



Coltefinanciera

40 años
contigo

**INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA POR EL PERIODO DE
TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 2021 (No auditado) Y AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2021 (Auditado)**

Cifras en miles de pesos colombianos



Coltefinanciera

40 años
contigo

COMENTARIOS DE LA GERENCIA

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, domiciliado en la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, en la dirección Calle 7D # 43C-105, Barrio El Poblado.

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 según consta en la Resolución S.B. 2401 del 22 de julio de 1993.

Coltefinanciera S.A., Compañía de Financiamiento, tiene al 30 de septiembre de 2022 a disposición de sus clientes diecisiete (17) oficinas bajo la modalidad de agencias (diciembre 2021 diecisiete (17) oficinas), para atención al público y doscientos setenta y dos (272) empleados (diciembre 2021 doscientos treinta y cuatro 234 empleados). La Compañía no tiene contratos con los corresponsales a los que se refiere el Decreto 2233 de julio 7 de 2006.

En el desarrollo de su objeto social, la Compañía otorga préstamos. Como emisor de valores, capta recursos mediante expedición de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro, y negocia toda clase de títulos valores. Realiza operaciones de compra de cartera o factoring sobre toda clase de títulos, operaciones de leasing financiero y actúa como intermediario del mercado cambiario. Coltefinanciera, efectúa cualquier otro acto o contrato que le autoricen las normas legales e instruyan las autoridades competentes.

La última reforma a los estatutos sociales, se formalizó mediante la escritura pública 6.293 del 18 de mayo de 2022 otorgada en la Notaría Quince del Círculo Notarial de Medellín, donde consta el aumento del capital autorizado.

Al 30 de septiembre de 2022, el capital autorizado fue de ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000). El capital suscrito y el pagado se ubicó en la suma de noventa mil ochocientos sesenta y siete millones trescientos ochenta y ocho mil ciento noventa pesos (\$ 90.867.388.190). Las acciones tienen un valor nominal de \$10 pesos por acción.

Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, tiene como principal accionista a la Sociedad CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S.L., sociedad que adquirió el control de la Compañía, de conformidad con la autorización impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia, del 20 de noviembre de 2008.

I. INFORME FINANCIERO

a. Resultados

Durante el transcurso de 2022 la Compañía ha mantenido el margen operacional positivo de una forma sostenida y creciente, de la mano de crecimientos importantes superiores al 30% en la cartera y en los depósitos, lo que ha permitido que al corte de septiembre presente una utilidad acumulada positiva de \$1,064,220.

Las provisiones por \$ 36,083,516 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar en \$18,567,540 revelaron un cargo neto de provisiones por valor de \$ 17,515,975. Otras provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$14,507 provinieron de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero se ubicó en \$51,258,279. Los ingresos financieros totales fueron por valor \$100,785,673 y los costos financieros por \$49,527,394. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 81% de los ingresos financieros.

Los ingresos obtenidos por las operaciones de compra y venta de divisas fueron de \$ 7,284,405.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$423,715, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

b. Balance

El activo total cerró en \$1,243,854,960

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero, cerró con un saldo de \$857,366,317, con un crecimiento de \$220,282,816, que representa un aumento de 34.58% comparado con diciembre de 2021.

La cartera vencida se ubicó en \$23,401,170, arrojando un indicador del 2.73% sobre el total, que representa una mejoría en relación al cierre de diciembre de 2021 cuando este indicador estaba en niveles de 3.09%.

El saldo de la cartera improductiva presentó un saldo de \$43,823,379. La cartera en Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$33,298,251.

Adicionalmente se tiene cartera improductiva en un Patrimonio Autónomo con Fiduciaria Colpatria por valor de \$16,943,065, cuyo objetivo es recuperar y rentabilizar estas carteras.

El pasivo total fue de \$1,150,302,431 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT's) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 93.3% de los pasivos totales.

El porcentaje promedio de renovación de los CDT's en lo corrido del 2022 es del 87.50%, que sigue mostrando un comportamiento bastante estable en los depósitos de la compañía que se ha mantenido históricamente.

Al 30 de septiembre de 2022 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$93,552,529 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10.25 %.



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 condensado intermedio de situación financiera adjunto de Coltefinanciera S. A. Compañía de Financiamiento (la Compañía) al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados financieros intermedios condensados de resultados y de resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con 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 la preparación de estados financieros separados intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Coltefinanciera S. A. Compañía de Financiamiento al 30 de septiembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha y los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022, 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 la preparación de estados financieros separados intermedios de las entidades financieras.



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

Asunto de énfasis

Llamo la atención a la Nota 6 a los estados financieros, en la cual se indica que, al 30 de septiembre de 2022, la Compañía posee Inversiones - Disponible para la venta a valor razonable con cambio en otro resultado integral por valor de \$52.482 millones; desde el mes de julio de 2022 la Compañía realizó cambio de proveedor de precios de PRECIA a PIP, generando un incremento significativo en el valor razonable de las inversiones. No obstante, a la fecha de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de recibir autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, respecto al cambio del Proveedor de Precios Oficial, por lo tanto, el registro contable de actualización del valor razonable realizado por la Compañía está sujeto a dicha autorización, lo cual podría presentar cambio en el valor de las inversiones mencionadas. Mi conclusión no es modificada con respecto a este asunto.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Yamile Patricia Sarmiento Estrada'.

Yamile Patricia Sarmiento Estrada
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 43122-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
11 de noviembre de 2022

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre 2022 (No auditados) y al 31 de diciembre de 2021 (Auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	192,791,832	113,214,589
Inversiones			
Hasta el vencimiento a costo amortizado	6	36,963,153	29,830,914
Disponibles para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral		52,482,113	17,147,220
Total Inversiones	6	89,445,266	46,978,134
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		513,023,709	398,600,768
Consumo		293,396,847	212,285,740
Leasing Financiero		50,945,761	26,196,993
Intereses y otros conceptos		25,966,339	14,279,382
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	883,332,656	651,362,883
Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	(34,054,296)	(27,795,954)
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		849,278,360	623,566,929
Derechos fiduciarios	9	24,775,383	23,706,542
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		1,423,775	456,578
Cuentas por cobrar, neto	10	33,490,235	28,863,568
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	5,461,871	41,707
Propiedades y equipo, neto		21,840,575	22,142,936
Propiedades de Inversión		407,176	342,398
Intangibles, neto		13,321,719	9,402,541
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto		5,295,823	5,718,208
Activo por impuestos corrientes		186,222	16,062,121
Otros activos		6,136,723	3,899,645
Total Activos		1,243,854,960	894,395,896

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditados) y Al 31 de diciembre 2021 (Auditados)

(Continuación)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término	12	911,894,044	659,288,349
Depósitos de ahorro	12	161,339,668	47,197,394
Total depósitos y exigibilidades		1,073,233,712	706,485,743
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones	13	28,217,453	27,050,261
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		28,217,453	27,050,261
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado		428,189	2,236
Obligaciones financieras y operaciones repo		-	70,390,318
Pasivos por Arrendamientos financieros		5,529,357	5,398,786
Cuentas por pagar	14	32,108,283	11,534,678
Beneficios a empleados		1,867,848	1,272,256
Otros pasivos	15	8,917,589	11,329,117
Total Pasivos		1,150,302,431	833,463,395
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		90,867,388	71,168,657
Anticipos Incremento de Capital		-	11,100,000
Resultados acumulados		(83,606,953)	(71,207,858)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		1,064,220	(12,399,095)
Prima en colocación de acciones		57,258,148	57,258,148
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		27,952,369	4,995,292
Total Patrimonio	16	93,552,529	60,932,501
Total Pasivo y Patrimonio		1,243,854,960	894,395,896

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



GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)



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



YAMILE PATRICIA SARMIENTO ESTRADA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 43122-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO
INTEGRAL (No auditados)
POR LOS PERIODOS DE TRES Y NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2022 y 2021

