensar del periodo, en el año 2026, la Compañía recibió TIDIS y realizó las compensaciones a las que había lugar durante el mes de septiembre, mientras que en el año 2025 recibió los TIDIS y realizó las compensaciones en el mes de octubre.

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 2025 y no se generó ningún efecto sobre la provisión de impuesto de renta al cierre de ese año gravable.

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 $2,900,348 para llegar a la Tasa de Tributación Depurada (TTD) del 15% requerida por la norma a septiembre de 2026.

Impuesto diferido

	Septiembre de 2026	**Diciembre de 2025**
Impuestos diferidos activos	865,741	2,074,783
Impuestos diferidos pasivos	(15,917,052)	(8,458,676)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	**(15,051,311)**	**(6,383,893)**

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

	Septiembre de 2026	**Diciembre de 2025**
Saldos al 1 de enero	**(6,383,893)**	**1,991,459**
Crédito (Cargo) al estado de resultados	(8,667,418)	(8,622,307)
Crédito (Cargo) a los otros resultados integrales	-	246,955
Saldo al 30 de septiembre y 31 de diciembre	**(15,051,311)**	**(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	**Derechos 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	49,389	(96,186)	(256,210)	(906,035)	-	**(1,209,042)**
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**225,071**	**152,538**	**-**	**488,132**	**-**	**865,741**

	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	(71,939)	(7,439,843)	1,584	(7,458,376)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**-**	**(71,939)**	**(15,838,775)**	**(6,338)**	**(15.917,052)**

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Durante el año 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 19 - PATRIMONIO

A continuación, se detalla el capital social de la Compañía al 30 de septiembre 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	(57,169,093)	(5,716,909,336)
Capital suscrito y pagado	**222,830,907**	**22,283,090,664**

	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:

Numero de acciones al 01 de enero 2026	**21,134,622,558**
Emision de acciones aportes de Capital	1,148,468,106
Numero de acciones al 30 de septiembre 2026	**22,283,090,664**

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	13,875,271
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**132,633,464**

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

Al 30 de septiembre del 2026 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por la cifra de 14,409,991. A la fecha del presente informe se encuentra legalizados un valor de $13,009,991.

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. 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 al 30 de septiembre del año 2026 y al 31 de diciembre 2025:

	2026				
Fecha	**No. Acciones emitidas**	**Valor peso por acción**	**Valor capital suscrito y pagado**	**Prima en colocación de acciones**	**Total Capitalización**
Febrero	66,178,859	30	661,788,590	1,323,577,180	1,985,365,770
Junio	168,275,907	30	1,682,759,070	3,365,518,140	5,048,277,210
Septiembre	240,376,977	30	2,403,769,771	4,807,539,543	7,211,309,314
	474,831,743		**4,748,317,431**	**9,496,634,863**	**14,244,952,294**

	2025				
Fecha	**No. Acciones emitidas**	**Valor peso por acción**	**Valor capital suscrito y pagado**	**Prima en colocación de acciones**	**Total Capitalización**
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	8,011,607	21,660,000
	2,981,848,150		**28,664,034**	**38,042,888**	**66,706,922**

Los recursos para la emisión de acciones del tercer 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. 21,486,052,962 acciones (diciembre 2025 18,906,036,735 acciones), la Utilidad por acción al tercer trimestre de 2026 fue de 1.46 cifra en pesos (la utilidad por acción a diciembre 2025 $1.28 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 período 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 tercer 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 20 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Ingresos Financieros

para los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre 2026 y 2025, los ingresos financieros comprendían:

	Trimestre		Acumulado	
Ingresos financieros	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Intereses y descuentos cartera de crédito (a)	119,463,221	77,932,907	310,280,409	245,008,788
Comisiones y otros ingresos (b)	14,537,743	4,514,726	62,404,972	17,251,636
Valoración de inversiones	3,643,064	26,625,055	9,456,594	29,735,218
Rendimientos Financieros (c)	1,542,820	3,409,793	6,941,612	9,167,250
valoración instrumentos financieros derivados de negociación	921,966	964,921	1,277,135	479,323
Compra y venta de divisas	563,606	893,641	4,439,636	12,441,770
Ingresos operacionales leasing financiero	172,751	1,276,493	584,434	5,433,430
Total ingresos financieros	**140,845,171**	**115,617,536**	**395,384,792**	**319,517,415**

(a) Intereses y descuentos cartera de crédito

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

	Trimestre		Acumulado	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Créditos comerciales	96,793,394	61,863,497	253,231,502	192,285,539
Operaciones Factoring	13,580,984	1,373,671	23,737,061	2,876,068
Créditos de consumo	11,459,126	14,248,472	33,056,480	45,184,543
Moratorios Cartera Comercial	1,746,432	1,352,751	5,270,809	3,690,084
Tarjeta De Crédito Consumo	532,943	244,813	1,734,070	675,718
Intereses Depósito de contracción monetaria (1)	200,486	1,242,068	1,983,089	6,415,280
créditos Vivienda Y Leasing Habitacional	100,584	99,555	306,057	305,398
Tarjetas crédito comercial	60,436	32,030	166,969	156,701
Moratorios Cartera De Consumo	11,966	62,476	13,293	212,702
Intereses Cesiones de Cartera	-	2,537,138	4,582,080	9,546,732
Margen diferencial pagado a originadores	(5,023,130)	(5,123,564)	(13,801,001)	(16,339,977)
	119,463,221	**77,932,907**	**310,280,409**	**245,008,788**

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

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

(b) Comisiones y otros ingresos

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

	Trimestre		Acumulado	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Comisiones	7,261,028	1,613,435	34,013,894	5,870,515
Liquidación de forward	5,537,798	1,982,616	11,728,377	6,516,816
Otros ingresos	1,738,917	918,675	16,662,701	4,864,305
	14,537,743	**4,514,726**	**62,404,972**	**17,251,636**

(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.

Gastos financieros

para los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre 2026 y 2025, los gastos financieros comprendían: captaciones, obligaciones financieras, arrendamientos, comisiones y otros egresos:

	Trimestre		Acumulado	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Intereses captaciones (a)	92,974,546	62,685,558	243,676,707	182,885,436
Comisiones y otros egresos (b)	10,599,574	5,858,144	22,332,230	17,716,055
Intereses obligaciones financieras (c)	1,553,830	2,407,683	4,123,818	6,545,199
Gasto Por Intereses Sobre Los Pasivos Por Arrendamientos	310,631	139,557	854,151	380,896
	105,438,581	**71,090,942**	**270,986,906**	**207,527,586**

(a) intereses captaciones

	Trimestre		Acumulado	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Intereses captaciones	92,974,546	62,685,558	243,676,707	182,885,436
	92,974,546	**62,685,558**	**243,676,707**	**182,885,436**

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

b) Comisiones y Otros Egresos

	Trimestre		Acumulado	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Comisiones CDT	3,444,906	2,330,761	9,539,416	6,220,487
valoración derivados	3,226,589	2,131,563	5,850,874	7,760,487
comisiones servicios Tarjeta débito y Tarjeta de crédito	1,786,101	524,913	1,920,054	1,462,144
otras comisiones	1,156,898	484,709	2,728,868	1,222,617
Comisiones bancarias	985,080	386,198	2,293,018	1,050,320
	10,599,574	**5,858,144**	**22,332,230**	**17,716,055**

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

NOTA 21 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

para los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre 2026 y 2025, los otros ingresos y gastos comprendían:

	trimestre		Acumulado	
Otros ingresos	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Utilidad venta de Bienes recibidos en dación de pago (1)	12,777,285	16,231,428	29,969,146	25,116,315
utilidad en ventas de cartera (2)	11,733,637	5,815,463	28,843,510	11,000,111
Otros ingresos (3)	791,949	95,167	26,222,460	4,164,990
Arrendamientos	56,814	(28,641)	722,909	53,573
Recuperaciones años anteriores	-	407,136	72,073	438,809
	25,359,685	**22,520,553**	**85,830,098**	**40,773,798**

(1) El incremento de este rubro se origina porque al 30 de septiembre 2026 se realizaron ventas de bienes recibidos en dación de pago superiores a las ventas realizadas en periodo anterior.