	Nota	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
		30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Ingresos financieros					
Intereses y descuentos cartera de crédito		30,521,659	15,982,087	77,227,120	42,582,053
Valoración de inversiones		568,508	56,293	938,415	126,616
Comisiones y otros ingresos		4,520,205	678,577	10,792,495	2,296,741
Compra y venta de divisas		1,897,461	1,633,945	7,284,405	4,438,020
Ingresos operacionales leasing financiero		2,157,426	491,197	4,543,238	1,677,964
Total ingresos financieros		<u>39,665,259</u>	<u>18,842,099</u>	<u>100,785,673</u>	<u>51,121,393</u>
Gastos financieros					
Intereses captaciones, obligaciones financieras y bonos		(18,822,538)	(7,651,184)	(41,871,008)	(22,278,112)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(168,706)	(143,463)	(509,537)	(424,213)
Valoración instrumentos financieros derivados de negociación		(1,525,122)	(143,899)	(4,232,915)	(1,325,309)
Comisiones y otros egresos		(1,225,624)	(431,390)	(2,913,934)	(1,257,020)
Total gastos financieros		<u>(21,741,990)</u>	<u>(8,369,936)</u>	<u>(49,527,394)</u>	<u>(25,284,653)</u>
Margen neto		<u>17,923,269</u>	<u>10,472,163</u>	<u>51,258,279</u>	<u>25,836,740</u>
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(2,156,142)	(4,588,456)	(13,674,582)	(14,111,305)
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(488,312)	(111,697)	(2,157,848)	(586,765)
Deterioro otras cuentas por cobrar, neto	10	(233,799)	(1,139,518)	(1,707,577)	(1,249,289)
Deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta		(3,627)	(96,514)	(14,507)	(3,066,871)
Deterioro (Recuperación) de derechos fiduciarios		(100,163)	(44,471)	24,032	(20,454)
Total deterioro		<u>(2,982,043)</u>	<u>(5,980,656)</u>	<u>(17,530,482)</u>	<u>(19,034,684)</u>
Margen Neto de provisiones		<u>14,941,226</u>	<u>4,491,507</u>	<u>33,727,797</u>	<u>6,802,055</u>
Otros ingresos de la operación	18	1,494,557	5,133,564	9,195,837	18,557,094
Dividendos		692,906	-	692,906	-
Gastos de personal		(5,537,523)	(3,860,998)	(15,366,749)	(11,843,014)
Gastos de arrendamiento		(384,458)	(233,265)	(1,012,142)	(708,807)
Depreciación propiedad y equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas		(295,789)	(457,336)	(994,844)	(1,475,511)
Depreciación de propiedad planta y equipo por derecho de uso		(448,317)	(439,050)	(1,382,602)	(1,369,631)
Amortización de activos intangibles		(180,019)	(137,014)	(457,572)	(358,759)
Otros gastos de la operación	18	(8,012,642)	(5,691,743)	(22,914,696)	(16,989,234)
Total otros gastos netos		<u>(12,671,285)</u>	<u>(5,685,843)</u>	<u>(32,239,862)</u>	<u>(14,187,862)</u>
Resultado antes de provisión Impuesto a la ganancia		<u>2,269,941</u>	<u>(1,194,336)</u>	<u>1,487,935</u>	<u>(7,385,807)</u>
Impuesto a la ganancia		(140,385)	(141,000)	(423,715)	(964,226)
Resultado del ejercicio		<u>2,129,556</u>	<u>(1,335,336)</u>	<u>1,064,220</u>	<u>(8,350,033)</u>
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio:					
Disponible para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral	6	15,215,701	5,436	22,957,077	5,733,805
Otros resultado integral, neto de impuesto		<u>15,215,701</u>	<u>5,436</u>	<u>22,957,077</u>	<u>5,733,805</u>
Resultado integral total del periodo		<u>17,345,257</u>	<u>(1,329,900)</u>	<u>24,021,297</u>	<u>(2,616,228)</u>
Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos)		<u>0.25</u>	<u>(0.22)</u>	<u>0.13</u>	<u>(1.39)</u>

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)

YAMILE PATRICIA SARMIENTO ESTRADA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 43122-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 y 2021 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Capital Suscrito y pagado	Anticipo de capital	Prima en colocación de acciones	Otros de Patrimonio	Ajuste de adopción NCIF	Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados		Total patrimonio
							Instrumentos financieros medidos a valor razonable	Revalorización de activos	Otros resultados integrales	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	
Saldo Inicial al 1 de enero de 2021		58,378,417	-	57,258,148	17,357	(326,899)	773,583	84,522	531,206	(353,985)	(70,853,873)	44,977,270
Cambios en el patrimonio:												
Emisión de acciones		4,791,748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,791,748
Anticipo de Capital		-	11,098,491	-	-	-	-	-	-	-	-	11,098,491
Resultados del período		-	-	-	-	-	-	-	-	(8,350,033)	-	-8,350,033
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	5,733,805	-	5,733,805	-	-	5,733,805
Resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	-	353,985	(353,985)	-
Total cambios en el patrimonio:		4,791,748	11,098,491	-	-	-	5,733,805	-	5,733,805	(7,996,048)	(353,985)	13,274,011
Saldo final al 30 de septiembre de 2021	16	63,170,165	11,098,491	57,258,148	17,357	(326,899)	6,507,388	84,522	6,265,011	(8,350,033)	(71,207,858)	58,251,281
Saldo Inicial al 1 de enero de 2022		71,168,657	11,100,000	57,258,148	17,357	(326,899)	5,202,483	119,708	4,995,292	(12,399,095)	(71,207,858)	60,932,501
Cambios en el patrimonio:												
Emisión de acciones		19,698,731	(19,698,731)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipo de Capital		-	8,598,731	-	-	-	-	-	-	-	-	8,598,731
Resultados del período		-	-	-	-	-	-	-	-	1,064,220	-	1,064,220
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	22,957,077	-	22,957,077	-	-	22,957,077
Resultado del periodo anterior		-	-	-	-	-	-	-	-	12,399,095	(12,399,095)	-
Total cambios en el patrimonio		19,698,731	(11,100,000)	-	-	-	22,957,077	-	22,957,077	1,064,220	(12,399,095)	32,620,028
Saldo final al 30 de septiembre de 2022	16	90,867,388	-	57,258,148	17,357	(326,899)	28,159,560	119,708	27,952,369	1,064,220	(83,606,953)	93,552,529

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)



YAMILE PATRICIA SARMIENTO ESTRADA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 43122-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 y 2021 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de:	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		1,064,220	(8,350,033)
Ajustes para conciliar la (utilidad) pérdida del ejercicio con el efectivo (usado en) Las actividades de operación:			
Depreciación propiedad y equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas		994,844	1,475,511
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso		1,382,602	1,369,631
Amortización de activos intangibles		457,572	358,759
Amortización seguros		416,206	243,247
Amortización prima compra de Otros Activos- Cesión de activos y pasivos-		1,648,005	2,966,409
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta		14,507	3,066,871
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	28,792,971	23,439,359
Provisión de intereses y otros conceptos de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	3,259,718	1,700,398
Provisión otras cuentas por cobrar	10	3,850,646	1,414,798
Provisión de cartera de derechos fiduciarios FC-coovitel		180,181	51,293
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(15,118,389)	(9,328,055)
Recuperación de intereses y otros conceptos de cartera de crédito	8	(1,101,870)	(1,113,633)
Recuperación provisión otras cuentas por cobrar	10	(2,143,069)	(165,509)
Recuperación provisión cartera fideicomiso FC-libranzas		(204,212)	(30,838)
Utilidad en venta de cartera		(7,738,808)	(7,687,296)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(15,543)	(703,070)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		-	(393,896)
Utilidad venta de marca		-	(4,781,020)
Utilidad cesión de derechos económicos		-	(2,900,000)
Utilidad en la venta de derechos fiduciarios		-	(301,580)
Pérdida valoración derivados		224,699	385,854
Utilidad en valoración de inversiones		(874,450)	(106,063)
Gasto intereses obligaciones financieras		-	14,809
Gasto intereses repo		3,100,117	1,570,074
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		1,049,774	1,049,774
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		2,079,463	1,189,676
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		509,537	424,213
Impuesto a la ganancia causado		-	541,019
Impuesto diferido		422,385	423,207
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(7,284,404)	(4,438,020)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(247,500,903)	(132,595,897)
Aumento cuentas por cobrar		(80,495,534)	(36,321,737)
Recaudo activos no corrientes mantenidos para la venta		-	319,064
Aumento otros activos		(4,013,986)	(71,243)
Aumento depósitos y exigibilidades		390,950,728	103,006,833
Disminución derivados y operaciones de contado		(765,943)	(6,984)
Aumento cuentas por pagar		48,751,063	15,418,330
Aumento (Disminución) beneficios a los empleados		595,591	(16,441)
(Disminución) Aumento otros pasivos		(2,987,948)	6,213,909

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 y 2021 (No auditados)

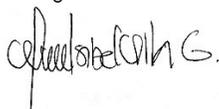
(Expresados en miles de pesos colombianos)