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

(3) Los otros ingresos corresponden a:

- Cesión de derechos económicos $16,952,000 como se indica en la nota 10.
- Ingresos Fondo de Capital privado 4,396,017
- Venta de inmuebles $2,422,241

Los otros gastos de la operación para los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre 2026 y 2025 comprendían:

	Trimestre		Acumulado	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
IVA no descontado (1)	3,750,160	2,261,304	8,326,294	5,956,674
Seguros (2)	3,099,747	2,773,788	8,996,730	7,893,572
Impuesto industria y comercio	2,110,983	1,308,912	6,188,656	4,046,483
Gravamen a los movimientos financieros	1,353,231	1,029,816	3,573,034	3,118,910
Honorarios	1,306,663	1,908,985	5,999,463	5,905,756
Mantenimiento y desarrollo tecnológico	1,245,849	1,146,637	3,885,402	2,201,765
Otros gastos	1,039,892	333,084	3,041,788	4,463,455
Contribuciones y afiliaciones	944,114	786,819	2,711,751	2,381,536
Servicio BPO	821,232	484,129	2,107,182	1,306,045
Servicio de aseo y vigilancia	677,698	394,328	1,877,018	1,227,359
Publicidad	654,213	159,278	1,713,151	1,066,582
Canales de comunicación y servicios públicos	619,776	498,974	2,113,636	1,604,225
Servicio de callcenter	449,593	240,245	1,248,852	1,038,010
Licencia de marca	447,512	441,803	1,459,946	1,340,347
Servicios producto de tarjeta débito y crédito	412,778	492,166	1,291,695	1,449,177
Gastos de viaje	367,415	188,703	758,059	550,730
Servicios en la nube	354,582	331,763	988,582	1,024,969
Mantenimiento y reparaciones	350,668	395,463	1,002,935	1,204,696
Multas y sanciones	340,093	3,673	340,799	6,722
Administración oficina y caja	305,066	337,761	940,752	1,034,808
Retención en la fuente asumida	228,962	232,905	625,820	531,729
Cuotas de administración	225,157	518,639	1,488,987	1,389,656
Donaciones	123,533	172,952	296,475	291,522
Servicios de seguridad tecnológica	95,796	80,730	407,721	210,990
Pago a practicantes	79,681	72,278	248,453	197,506
Transporte	70,893	66,648	183,347	160,273
Custodia de títulos valores	48,857	64,924	130,190	190,367
Servicio de valoración	39,695	66,454	139,252	80,054
Suscripciones y consultas	30,000	34,912	88,627	108,083
Procesamiento adquirencia y tarjeta de crédito	13,840	9,746	37,427	158,693
Útiles y papelería	8,616	11,329	43,317	37,279
Timbres, portes y correos	7,793	9,660	45,663	44,764
Transporte de valores	5,217	10,748	59,734	19,949
Selección de personal	3,946	3,946	19,666	11,838
Publicaciones y suscripciones	3,413	3,103	10,240	9,966
Administración de recaudos	3,116	92,066	26,606	211,420
Impuesto al patrimonio (3)	-	-	4,293,601	-
Otros impuestos diferentes a impuesto de renta	(55,956)	222,980	1,848,422	1,190,918
Gastos legales	(229,294)	458,059	502,074	934,806
	21,354,530	**17,649,711**	**69,061,346**	**54,601,634**

El crecimiento de los gastos por el orden de los $ 14,459,714, es consecuente con el crecimiento orgánico de la Compañía, los gastos que presentaron mayor crecimiento obedecen a:

1. IVA no descontable por el crecimiento de los gastos de la operación $2,369,620.

2. los gastos por seguros corresponden principalmente al Seguro de depósito FOGAFIN por $ 8,088,154, el cual tuvo un incremento respecto al año anterior por crecimiento en captaciones.

3. el valor de impuesto al patrimonio del año 2026 por $4,293,601.

NOTA 22 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

1. Los accionistas directos e indirectos de Coltefinanciera, personas naturales y jurídicas, así como la matriz y subordinadas de estas personas jurídicas, y las sociedades no indicadas antes en las cuales los accionistas tengan una participación directa o indirecta, independientemente del porcentaje.

2. Los administradores de las sociedades antes mencionadas.

3. Las personas que se encuentren hasta el cuarto grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge, tanto de los administradores de la entidad vigilada, como de las sociedades antes mencionadas.

4. Las sociedades o entidades que tengan administradores comunes con la entidad vigilada, en número tal que puedan hacer mayoría en el órgano de administración de cualquiera de ellas.

5. Las personas que se encuentren hasta dentro del cuarto grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge de las personas naturales beneficiarias reales de la entidad vigilada y de las sociedades relacionadas.

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

- Se manejan precios y márgenes de utilidad similares a los que se hubieran obtenido en operaciones comparables con partes no vinculadas; o

- Se realiza en virtud de contratos cuyas condiciones están estandarizadas y se aplican los mismos valores que se manejan habitualmente con clientes que contratan el mismo tipo de bienes o servicios; o

- No se afecta significativamente el monto de la contraprestación o el margen de utilidad que se obtendría en caso de efectuarse la misma operación con una parte no vinculada.

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

30 de septiembre de 2026

	Número de Personas	Remuneración
Beneficios corto plazo	62	11,014,014

Transacciones con Partes Relacionadas

	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes		
Parte Relacionada	**Gastos**	**Ingresos**	**Cuentas por Pagar**	**Cuentas por Cobrar**	**Inversiones**
Accionistas	2,358,382	76,547,159	663,895	36,175,945	-
Compañías vinculadas	436,433	4,831,208	1,850,271	27,477,025	74,523,404
Junta directiva	259,482	458,997	69,096	5,409,243	-
Personal clave	197,378	483,768	1,274,417	5,962,259	-
Otros vinculados	32,604	90,926	4,469,174	393,279	-
	3,284,479	**82,412,058**	**8,326,853**	**75,417,751**	**74,523,404**

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2026 se indica a continuación:

Accionistas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Licencia marca "tarjeta Colombia" $ 1,459,946
2. Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones $ 650,029
3. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones $ 236,036
4. Intereses de cuentas de ahorro $ 67
5. Otros gastos $64

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Comisiones por servicios bancarios $ 12,238

CGF FINANCIAL GROUP LTD

1. Intereses de cuentas de ahorro $2

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal $ 1.872.324

CGF FINANCIAL GROUP LTD

1. Utilidad cesión derechos económicos monetización divisas	$ 16,952,002
2. Utilidad en venta de Intangible	$12,987,153
3. Utilidad en venta de cartera	$24,003,844
4. Utilidad en venta de acciones	$3,535,763
5. Utilidad en venta de otros bienes	$17,191,861
6. Otras comisiones	$90

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Intereses moneda extranjera $ 4,122

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Cartera de créditos capital $ 19,731,879
2. Anticipo de licencia de marca $ 382,203

CGF FINANCIAL GROUP

1. Venta de intangibles $ 9,358,276
2. Cesión de los derechos económicos los convenios con remesadoras $ 4,623,273
3. Venta de inversiones- acciones $ 2,080,315

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

1. Anticipo de capital	$ 656,242
2. Saldo en Cuentas de ahorros	$ 818

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Saldo en Cuentas de ahorros $ 6,835

Compañías vinculadas

Las transacciones realizadas con compañías vinculadas corresponden a:

Gastos

QUANTUM COLOMBIA S.A.S.