Años terminados el 30 de septiembre de:	Nota	2022	2021
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		-	946,327
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(24,202,759)	(18,185,623)
Recaudo intereses de cartera		74,237,727	51,048,353
Pago intereses obligaciones financieras		-	(23,656)
Pago Intereses Repo		(3,490,435)	(649,852)
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS	12	(1,962,045)	(1,194,236)
Pago intereses arrendamientos financieros		(509,537)	(424,213)
Flujos netos provistos por (usados en) las actividades de operación		163,572,721	(11,151,177)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas		(827,820)	(1,538,237)
Producto de la venta de propiedades y equipo		15,543	20,254
Producto de la venta de Inversiones		850,008	649,995
Adquisición de otras inversiones títulos participativos		(13,227,824)	(3,980,001)
Adquisición inversiones forzosas		(20,289,074)	(17,930,175)
Vencimiento inversiones forzosas		14,030,935	15,497,290
Adquisición otras Inversiones negociables	6	(28,344,985)	(702,502)
Vencimiento otras inversiones negociables	6	28,344,985	702,502
Producto de la venta derechos fiduciarios		-	10,375,218
Aumento intangibles		(4,376,748)	(2,641,582)
Flujos netos (usado en) provisto por las actividades de inversión		(23,824,980)	452,762
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		-	2,914,963
Pago obligaciones financieras		-	(4,016,305)
Desembolsos Repo		62,000,000	94,000,000
Pago capital Repo		(132,000,000)	(40,000,000)
Pago capital arrendamientos financieros		(723,601)	(1,594,514)
Aportes de capital	16	8,598,731	4,791,748
Anticipo Accionistas		-	11,098,492
Flujos netos (usados en) provisto por actividades de financiación		(62,124,870)	67,194,384
Aumento en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		77,622,871	56,495,969
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1,954,372	697,189
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		79,577,243	57,193,158
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del periodo		113,214,589	62,461,361
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		192,791,832	119,654,519

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)



YAMILE PATRICIA SARMIENTO ESTRADA
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 43122-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditados) y 31 de diciembre 2021 (Auditados)
(En miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 1 - ENTIDAD QUE REPORTA

COLTEFINANCIERA S.A., COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO, es un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia "SFC", de naturaleza privada, de la clase de las sociedades comerciales anónimas, de nacionalidad colombiana, domiciliado en la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, en la dirección Calle 7D # 43C-105, Barrio El Poblado.

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 según consta en la Resolución S.B. 2401 del 22 de julio de 1993.

Coltefinanciera S.A., Compañía de Financiamiento, tiene al 30 de septiembre de 2022 a disposición de sus clientes diecisiete (17) oficinas bajo la modalidad de agencias (diciembre 2021 diecisiete (17) oficinas), para atención al público y doscientos setenta y dos (272) empleados (diciembre 2021 doscientos treinta y cuatro 234 empleados). La Compañía no tiene contratos con los corresponsales a los que se refiere el Decreto 2233 de julio 7 de 2006.

En el desarrollo de su objeto social, la Compañía otorga préstamos. Como emisor de valores, capta recursos mediante expedición de certificados de depósito a término y cuentas de ahorro, y negocia toda clase de títulos valores. Realiza operaciones de compra de cartera o factoring sobre toda clase de títulos, operaciones de leasing financiero y actúa como intermediario del mercado cambiario. Coltefinanciera, efectúa cualquier otro acto o contrato que le autoricen las normas legales e instruyan las autoridades competentes.

La última reforma a los estatutos sociales, se formalizó mediante la escritura pública 6.293 del 18 de mayo de 2022 otorgada en la Notaría Quince del Círculo Notarial de Medellín, donde consta el aumento del capital autorizado.

Al 30 de septiembre de 2022, el capital autorizado fue de ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000). El capital suscrito y el pagado se ubicó en la suma de noventa mil ochocientos sesenta y siete millones trescientos ochenta y ocho mil ciento noventa pesos (\$90.867.388.190). Las acciones tienen un valor nominal de \$10 pesos por acción.

Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, tiene como principal accionista a la Sociedad CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS S.L., sociedad que adquirió el control de la Compañía, de conformidad con la autorización impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia, del 20 de noviembre de 2008.

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 2022, el saldo de obligaciones aliviadas ascendió a \$22,837,926, con una participación de la cartera comercial de 80.86% (\$18,467,002) y del 19.14% para la cartera de consumo (\$4,370,924). En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas ascendieron a \$1,348,558 para el cierre del tercer trimestre del año.

Cartera vencida Coltefinanciera vs. Sector financiero

La cartera vencida de Coltefinanciera para el cierre del tercer trimestre de 2022 se ubicó en el 2.73 %, estando por debajo del promedio del total del sector financiero (3.66%) y de las Compañías de Financiamiento (5.37%).

Impacto en liquidez

Para el tercer trimestre del año 2022, la liquidez de la Compañía ha presentado una leve contracción respecto a los datos reportados en los dos primeros trimestres del año. Esto obedece a que después del anuncio del Banco de la República en el mes de marzo de 2022 donde determinó la suspensión temporal de operaciones Repo con pagaré, Coltefinanciera efectuó el pago de cinco operaciones Repo por un valor de capital de \$112.000.000 afectando el disponible. No obstante, el indicador de liquidez ha permanecido por encima del límite corporativo (110%) y la gestión de la liquidez se ha focalizado en la destinación de recursos de colocación en su mayoría en operaciones de corto plazo (Factoring y triangulación).

Asimismo, el índice de renovación de los CDTs presentó un promedio para el trimestre de 83.9%.

Negocio en Marcha

Al corte de septiembre de 2022 la Compañía presentó un resultado acumulado neto positivo, gracias a la mejora sostenida de los resultados financieros que permitieron continuar con el avance en el margen operacional positivo durante el periodo y de la mano de unos crecimientos superiores al 30% en la cartera de crédito y en las captaciones.

La economía colombiana sigue presentando un desempeño bastante favorable y muy por encima de lo estimado, las proyecciones de crecimiento para el 2022 de las diferentes entidades se revisaron al alza y ubican a Colombia como la economía de América Latina que más crecería este año, sin embargo, para el 2023 se espera un menor dinamismo dado una moderación del consumo privado, disminución de la inversión y las exportaciones.

Por su parte el ciclo inflacionario se espera alcance su pico en el último trimestre de 2022, que coincide con los altos niveles de inflación que se han presentado en toda las economías alrededor del mundo, se espera una corrección generalizada y gradual de la inflación durante el 2023, producto de esto los bancos centrales han intensificado el incremento de las tasas de interés durante el 2022 y se espera que para el segundo semestre 2023 se inicie un ciclo de recorte de tasas.

Bajo este contexto, la administración de la Compañía continúa trabajando en las metas estratégicas de 2022, que están enfocadas en seguir creciendo el negocio de intermediación, así como las fuentes de ingresos complementarias, a fin de ampliar la generación de utilidades operacionales y obtener resultados netos positivos. Dentro de dichos objetivos, se destacan:

1. Crecimiento en las carteras de consumo: se continuará con la estrategia de crecimiento en las líneas de consumo, particularmente en créditos de libranza, tarjeta de crédito y libre inversión con destinación específica, bajo estrictas políticas de riesgo que aseguren la calidad de las mismas.

2. Fortalecimiento de las líneas de Factoring: la Compañía seguirá promoviendo la colocación de la cartera comercial en operaciones de Factoring, Triangulación y Confirming, líneas en las que se ha consolidado en el mercado, con niveles de rentabilidad adecuados y riesgos controlados.

3. Impulso de la Mesa de Dinero y Comercio Exterior: dada la importancia del aporte a los resultados de esta unidad de negocio, se seguirá robusteciendo, buscando un mayor alcance y por ende una mayor contribución a los resultados de la Compañía.

4. Consolidación del servicio de remesas internacionales: con el objetivo de masificar el servicio de pago y envío de remesas, se seguirá avanzando en el desarrollo y consolidación de alianzas con reconocidas firmas de este sector, que permitan una amplia cobertura nacional y generar un alto volumen de transacciones.

5. Generación de mayores ingresos financieros producto de la ampliación del portafolio de productos y servicios: se buscará incrementar considerablemente los ingresos por concepto de servicios asociados a los productos de consumo, como Bin Sponsor de tarjeta débito, tarjeta crédito y tarjeta prepago; marcas compartidas de tarjeta crédito y botón PSE.

6. Mejoramiento del back office: ampliación del programa de excelencia operativa, que busca optimizar los procesos y actualizar la plataforma tecnológica de la Compañía a través de la implementación de un Core banking, asegurando así el soporte necesario para el crecimiento del negocio en un ambiente de alta seguridad de la información.

7. Fortalecimiento patrimonial a través de aportes de capital que soporten el crecimiento de la Compañía y la mejora gradual de los índices de solvencia, en línea con el régimen de transición, de acuerdo con la adopción de Basilea III.

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

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios condensados a 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información financiera intermedia, "NIC 34", emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, excepto por los cambios relevantes en estimados originados por COVID-19 que se mencionan más adelante, y deben leerse en conjunto con los estados financieros al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y 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.

El referido marco está basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC por sus siglas en inglés), y exceptúa la aplicación de la NIC 39 y 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 contenidas en el Capítulo I y II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia. Las anteriores disposiciones se consideran Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia-NCIF.

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 II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la SFC. Ver Nota 3. Políticas Contables Significativas. Las anteriores disposiciones se consideran Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia-NCIF.