1. Servicios prestados $2,940

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Servicios prestados $363,373
2. Interés Cuentas de Ahorros $190

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Modelo Agregador PSE y tarjetas de crédito $69,930

Ingresos

QUANTUM COLOMBIA S.A.S.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal $ 893,009
2. Dividendos por utilidades del año 2025 $ 188,655
3. Recobro triangulación $814

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal $ 1,230,929
2. Comisiones adquirencia y otras $ 1,950,830

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal $ 566,971

Cuentas por cobrar

QUANTUM COLOMBIA S.A.S

1. Cartera de créditos capital e intereses $ 4,710.903
2. Dividendos decretados pendiente de pago $ 169,790
3. Otras cuentas por cobrar $ 51,170

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Cartera de créditos capital e intereses $ 6,520,588

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Cartera de créditos capital e intereses $ 11,382,759
2. Contrato comisión recaudos $ 4,641,815

Cuentas por Pagar

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Saldo en Cuentas de ahorros $ 20,735
2. Otras cuentas por pagar $ 95,341

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Saldo en Cuentas de ahorros $ 1,561,305
2. Otras cuentas por pagar $172,890

Inversiones

La compañía posee inversiones en acciones registradas a Valor Razonable en estas compañías vinculadas del sector Fintech:

QUANTUM COLOMBIA S.A.S $ 39,047,437
COLFIMAX FACTORING S.A. $ 17,262,766
PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S $18,213,201

NOTA 23 - REQUERIMIENTOS LEGALES

Relación de solvencia

El patrimonio técnico de las compañías de financiamiento en Colombia no puede ser inferior al 9% del total de sus activos y contingencias de crédito ponderados por niveles de riesgo, así mismo debe mantener un colchón para la conservación de capital que corresponde al 1,5% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo y de los riesgos de mercado y operacional que debe mantenerse en el patrimonio técnico básico ordinario, calculado en forma mensual sobre estados financieros conforme a la metodología estipulada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 30 de septiembre de 2026 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10,58% 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 al 30 de septiembre 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 24 - SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura Organizacional de la Administración del Riesgo

Mediante el Decreto 2555 del 15 de julio de 2010 el Ministerio de Hacienda establece los indicadores que permiten inferir el deterioro efectivo o potencial de la situación financiera de los establecimientos financieros sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con base en el deterioro establecido según los anteriores indicadores, se adoptan los programas de recuperación previstos en el Numeral 6 del Artículo 113 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y otras medidas encaminadas a evitar que el establecimiento de crédito incurra en causal de toma de posesión.

Los indicadores a evaluar se relacionan con la solvencia (defectos por tres meses consecutivos en la relación de solvencia), liquidez (incumplimiento del requerimiento legal del encaje en dos oportunidades consecutivas o en tres oportunidades dentro del plazo de tres meses) y gestión (prácticas de gestión que pongan en peligro la situación de solvencia y liquidez).

La Compañía al 30 de septiembre 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 resultados, A la fecha 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 Financiera parte 1, capitulo 1 SIAR (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 el incumplimiento y cálculo de pérdida esperada; elementos estos que alimentan de forma directa el cálculo de las provisiones individuales y colectivas requeridas por la norma.

   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 Parte 1, Capítulo 1 y sus anexos de la Circular Básica Financiera, 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 compañía 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 compañía 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 compañía.

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

Para la medición del riesgo de mercado, la Compañía utiliza el modelo estándar definido en el anexo 6 de la Parte 1 (Administración de riesgos), Capítulo 1 (SIAR), Sección 2 (Administración por riesgo), específicamente las disposiciones relativas a la gestión del riesgo de mercado.

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

Se realiza la medición a los siguientes factores de riesgo:

- Tasa de interés en moneda legal,
- Tasa de interés en moneda extranjera,
- Tipo de cambio,
- Precio de acciones,

•Inversiones realizadas en fondos de inversión colectiva,

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

EVOLUCIÓN VAR (VALOR EN RIESGO) POR FACTORES

FACTOR	sep-2026	dic-2025
Tasa de interés	355,646	298,925
Tasa de cambio	3,786	64,157
Precio acciones	10,954,940	9,176,180
Carteras colectivas	1,971,934	1,736,668
TOTAL VAR (1)	13,286,306	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, de las cuales depende el factor de riesgo "Precio de Acciones". Para el corte de septiembre de 2026, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de $74,523,404, Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de $ 13,414,515, 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 $13,286,306 al corte de septiembre de 2026 y de $11,275,929 al cierre de diciembre de 2025, equivalente al 3,73% y 3,80% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 48.49 y 50.23 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	Sep-26	dic-25
Patrimonio Técnico	356,314,873	296,826,246
Activos ponderados por nivel de riesgo	3,054,881,286	2,421,392,901
VaR (Valor en Riesgo)	13,286,306	11,275,929
100 / 9 del VaR	147,625,622	125,288,102
Índice de solvencia sin el VaR	11,06%	11,16%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	10,58%	10,66%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0,48%	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 I (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Circular Básica Financiera ((Circular Externa 100 de 1995 subrogada por la Circular Externa 004 de 2026 de la Superintendencia Financiera de Colombia).
) 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 domingo de la misma, Los flujos de esta banda deben distribuirse, a su vez, en siete (7) bandas diarias,

•Segunda banda: Comprende desde el octavo día (8º) hasta el décimo quinto día (15º), contados desde el día que se señaló anteriormente, Al interior de esta banda, al igual que en las siguientes, no se exige que los descalces de flujos se presenten distribuidos días por día,

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

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

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

Ello significa que en el cálculo del Indicador de riesgo de liquidez no se consideran factores de comportamiento histórico o proyectado u otro tipo de factores que pretendan reflejar determinada evolución prevista de los flujos, vale decir, fenómenos estacionales, índices de prepagos, moras, retrasos, renovación de depósitos, como tampoco incluye en ninguna de las bandas de tiempo, los recaudos por concepto de cartera de cualquier tipo que se encuentre con una altura de mora superior a treinta (30) días calendario, Además, el valor de los vencimientos contractuales de la cartera de crédito de la respectiva banda de tiempo se multiplica por un factor igual a uno (1) menos cero punto cinco (0,5) veces el índice de cartera vencida total que haya registrado la Compañía al cierre del mes inmediatamente anterior (1 – 0,5*[Índice de Cartera Vencida Total]).
Los flujos proyectados de ingresos y egresos de la Compañía determinan el comportamiento de los Requerimientos de Liquidez Netos, por lo que un monitoreo constante de la brecha existente entre los productos de captación y colocación mitigaran el posible riesgo de liquidez asociado, Las cuentas de ahorro y vencimientos de CDT constituyen las principales salidas de efectivo que la Compañía tendrá en determinado tiempo, por otro lado, el recaudo de obligaciones asociadas a cartera generará el flujo de ingresos de recursos que nivelarán el estado de la liquidez,

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

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	37,013,038	227,887,144
(-) Vencimientos Pasivos	121,180,371	448,633,451
(=) Requerimiento Líquido Neto	(84,167,333)	(220,746,307)
(+) Activos Líquidos Netos	266,017,410	266,017,410
(=) IRL	181,850,078	45,271,103

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de septiembre 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	316,06%