Estos estados financieros fueron aprobados el 27 de octubre de 2022 en el acta de Junta Directiva número 501.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- A valor razonable se registran: Los instrumentos financieros derivados, las inversiones negociables y disponibles para la venta y las propiedades de inversión, la propiedad y equipo de la clase de terrenos, edificios y vehículos.
- A costo amortizado se registran: Las inversiones hasta el vencimiento, los depósitos y exigibilidades y las obligaciones financieras, bonos convertibles en acciones.

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en moneda del entorno económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan "en pesos colombianos", que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como "moneda extranjera".

Las transacciones y los saldos en moneda extranjera se reconocen inicialmente en su moneda origen convertidos a la tasa de negociación de la fecha de la operación, posteriormente estas operaciones se reconocen en pesos a la tasa representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia siempre y cuando sean partidas monetarias, las no monetarias se reconocen a tasa histórica. La tasa representativa del mercado con la que se reexpresaron estos estados financieros fue en pesos colombianos de \$4,590.54 por US\$1 (31 de diciembre de 2021 \$3,981.16 por US\$1).

(d) 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.

1. Juicios Críticos

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 6 Inversiones
- Nota 8 deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero
- Nota 4 Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado

2. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones

Los supuestos e incertidumbres de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en los valores en libros de activos y pasivos se incluyen a continuación:

- Nota 6 Inversiones y nota 4 Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado: Algunos activos están registrados a su valor razonable. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de transacción. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.
- Nota deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero para proteger la cartera frente al posible aumento de las pérdidas que aún se podrían generar por la pandemia, en el año 2022 por la materialización de los incumplimientos, Coltefinanciera ha constituido provisiones por concepto de intereses causados no recaudados por valor de \$1,348,558 para el cierre de septiembre de 2022. Para mitigar estos incrementos, Coltefinanciera monitorea la evolución de las principales variables macroeconómicas, que tiene identificadas son significativas en el incremento del ICV, como lo son, el crecimiento económico, la tasa de inflación, las tasas de interés y la devaluación, constantemente se estudia el comportamiento de los distintos rubros que componen la economía, para determinar qué sectores aumentarán la pérdida esperada, y en cuáles es más seguro recolocar la cartera. Para el mes de septiembre, el saldo total en provisiones cerró en \$34,054,296, con una cobertura del saldo de cartera vencida de 145.52%.
- En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Compañía aplico juicios, los cuales tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, en relación con la tasa que se utiliza para la determinación del valor presente de los cánones de arrendamiento.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables se basan en las políticas reveladas al cierre anual con corte al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 4 – MEDICIONES AL VALOR RAZONABLE

De acuerdo con la NIIF 13, el valor razonable es el precio recibido por la venta de un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de medición. Dicha transacción tendría lugar en el mercado principal; en su ausencia, sería el mercado "más ventajoso". Por esta razón, la Compañía realiza la valoración teniendo en cuenta el mercado en el que se realizaría normalmente la transacción con la mayor información disponible. Coltefinanciera valora los activos y pasivos financieros transados en un mercado activo con información disponible y suficiente a la fecha de valoración.

Para aquellos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, la entidad desarrolla metodologías que emplean información del mercado, y en ciertos casos, datos no observables. Las metodologías buscan maximizar el uso de datos observables, para llegar a la aproximación más cercana de un precio de salida de activos y pasivos que no cuentan con mercados amplios.

Clasificación contable y valor razonable

La Compañía aplicó las siguientes metodologías para la determinación de los valores razonables:

Las inversiones se valoran siguiendo las instrucciones del numeral 6 Capítulo I - 1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Compañía cuenta con una inversión en acciones cuyo valor razonable está clasificado en el nivel 3 de jerarquía, durante el periodo se reconocieron ganancias o pérdidas en el otro resultado integral por esta inversión. De acuerdo con las excepciones mencionadas en la nota 2, 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 PIP Latam. 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 PIP Latam. Para los forward EURUSD se utilizan las curvas a partir de la tasa Libor. El objetivo final de la fórmula es calcular el valor del derecho y el valor de la obligación de cada forward.

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

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

Jerarquía del valor razonable

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración. La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

Datos de entrada de Nivel 1

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

Datos de entrada de Nivel 2

Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Si el activo y pasivo tiene un plazo especificado (contractualmente) el dato de entrada de Nivel 2 debe ser observable, para el citado activo o pasivo, durante la totalidad del plazo. Los datos de entrada de Nivel 2 incluyen los siguientes elementos:

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

Datos de entrada de Nivel 3

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

Técnicas de valoración

Enfoque de mercado

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

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

Enfoque del costo

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

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

Enfoque del ingreso

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

La siguiente tabla muestra para cada uno de los niveles de jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos de la compañía, medidos a valor razonable en una base recurrente a la fecha de corte:

30 de septiembre de 2022

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
Inversiones disponibles para la venta			
Acciones que cotizan en bolsa	2,711	-	-
Acciones sin mercado activo	-	-	52,479,403
Total inversiones	2,711	-	52,479,403
Derivados y operaciones de contado	-	1,423,775	-
Terrenos y edificios	-	15,776,833	-
Vehículos	-	339,810	-
Activos no corrientes disponibles para venta	-	5,461,871	-
Propiedades de Inversión	-	407,176	-
Total Activos	2,711	23,409,465	52,479,403
Pasivos			
Derivados y operaciones de contado	-	(428,189)	-
Total Pasivos	-	(428,189)	-

31 de diciembre de 2021

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos			
Inversiones disponibles para la venta			
Acciones que cotizan en bolsa	2,711	-	-
Acciones sin mercado activo	-	-	17,144,510
Total inversiones	2,711	-	17,144,510
Derivados y operaciones de contado	-	456,578	-
Terrenos y edificios	-	15,776,833	-
Vehículos	-	339,810	-
Activos no corrientes disponibles para venta	-	41,707	-
Propiedades de Inversión	-	342,398	-
Total Activos	2,711	16,957,325	17,144,510
Pasivos			
Derivados y operaciones de contado	-	(2,236)	-
Total Pasivos	-	(2,236)	-

La siguiente tabla muestra una conciliación entre los saldos iniciales y finales para las mediciones del valor razonable del Nivel 3.

Saldo al 31 de diciembre de 2021	17,144,510
Cambios en el valor razonable reconocido en otro resultado	
Integral por variaciones en el patrimonio del emisor	23,582,694
Adquisición	12,602,207
Ventas	(850,008)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	52,479,403
Saldo al 31 de diciembre de 2020	9,385,604
Cambios en el valor razonable reconocido en otro resultado	
Integral por variaciones en el patrimonio del emisor	7,048,784
Adquisición	3,980,001
Ventas	(3,269,879)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	17,144,510

Transferencias entre niveles

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presentaron cambios, ni transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable, ni hubo cambios en las técnicas de valoración.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Moneda legal		
Caja (1)	2,186,094	902,369
Depósitos en Banco de la República (2)	38,896,462	25,891,743
Depósitos en bancos	112,518,089	65,880,136
Total moneda legal	153,600,645	92,674,248
Moneda extranjera		
Caja (3)	395,623	197,247
Depósito en bancos del exterior(4)	38,795,564	20,343,094
Total moneda extranjera	39,191,187	20,540,341
Total efectivo y equivalentes de efectivo	192,791,832	113,214,589

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2022, corresponde a USD 8,537,380 (31 de diciembre de 2021 USD 5,159,386).

- (1) El saldo en caja incluye \$2,182,094 en las bóvedas de las agencias y \$4,000 caja menor (31 de diciembre de 2021 bóvedas de las agencias \$849,244, custodia de valores \$50,000 y caja menor \$3,125).
- (2) Este saldo se encuentra restringido, la resolución externa 9 de 2020 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (3.5%, 8%) como lo cita y exige la norma.
- (3) El saldo de caja incluye efectivo disponible en moneda extranjera en Brinks S.A. por USD 66,543 (31 de diciembre de 2021 USD 46,570), el cual se utiliza para provisionar de efectivo las agencias y USD 19,639 (31 de diciembre de 2021 USD 2,976) en las bóvedas de las agencias.

Al 30 de septiembre se encuentra embargada una cuenta que posee la Compañía en el Banco Pichincha, en estado inactiva. El embargo lo realizó la Gobernación del Atlántico; por concepto de "Tasa de Derechos de Tránsito" provienen de clientes de leasing de vehículo que no han hecho el traspaso de este, por lo que el vehículo sigue apareciendo a nombre de Coltefinanciera; la Compañía ya se encuentra realizando la petición de levantamiento de embargos ante la respectiva Secretaría de Movilidad.

- (4) El incremento corresponde a abonos realizados por los clientes en cuentas del exterior en USD o EUROS pendientes de monetización al cierre del 30 de septiembre del 2022; los cuales fueron monetizados en el mes de octubre del 2022.

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no existen restricciones, provisiones o gravámenes sobre los fondos anteriormente revelados, a excepción de lo mencionado en el punto 3.