IRLr a 30 días	120,50%

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	121,20%

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 septiembre de 2026, la posición propia en moneda extranjera fue de USD - 671.95 (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 30 septiembre 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 17,084,100 (diciembre 2025 USD 12,883,800), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 20,289,477 (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 14,874,580 (diciembre 2025 USD 10,454,763) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 11,669,875 (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 septiembre de 2026 por USD 31,958,681 (diciembre 2025 USD 23,338,563) y pasivas para el mismo periodo por USD 31,959,353 (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 30 de septiembre de 2026 el 15,33% (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 209 días (diciembre 2025: 171 días). 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 tercer 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 tercer 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 tercer trimestre de 2026, la Vicepresidencia de Cumplimiento continuó fortaleciendo el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SARLAFT/FPADM), consolidando una gestión preventiva, basada en riesgos y alineada con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y las mejores prácticas internacionales en materia de cumplimiento.
La gestión desarrollada estuvo orientada al fortalecimiento permanente de los mecanismos de prevención, detección, control y monitoreo del riesgo, así como al robustecimiento de la cultura de cumplimiento al interior de la Organización.

Fortalecimiento del sistema de monitoreo y control

Como parte del proceso de mejora continua del SARLAFT, continúa consolidando el aplicativo Confilist como herramienta principal para el monitoreo transaccional, la validación en listas restrictivas y sancionatorias y la gestión de alertas, optimizando los procesos de análisis y fortaleciendo, entre otros, el

reporte regulatorio F417. Así mismo, se ajustaron y fortalecieron los escenarios de monitoreo para incorporar metodologías orientadas a la identificación de operaciones complejas, permitiendo ampliar la capacidad de detección de comportamientos atípicos y mejorar la efectividad de los controles preventivos implementados por la compañía.

Adicionalmente, la Compañía continuó desarrollando monitoreos especializados sobre grupos de riesgo previamente identificados, complementarios a los monitoreos transaccionales ordinarios, mediante los cuales se realiza seguimiento permanente a sectores, actividades y tipologías consideradas de mayor exposición al riesgo LA/FT/FPADM.

Gobierno y supervisión del cumplimiento

La Vicepresidencia de Cumplimiento, en cabeza del Oficial de Cumplimiento Principal, continuó ejerciendo sus funciones con independencia y autonomía, reportando de manera directa y periódica a la Junta Directiva sobre la evolución del Sistema SARLAFT, el comportamiento de los principales indicadores de riesgo, los resultados de los monitoreos realizados, las operaciones inusuales y sospechosas analizadas, así como sobre el estado general del sistema de administración del riesgo.
De igual forma, el Comité Interno de Cumplimiento mantuvo un seguimiento permanente sobre los asuntos más relevantes relacionados con el riesgo de LA/FT/FPADM, evaluando los resultados obtenidos por los distintos mecanismos de monitoreo y formulando recomendaciones encaminadas al fortalecimiento continuo del sistema.

Debida diligencia y conocimiento del cliente

La compañía continuó fortaleciendo los procesos de conocimiento del cliente mediante la aplicación de procedimientos de debida diligencia acordes con el nivel de riesgo de cada contraparte, incorporando procesos de verificación en listas restrictivas nacionales e internacionales, consultas reputacionales y análisis de noticias adversas, permitiendo identificar oportunamente señales de alerta y gestionar adecuadamente los riesgos desde el inicio de la relación comercial.

Gestión del riesgo y monitoreo especializado

Durante el período se realizó seguimiento permanente a las operaciones de remesas internacionales, desarrollando análisis detallados por país de origen, departamento de destino y concentración transaccional, con el propósito de identificar comportamientos inusuales, patrones de riesgo y posibles exposiciones geográficas que requirieran un análisis especializado. Igualmente, se continuó fortaleciendo los modelos de monitoreo especializados implementados por la compañía, permitiendo evaluar de manera permanente el comportamiento de grupos específicos de clientes y operaciones definidos dentro del apetito de riesgo institucional.

Cultura de cumplimiento

Con el propósito de fortalecer la cultura organizacional en materia de cumplimiento, se continúan desarrollando actividades permanentes de divulgación y capacitación dirigidas a la primera línea de defensa, directivos y colaboradores de la compañía, abordando temas relacionados con procedimientos de conocimiento del cliente (KYC), gestión del riesgo LA/FT/FPADM, activos digitales, segmentación de riesgos y estándares internacionales de prevención. Así mismo, se consolidó el programa de formación virtual a través de la plataforma Moodle, promoviendo la actualización permanente del conocimiento y fortaleciendo las competencias técnicas de los colaboradores frente a los riesgos propios de la actividad financiera.