Al cierre de septiembre de 2022 existían partidas superiores a 30 días por los siguientes conceptos: 1) depósitos extractados no identificados por \$ 206.119, 2) cheques pendientes de cobro \$ 543,528

NOTA 6 – INVERSIONES

Los saldos de inversiones estaban representados en:

	Tasa	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Hasta el vencimiento			
a costo amortizado			
Otros emisores nacionales (1)	DTF-4 y DTF-2	36,963,153	29,830,914
Disponible para la venta			
a valor razonable			
con cambios en el otro			
resultado integral			
Acciones (2)		52,482,113	17,147,220

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

El porcentaje de participación de las inversiones obligatorias clasificadas hasta el vencimiento es del 41.32 % del total de las inversiones (diciembre 2021 63.61%).

Al 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021, las inversiones 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 las mismas.

(2) Acciones

A septiembre del 2022

	No. Acciones	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS (1)	81,443	28,871,809
Colfimax Factoring S.A (2)	236,250	10,592,899
Negozia (3)	478,308	8,398,027
E-Digital (4)	4,198	2,957,610
Adecaña	604,612	1,659,057
Coltejer	2,453	2,711
	<u>1,407,264</u>	<u>52,482,113</u>

A diciembre del 2021

	No. Acciones	Valor Razonable
Colfimax Factoring S.A	303,188	11,690,870
Quantum Colombia SAS	16,351	3,794,584
Adecaña	604,612	1,659,057
Coltejer	2,453	2,711
	<u>926,604</u>	<u>17,147,220</u>

Porcentaje de participacion en inversiones en sociedades

Fintech	2021 (31 dic)	2022 (30 sep)
Colfimax	38,5% Acciones Tipo B	10% Acciones Tipo A / 20% Acciones Tipo B sin derecho a voto
Edigital	0%	19,96% Acciones
Quantum	19%	19% Acciones Tipo A / 26% Acciones Tipo B sin derecho a voto
Negozia	0%	16,66% Acciones

(1) Acciones Quantum Colombia SAS

Al cierre de septiembre la Compañía poseía en total 81,443 acciones de las cuales 47,056 acciones son tipo B -Acciones preferenciales para pago de dividendo sin derecho a voto.

En el segundo trimestre de 2022 se compraron 38,416 acciones de Sociedad Quantum Colombia SAS por valor de \$38,416.

En el tercer trimestre de 2022 se compraron 26,676 acciones de Sociedad Quantum Colombia SAS tipo A por valor de \$178,687.

Al cierre de septiembre de 2022 de acuerdo con la valoración realizada por el proveedor de precios designado por la Compañía. El precio asignado fue de \$354,503.26 por acción. De acuerdo con lo anterior en los estados financieros que se presentan para este periodo la inversión se encuentra registrada por \$28,871,809. Como resultado de la valoración se registró una ganancia por \$22,586,751, (diciembre 2021 \$2,314,584) en el otro resultado integral.

(2) Acciones Colfimax Factoring S.A

Al cierre de septiembre la Compañía poseía en total 236.250 acciones tipo B -Acciones preferenciales para pago de dividendo sin derecho a voto.

Estas acciones fueron reconocidas al cierre de septiembre de 2022 de acuerdo con la valoración realizada por el proveedor de precios designado por la Compañía, el precio asignado fue de \$44,837.67 por acción. De acuerdo con lo anterior en los estados financieros que se presentan al 30 de septiembre de 2022 la inversión se encuentra registrada por \$10,592,899. Como resultado de la valoración realizada por el proveedor de precios se registró una ganancia por \$2,425,076 (diciembre 2021 \$2,673,039) en el otro resultado integral.

Durante el primer trimestre, se vendieron 66.938 acciones a \$850,008

(3) Negozia

Al cierre de septiembre la Compañía poseía en total 478,308 acciones Tipo A- Acciones Ordinarias.

En el segundo trimestre de 2022 se compraron 478,308 acciones de Sociedad Negozia consumer finance SAS por \$6,300,492.

Al cierre de septiembre de 2022 de acuerdo con la valoración realizada por el proveedor de precios designado por la entidad. el precio asignado fue de \$17,557.78 por acción. De acuerdo con lo anterior en los estados financieros que se presentan para este periodo la inversión se encuentra registrada por \$8,398,027 y como resultado de la valoración se registró una ganancia por \$2,097,534, en el otro resultado integral.

(4) E-Digital

Al cierre de septiembre la Compañía poseía en total 4,198 acciones de las cuales 2,928 acciones son tipo B -Acciones preferenciales para pago de dividendo sin derecho a voto.

En el primer trimestre de 2022 se compraron 1,270 acciones de Sociedad Edigital SAS por \$625,616.

En el tercer trimestre de 2022 se compraron 2,928 acciones de Sociedad Edigital SAS tipo A por valor de \$511,153.

Al cierre de septiembre de 2022 de acuerdo con la valoración realizada por el proveedor de precios designado por la Compañía, el precio asignado fue de \$704,529.60 por acción. De acuerdo con lo anterior en los estados financieros que se presentan para este periodo la inversión se encuentra registrada por \$2,957,610 y como resultado de la valoración se registró una ganancia por \$835,338, en el otro resultado integral.

A septiembre de 2022 por las acciones que posee la Compañía se registró en el Otro Resultado Integral -ORI- una ganancia en el valor razonable de las acciones por \$22,957,077 (año 2021 \$4,428,900).

Para las inversiones a costo amortizado al 30 de septiembre de 2022 se presentó un ingreso neto de \$876,782 (31 de diciembre 2021 \$169,300).

A septiembre de 2022 y a diciembre de 2021 no se reconocieron dividendos.

Vencimiento del portafolio de inversiones por tipo de títulos al 30 de septiembre de 2022:

	2023
TDA's clase "A"	15,622,704
TDA's clase "B"	14,767,489
TDS	6,572,960
	36,963,153

Vencimiento del portafolio de inversiones por tipo de títulos al 31 de diciembre de 2021:

	2022
TDA's clase "A"	11,910,464
TDA's clase "B"	11,417,087
TDS	6,503,363
	29,830,914

Durante lo corrido del año, la compañía ha realizado operaciones de compra y venta de TIDIS por \$28,344,985, la compañía no se queda con la posición de los TIDIS, son operaciones intradías.

De las Inversiones - Disponible para la venta a valor razonable con cambio en otro resultado integral por valor de \$52.482 millones; desde el mes de julio de 2022 la Compañía realizó cambio de proveedor de precios de PRECIA a PIP, generando un incremento significativo en el valor razonable de las inversiones. No obstante, a la fecha de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de recibir autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, respecto al cambio del Proveedor de Precios Oficial, por lo tanto, el registro contable de actualización del valor razonable realizado por la Compañía está sujeto a dicha autorización, lo cual podría presentar cambio en el valor de las inversiones mencionadas.

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

	SEPTIEMBRE 2022	DICIEMBRE 2021
Consumo:		
Libranza	179,970,863	93,434,389
Libre inversión	101,403,823	109,737,786
Tarjeta de crédito	6,423,988	4,185,228
Empleados	2,829,831	1,714,969
Vivienda	2,597,840	3,014,100
Vehículo consumo	170,502	199,267
Total consumo	293,396,847	212,285,739
Comercial		
Pyme	134,700,758	114,237,035
Microempresa	142,428,467	96,746,517
Corporativo	110,201,566	59,685,276
Empresarial	85,966,648	57,080,359
Factoring	39,726,270	60,914,660
Moneda extranjera	-	9,936,922
Total comercial	513,023,709	398,600,769
Leasing		
Leasing	50,945,761	26,196,993
Total leasing	50,945,761	26,196,993
Total	857,366,317	637,083,501
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	24,485,993	13,063,223
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	1,472,168	1,208,759
Comisiones	8,178	7,400
	25,966,339	14,279,382
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	883,332,656	651,362,883

El saldo de cartera de créditos al 30 de septiembre de 2022 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$744,434 (diciembre 2021 \$803,130).

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

Al 30 de septiembre de 2022 el abono neto al estado de resultados, por los bienes entregados en arrendamiento financiero fue de \$4,543,238 (septiembre de 2021 \$1,677,964).

Al 30 de septiembre no se cuenta con saldos de moneda extranjera (diciembre 2021 USD 2,495,987 correspondiente a giros directos).

La maduración de la cartera de crédito incluyendo las operaciones de leasing financiero, tuvo una maduración al cierre de septiembre de 1915 días (diciembre 2021: 1552 días).

A continuación se detalla los vencimientos de la cartera:

Septiembre 2022	Saldo capital
Vencimientos de la cartera	
0 a 6 meses	42,877,454
6 a 12 meses	56,151,461
1 año a 3 años	87,509,192
Mayor a 3 años	637,529,959
Ley 1116 -ley de reorganización -	33,298,251
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	857,366,317

A continuación se detalla los vencimientos de la cartera:

Diciembre 2021

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	116,101,699
6 a 12 meses	33,350,749
1 año a 3 años	150,792,906
Mayor a 3 años	305,576,568
Ley 1116 -ley de reorganización -	31,261,579
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	637,083,501

En el desarrollo de su giro normal de operaciones, la Compañía tenía las siguientes responsabilidades y compromisos registrados:

	2022	2021
Margen de Intermediación Créditos Masivos (1)	37.463.677	21.606.311

(1)El margen de intermediación de créditos masivos es una obligación contingente que solo afectara los flujos de efectivo de la Compañía en el momento en que se materialicen los compromisos pactados entre las partes como lo son entre otros: el recaudo efectivo de la cuota, que no se encuentre en mora etc., este compromiso contingente se calcula teniendo en cuenta la totalidad de los flujos o cuotas faltantes a cada corte de cada obligación, el monto relacionado anteriormente tiene ese efecto, el promedio de los flujos restantes hasta el cierre del mes de septiembre del 2022 es de 39 meses.

Este valor es una proyección de que los créditos se van a cancelar es un periodo normal, es decir, hasta terminar la cantidad de cuotas pactadas, sin embargo, es importante considerar que esta cartera es sujeta a prepagos anticipados

Cesiones de cartera

Adquisiciones de Cartera

Coltefinanciera tiene como una de sus líneas de negocio, la adquisición de cartera a originadores o terceros, a través de la cesión de créditos, con el cumplimiento de las políticas de crédito establecidas por la Compañía e instrumentada en pagarés, registrando cada obligación por deudor en sus conceptos de capital e intereses y según las condiciones faciales de cada crédito, revelando su correspondiente nivel de riesgos, de acuerdo a lo establecido en las normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. A continuación se detallan los originadores o terceros y las condiciones en las cuales se realizaron las cesiones de cartera desde el tercer trimestre del año 2022:

LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A

Coltefinanciera ha adquirido cesiones de créditos de Libranza de Pensionados, con tasa de descuento fija de 15.77% y 15% Efectiva Anual puntos básicos, después de realizar un estudio de crédito por cada operación cumpliendo a cabalidad con las políticas de la Compañía. El originador según lo establecido contractualmente, realiza el traslado al código de las pagadurías de Coltefinanciera de las obligaciones cedidas donde la Compañía queda con la administración directa de la cartera desde el recaudo de los clientes a través de las pagadurías, los créditos que aún no han sido cedidas al código de las pagadurías de Coltefinanciera se administran por medio del Patrimonio Autónomo de Recaudo Fiduciaria Central S.A quien se encarga de garantizar el giro de estos recaudos a Coltefinanciera.

DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS

Se realizó sin responsabilidad del originador. Para los créditos cuya tasa facial es inferior a las tasas esperadas por Coltefinanciera se pactó con una tasa de rentabilidad de DTF +14 y DTF + 9,18, en los demás se comparte un margen con el originador. Coltefinanciera posee la administración directa de esta cartera a través de los recaudos que realizan los clientes en las cuentas del originador, el cual se encarga de reportar dichos recaudos diariamente. El originador debe girar dichos recursos según lo pactado contractualmente 2 días hábiles después del reporte.

Con el fin de garantizar el recaudo de los clientes directamente en cuentas de Coltefinanciera a nombre del originador, la Compañía potencializó su proyecto de adquirencia, el cual se encuentra en producción, para que los clientes que realizan sus pagos en los puntos de atención del Originador sean recaudados por este canal.

ALTA ORIGINADORA S.A.

Se realizó cesión de créditos de vehículo sin responsabilidad del originador, se pactó con una tasa de rentabilidad de DTF +13,5. Coltefinanciera posee la administración directa de esta cartera a través de los recaudos que realizan los clientes en las cuentas de Coltefinanciera y en las cuentas del originador, el cual se encarga de reportar dichos recaudos semanalmente. El originador debe girar dichos recursos según lo pactado contractualmente 2 días hábiles después del reporte.

TU RESPALDO SEGURO S.A.S

Se realizó la cesión de Libranzas de Pensionados sin responsabilidad con una tasa de descuento de DTF+ 12,84 puntos básicos, con administración directa por parte de Coltefinanciera. Coltefinanciera tiene la administración directa de la cartera mediante los recaudos suministrados a través del Patrimonio Autónomo, donde el originador y Coltefinanciera son fideicomitentes.

COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA - COOPUNION

Coltefinanciera ha adquirido cesiones de créditos de Libranzas, con Spread DTF +14 Efectiva Anual. El originador según lo establecido contractualmente, realiza el traslado al código de las pagadurías de Coltefinanciera de las obligaciones cedidas donde la Compañía queda con la administración directa de la cartera desde el recaudo de los clientes a través de las pagadurías, los créditos que aún no han sido cedidas al código de las pagadurías de Coltefinanciera se administran por medio del Patrimonio Autónomo de Recaudo quien se encarga de garantizar el giro de estos recaudos a Coltefinanciera.

AVISTA COLOMBIA S.A.S

Se realizó la cesión de cartera de Libranza de Pensionados sin responsabilidad con tasa de descuento fija de 15.77% Efectiva Anual y DTF+10 puntos básicos. Coltefinanciera tiene la administración directa de la cartera mediante los recaudos suministrados a través del Patrimonio Autónomo Fiducomeva, donde el originador y Coltefinanciera son fideicomitentes.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN

Coltefinanciera adquirió cesiones de créditos de Libranza de Pensionados sin responsabilidad con una tasa de descuento fija del 15.77% Efectiva Anual y a DTF+10 puntos básicos. El originador según lo establecido contractualmente, realiza el traslado al código de las pagadurías de Coltefinanciera de las obligaciones cedidas donde la Compañía queda con la administración directa de la cartera desde el recaudo de los clientes a través de las pagadurías. Para los créditos que no han sido cedidos al código de las pagadurías de Coltefinanciera, el originador se encarga del reporte de recaudo y el giro de los recursos de estos a Coltefinanciera.

CREDIVALORES- CREDISERVICIOS S.A

Se realizó la cesión de cartera de Libranza de Pensionados sin responsabilidad con tasa de descuento fija de 14.68% Efectiva Anual. Coltefinanciera tiene la administración directa de la cartera mediante los recaudos suministrados a través del Patrimonio Autónomo Crediservicios Matriz, donde el originador y Coltefinanciera son fideicomitentes.

EXCELCREDIT S.A.S

Se realizó la cesión de cartera de Libranza de Pensionados sin responsabilidad con tasa de descuento fija de 15% Efectiva Anual. Coltefinanciera tiene la administración directa de la cartera mediante los recaudos suministrados a través del Patrimonio Autónomo de Recaudo Renta 4 Global Plus, donde el originador y Coltefinanciera son fideicomitentes.

KREDIT PLUS S.A.S

También se realizó la cesión de Libranzas de Pensionados sin responsabilidad con una tasa de descuento fija del 14.14% Efectiva Anual y DTF+ 9.9 puntos básicos, con administración directa por parte de Coltefinanciera, de acuerdo al recaudo informado por medio del Patrimonio Autónomo Fiducomeva, donde el originador y Coltefinanciera son fideicomitentes.

CREDITO2 S.A.S

Se realizó la cesión de cartera de Libranza de Pensionados sin responsabilidad con tasa de descuento de DTF+9 puntos básicos y un porcentaje de la tasa facial del crédito del 30% para el originador y 70% para Coltefinanciera. Coltefinanciera tiene la administración directa de la cartera mediante los recaudos suministrados a través del Patrimonio Autónomo Fiducomeva, donde el originador y Coltefinanciera son fideicomitentes.

VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S

Se realizó la cesión de cartera de Libranza de Pensionados sin responsabilidad con tasa de descuento de DTF+9.5 puntos básicos. Coltefinanciera tiene la administración directa de la cartera mediante los recaudos suministrados a través del Patrimonio Autónomo Fiducomeva, donde el originador y Coltefinanciera son fideicomitentes.

NEGOZIA CONSUMER FINANCE

Se realizó la cesión de cartera sin responsabilidad con el cual se comparte un porcentaje de la tasa facial del crédito del 35% para el originador y 65% para Coltefinanciera. Coltefinanciera posee la administración directa de esta cartera. Los recaudos de los clientes se realizan en cuentas del originador, quien se encarga diariamente de reportar dichos recaudos y posterior giro de estos recaudos según lo establecido 3 días después de dicho reporte. Los clientes también tienen la posibilidad de realizar el pago por los canales de recaudo ofrecidos por Coltefinanciera.

RESPALDO COLOMBIA S.A.S

Se realizó cesión de créditos de libre inversión sin responsabilidad del originador, se pactó con una tasa de rentabilidad de DTF + 11,30. Coltefinanciera posee la administración directa de esta cartera a través de los recaudos que realizan los clientes en las cuentas de Coltefinanciera y en las cuentas del originador, el cual se encarga de reportar dichos recaudos semanalmente. El originador debe girar dichos recursos según lo pactado contractualmente 2 días hábiles después del reporte.