Estructura Organizacional

Durante el período objeto del presente informe, la Vicepresidencia de Cumplimiento continuó consolidando una estructura organizacional especializada, orientada a garantizar una adecuada administración de los riesgos de cumplimiento y el fortalecimiento permanente del sistema de control interno. La estructura se encuentra conformada por la Dirección de AML (Anti-Money Laundering), responsable de la administración y fortalecimiento del SARLAFT; la Dirección de Asuntos Regulatorios y Protección de Datos Personales, encargada de la gestión regulatoria y del cumplimiento normativo; la Coordinación Jurídica AML, responsable del soporte jurídico especializado en materia de prevención del riesgo LA/FT; la Coordinación de Riesgos AML, enfocada en el desarrollo metodológico, la segmentación y la analítica de riesgos; así como un equipo de analistas especializados que soportan la ejecución operativa de los procesos de monitoreo, debida diligencia y gestión del riesgo.

La articulación entre estas áreas ha permitido fortalecer la capacidad técnica de la compañía, optimizar los procesos de análisis y consolidar un modelo de gestión alineado con las exigencias regulatorias y las mejores prácticas internacionales.

Compromiso Institucional y Fortalecimiento del Sistema

Coltefinanciera S.A. reafirma su compromiso permanente con la prevención del lavado de activos, la financiación del terrorismo, el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, la corrupción y demás delitos financieros, promoviendo una cultura organizacional basada en la integridad, la transparencia y el cumplimiento de la regulación vigente.
Durante el tercer trimestre de 2026 se continuó fortaleciendo el Sistema SARLAFT mediante la actualización de metodologías de identificación, evaluación, control y monitoreo del riesgo, incorporando las mejores prácticas internacionales y las recomendaciones formuladas por los organismos supervisores, lo cual permitió optimizar los mecanismos de administración del riesgo y robustecer la capacidad preventiva de la Organización.

En este contexto, se realizaron ajustes a las reglas y escenarios de monitoreo, incrementando la efectividad en la identificación de operaciones inusuales y fortaleciendo los procesos de análisis y gestión de alertas. Así mismo, la compañía mantuvo una política de cero tolerancia frente a la utilización de sus productos y servicios para actividades relacionadas con el lavado de activos, la financiación del terrorismo, el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, la corrupción y demás conductas ilícitas, mediante la implementación de controles proporcionales al riesgo y un esquema permanente de mejora continua. En materia de cumplimiento tributario internacional, Coltefinanciera continuó ejecutando las actividades asociadas al Programa FATCA y al Estándar Común de Reporte (CRS), fortaleciendo los procesos de identificación y clasificación tributaria de clientes, la gestión documental, la capacitación del personal y el cumplimiento oportuno de los reportes exigidos por las autoridades competentes. Finalmente, durante el período la Vicepresidencia de Cumplimiento continuó consolidando su posicionamiento estratégico dentro de la Organización, fortaleciendo la gestión integral del riesgo, la interacción con los órganos de gobierno corporativo y la capacidad institucional para responder de manera efectiva a los retos regulatorios y a la evolución de los riesgos financieros y no financieros del entorno.

NOTA 25- HECHOS POSTERIORES

Transacciones con Accionistas.

Para la fecha de la presente nota, se encuentra en proceso de emisión 55.680.804 acciones, la cual fue aprobada mediante reglamento de emisión y suscripción de acciones aprobado por la Junta Directiva de la Compañía, según consta en Acta No. 569 de la Junta Directiva. Dicho reglamento fue sometido a consideración y aprobación de la SFC, mediante solicitud que fue realizada el 30 de octubre de 2026 pendiente de respuesta por parte de la Superintendencia.