MONEYTECH S.A.S

Coltefinanciera adquirió cesiones de créditos de Libranza sin responsabilidad con una tasa compuesta por DTF+6,42 puntos básicos. El originador según lo establecido contractualmente, realiza el traslado al Código de las pagadurías de Coltefinanciera de las obligaciones cedidas donde la compañía queda con la administración directa de la cartera desde el recaudo de los clientes a través de las pagadurías. Para los créditos que no han sido cedidos al código de las pagadurías de Coltefinanciera, el originador se encarga del reporte de recaudo y el giro de los recursos de estos a 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 2022 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 \$453.403 (Diciembre de 2021 \$137.704).

A continuación el detalle de las adquisiciones de cartera masiva realizadas durante el año 2022:

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración (años)	Valor Capital	Valor interés	Saldo	N° de pagares
LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A	Libranza Pensionados	Consumo	9.89	25,237,949	412,487	25,650,436	2,85
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión	Consumo	2.38	84,741,225	270,643	85,011,867	26,656
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Vehículos usados	Comercial	3.93	28,453,445	187,038	28,640,483	631
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	14.27	25,245,757	0	25,245,757	1,045
COOPERATIVA MULTIACTIVA-COOPUNION	Libranzas Ejercito	Consumo	5.00	2,448,306	0	2,448,306	1,143
AVISTA COLOMBIA S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	10.60	17,383,787	91,774	17,475,561	755
COMPAÑÍA DE SERV FROS COSERFIN S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	11.59	5,010,533	61,402	5,071,935	812
CREDIVALORES - CREDISERVICIOS	Libranza Pensionados	Consumo	8.58	10,956,296	81,261	11,037,557	550
EXCELCREDIT S.A	Libranza Pensionados	Consumo	9.72	23,869,502	189,475	24,058,977	1,145
KREDIT PLUS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	10.83	16,915,412	188,917	17,104,329	510
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	14.35	11,991,813	25,598	12,017,411	432
VANTAGE THE FINANCE PRACTICE	Libranza Privada	Consumo	4.90	230,932	3,461	234,393	6
NEGOZIA CONSUMER FINANCE S.A.S	Libre Inversión	Consumo	1.30	460,081	7,756	467,837	372
MONEYTECH S.A.S	Libre Inversión	Consumo	3.10	515,545	7,314	522,859	59
RESPALDO COLOMBIA S.A.S	Libre Inversión	Consumo	1.86	<u>2,659,027</u>	<u>27,034</u>	<u>2,686,061</u>	<u>235</u>
				256,119,608	1,554,160	257,673,769	36,529

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó durante el año del año 2022 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$17,809,492.

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTERESES	PRIMA	SALDO LIBROS	PRECIO COMPRA	N. DE PAGARES
E-CREDIT	CREDITO CORPORATIVO	COMERCIAL	9,911,000	133,517	140,623	10,044,517	10,185,140	2
BLUE BANK	CREDITO CORPORATIVO	COMERCIAL	7,392,920	231,432	-	7,624,352	7,624,352	5

Venta de cartera

La Compañía efectuó durante el año 2022 operaciones de venta de cartera representadas así:

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTERESES Y OTROS	PROVISION	VALOR LIBROS	VALOR VENTA	UTILIDAD
TINELLO CAPITAL S.A.S.	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	37,444,977	138,895	250,517	37,333,355	37,719,073	385,718
INVERSIONES OPM SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	1,016,740	30,013	1,043,949	2,804	544,628	541,824
CENTRO DE SERVICIOS CREDITICIOS	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL	9,911,000	133,517	256,252	9,788,265	10,044,517	256,252
CGF FINANCIAL GROUP LTDA	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL-CONSUMO	7,824,837	366,766	6,136,261	2,055,342	8,186,154	6,130,812
BLUEBANK	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL	7,392,920	228,648	161,574	7,459,994	7,621,568	161,574
LATIN AMERICA INVESTMENT & CONSULTING SAS	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL-CONSUMO	152,072	12,867	164,087	852	164,939	164,087
LOES SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	176,519	10,705	107,790	79,434	80,000	566
LOGROS FACTORING COLOMBIA SA	CREDITO CORPORATIVOS	COMERCIAL	3,274,599	35,443	39,798	3,270,244	3,310,042	39,798
LONG TERM INITIATIVES COLOMBIA SAS	TARJETA DE CREDITO	CONSUMO	56,291	1,971	58,177	85	58,262	58,177
			67,249,955	958,825	8,218,405	59,990,375	67,729,183	7,738,808

Castigos

Durante lo corrido del año 2022 y el año 2021 la Compañía no realizó castigos de cartera.

A continuación, se detalla la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero al 30 de septiembre de 2022, junto con sus intereses y otros conceptos y sus respectivas provisiones y garantías asociadas.

a) Cartera de Crédito y operaciones de leasing financiero por calificación

Capital 30 de septiembre de 2022

Comercial	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Saldo capital
A	160,537,711	279,687,448	50,357,478	490,582,637
B	3,125,194	26,222,278	394,599	29,742,071
C	18,408,873	15,761,363	-	34,170,236
D	1,191,740	7,729,250	193,684	9,114,674
E	-	359,851	-	359,851
	183,263,518	329,760,190	50,945,761	563,969,469

Consumo	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing		Saldo capital
			financiero		
A	3,234,039	284,034,149	-		287,268,188
B	-	759,104	-		759,104
C	-	3,865,371	-		3,865,371
D	-	1,085,988	-		1,085,988
E	-	418,197	-		418,197
	3,234,039	290,162,809	-		293,396,848
	186,497,557	619,922,999	50,945,761		857,366,317

Capital 31 de diciembre de 2021

Comercial	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing		Saldo capital
			financiero		
A	96,623,420	230,671,996	20,009,742		347,305,158
B	13,130,810	27,691,820	449,126		41,271,756
C	12,054,746	13,486,019	5,738,125		31,278,890
D	1,026,924	3,911,182	-		4,938,106
E	-	3,851	-		3,851
	122,835,900	275,764,868	26,196,993		424,797,761

Consumo	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing		Saldo capital
			financiero		
A	3,702,727	203,891,316	-		207,594,043
B	-	496,549	-		496,549
C	-	2,906,124	-		2,906,124
D	-	957,243	-		957,243
E	-	331,781	-		331,781
	3,702,727	208,583,013	-		212,285,740
	126,538,627	484,347,881	26,196,993		637,083,501

Intereses y otros conceptos 30 de septiembre de 2022

Comercial	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing		Saldo capital
			financiero		
A	3,937,980	10,898,899	1,078,897		15,915,776
B	374,619	1,131,438	29,665		1,535,722
C	382,443	1,499,418	-		1,881,861
D	175,755	603,702	7,991		787,448
E	-	34,321	-		34,321
	4,870,797	14,167,778	1,116,553		20,155,128

Consumo	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing		Saldo capital
			financiero		
A	33,937	5,442,504	-		5,476,441
B	-	19,997	-		19,997
C	-	213,786	-		213,786
D	-	43,364	-		43,364
E	-	57,623	-		57,623
	33,937	5,777,274	-		5,811,211
	4,904,734	19,945,052	1,116,553		25,966,339

Intereses y otros conceptos 31 de diciembre de 2021

Comercial	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Intereses y otros
A	2,367,528	4,598,567	350,682	7,316,777
B	494,419	958,731	44,521	1,497,671
C	96,441	502,837	95,480	694,758
D	155,280	237,260	-	392,540
	3,113,668	6,297,395	490,683	9,901,746

Consumo	Garantía Admisible	Otras garantías	Operaciones de leasing financiero	Intereses y otros
A	58,595	4,070,494	-	4,129,089
B	-	16,304	-	16,304
C	-	134,584	-	134,584
D	-	49,061	-	49,061
E	-	48,598	-	48,598
	58,595	4,319,041	-	4,377,636
	3,172,263	10,616,436	490,683	14,279,382

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

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIMBRE 2022	DICIEMBRE 2021
Provisión Capitales		
Componente contra cíclico individual	4,040,402	1,686,666
Préstamos a empleados	228,372	304,965
Cartera de crédito y operaciones de leasing consumo	9,945,133	7,103,473
Cartera de crédito y operaciones de leasing comercial	16,183,894	16,756,712
	30,397,801	25,851,816
Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comercial	3,265,982	1,604,505
Intereses y Otros conceptos consumo	390,513	339,633
	3,656,495	1,944,138
Total provisión Capitales e Intereses y Otros Conceptos Cartera de Crédito	34,054,296	27,795,954

En los análisis realizados a la fecha con relación al tema de la guerra entre Rusia y Ucrania, no se han evidenciado afectaciones directas a los clientes ya que en nuestro portafolio no se tienen deudores cuyo mercado de exportación o de importación directo sea de alguna de estas dos naciones que se encuentran en conflicto. Ahora, en los sondeos que hemos realizado, no se han identificado hasta el momento afectaciones indirectas a los clientes por incrementos en los precios o restricciones al acceso de productos provenientes de dichos países. Sin embargo, continuamos realizando labores de seguimiento para identificar posibles desviaciones en esta materia.

En lo que respecta a la inflación acumulada, tanto el mercado como la mayoría de los deudores que tenemos en la actualidad han dado por descontado el incremento en esta variable, y hasta el momento en lo que hemos podido identificar, la mayoría de los aumentos se han venido trasladando al consumidor final. No obstante lo anterior, estamos revisando periódicamente la situación de los clientes de cartera comercial para identificar si el efecto de la inflación está significando una disminución en ventas y/o una reducción en sus márgenes.

Por último, con respecto al incremento en las tasas de interés, en los análisis realizados por la Compañía, hasta el momento no se han evidenciado afectaciones significativas en los clientes.

Coltefinanciera provisionó los intereses causados no recaudados según lo establecido en la C.E 012 hasta el 31 de agosto de 2021, para el tercer trimestre de 2022 estos tienen un valor de \$1,348,558, las provisiones procíclicas y contracíclicas al 30 de septiembre de 2022 comprendían:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

30 de septiembre de 2022

Comercial	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclico	Total cuentas por cobrar	Total general
A	6,301,978	2,357,010	8,658,988	762,833	-	762,833	9,421,821
B	1,346,305	142,896	1,489,201	607,690	-	607,690	2,096,891
C	2,883,672	164,171	3,047,843	1,098,457	-	1,098,457	4,146,300
D	5,292,088	-	5,292,088	762,681	-	762,681	6,054,769
E	359,851	-	359,851	34,321	-	34,321	394,172
	16,183,894	2,664,077	18,847,971	3,265,982	-	3,265,982	22,113,953

consumo	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclico	Total cuentas por cobrar	Total general
A	7,482,286	1,380,183	8,862,469	183,417	-	183,417	9,045,886
B	93,590	3,647	97,237	3,384	-	3,384	100,621
C	1,149,518	18,571	1,168,089	102,901	-	102,901	1,270,990
D	1,004,384	-	1,004,384	43,188	-	43,188	1,047,572
E	417,651	-	417,651	57,623	-	57,623	475,274
	10,147,429	1,402,401	11,549,830	390,513	-	390,513	11,940,343
	26,331,323	4,066,478	30,397,801	3,656,495	-	3,656,495	34,054,296

31 de diciembre de 2021

	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuenta por cobrar procíclico	Cuenta por cobrar cíclico	Total cuenta por cobrar	Total general
Comercial							
A	5,842,027	938,384	6,780,411	330,849	-	330,849	7,111,260
B	5,270,567	109,865	5,379,715	484,241	-	484,241	5,863,956
C	2,954,917	81,178	3,036,095	425,476	-	425,476	3,461,571
D	2,685,348	-	2,686,065	363,938	-	363,938	3,050,003
E	3,851	-	3,851	-	-	-	3,851
	16,756,710	1,129,427	17,886,137	1,604,504	-	1,604,504	19,490,641
Consumo							
A	5,454,865	561,372	6,016,237	166,313	-	166,313	6,182,550
B	52,908	1,343	54,251	5,868	-	5,868	60,119
C	780,249	7,859	788,108	71,374	-	71,374	859,482
D	778,406	-	778,406	48,431	-	48,431	826,837
E	328,676	-	328,676	47,649	-	47,649	376,325
	7,395,104	570,574	7,965,678	339,635	-	339,635	8,305,313
	23,150,478	1,700,001	25,851,815	1,944,139	-	1,944,139	27,795,954

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

30 de septiembre de 2022

Comercial	Garantía Admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
A	3,272,741	5,386,247	8,658,988	762,833	9,421,821
B	101,540	1,387,661	1,489,201	607,690	2,096,891
C	1,418,359	1,629,484	3,047,843	1,098,457	4,146,300
D	653,653	4,638,435	5,292,088	762,681	6,054,769
E	-	359,851	359,851	34,321	394,172
	5,446,293	13,401,678	18,847,971	3,265,982	22,113,953
Consumo	Garantía Admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
A	178,015	8,684,454	8,862,469	183,417	9,045,886
B	-	97,237	97,237	3,384	100,621
C	-	1,168,089	1,168,089	102,901	1,270,990
D	-	1,004,384	1,004,384	43,188	1,047,572
E	-	417,651	417,651	57,623	475,274
	178,015	11,371,815	11,549,830	390,513	11,940,343
	5,624,308	24,773,493	30,397,801	3,656,495	34,054,296

31 de diciembre de 2021

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	1,974,925	4,805,486	6,780,411	330,849	7,111,260
B	3,034,166	2,345,549	4,525,021	484,241	5,863,956
C	1,591,557	1,444,538	3,036,095	425,476	3,461,571
D	481,586	2,204,479	2,686,065	363,938	3,050,003
E	-	3,851	3,851	-	3,851
	7,082,234	10,803,903	17,886,137	1,604,504	19,490,641

Consumo					
A	258,779	5,757,458	6,016,237	166,313	6,182,550
B	-	54,251	54,251	5,868	60,119
C	-	788,108	788,108	71,374	859,482
D	-	778,406	778,406	48,431	826,837
E	-	328,676	328,676	47,649	376,325
	258,779	7,706,899	7,965,678	339,635	8,305,313
Total	7,341,013	18,510,802	25,851,815	1,944,139	27,795,954

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)

30 de septiembre de 2022

Comercial	Garantía Admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
AA	3,272,741	5,386,247	8,658,988	762,833	9,421,821
A	45,290	176,658	221,948	135,410	357,358
BB	56,250	1,211,003	1,267,253	472,280	1,739,533
B	1,407,812	354,715	1,762,527	451,247	2,213,774
CC	10,547	1,274,769	1,285,316	647,210	1,932,526
C	-	2,742	2,742	274	3,016
D	653,653	4,635,693	5,289,346	762,407	6,051,753
E	-	359,851	359,851	34,321	394,172
	5,446,293	13,401,678	18,847,971	3,265,982	22,113,953

Consumo	Garantía Admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
AA	158,546	8,430,587	8,589,133	163,473	8,752,606
A	19,469	253,867	273,336	19,944	293,280
BB	-	97,237	97,237	3,384	100,621
B	-	504,145	504,145	49,571	553,716
CC	-	663,944	663,944	53,330	717,274
C	-	844,550	844,550	31,973	876,523
D	-	159,834	159,834	11,215	171,049
E	-	417,651	417,651	57,623	475,274
	178,015	11,371,815	11,549,830	390,513	11,940,343
	5,624,308	24,773,493	30,397,801	3,656,495	34,054,296

31 de diciembre de 2021

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
AA	1,974,925	4,805,486	6,780,411	330,849	7,111,260
A	2,633,921	1,058,053	3,691,974	183,641	3,875,615
BB	400,245	1,287,496	1,687,741	300,600	1,988,341
B	632,395	180,120	812,515	147,936	960,451
CC	959,162	1,264,418	2,223,580	277,540	2,501,120
C	12,131	55,630	67,761	8,716	76,477
D	469,455	2,148,849	2,618,304	353,939	2,973,526
E	-	3,851	3,851	-	3,851
	7,082,234	10,803,903	17,886,137	1,604,504	19,490,641

Consumo

AA	116,152	5,537,726	5,653,878	141,960	5,795,838
A	142,627	219,732	362,359	24,353	386,712
BB	-	54,251	54,251	5,868	60,119
B	-	309,151	309,151	28,527	337,678
CC	-	478,957	478,957	42,847	521,804
C	-	682,823	682,823	33,158	715,981
D	-	95,583	95,583	15,273	110,856
E	-	328,676	328,676	47,649	376,325
	258,779	7,706,899	7,965,678	339,635	8,305,313
	7,341,013	18,510,802	25,851,815	1,944,139	27,795,954

El movimiento neto de provisiones y reintegros por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero hasta 30 de septiembre de 2022, fue por \$13,674,582. El siguiente es el detalle:

30 de septiembre de 2021

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,746,521	7,965,677	24,712,198
Provisión cargada a resultados	20,679,384	6,576,898	27,256,282
Recuperación de provisiones	(11,410,170)	(1,983,758)	(13,393,928)
Ventas de Cartera	(7,478,046)	(409,218)	(7,887,264)
Condonaciones	(128,098)	(8,705)	(136,803)
Aporte Fideicomisos	(1,308,310)	-	(1,308,310)
Restitución aporte Fideicomiso	203,780	-	203,780
Saldo al 30 de septiembre de 2022	17,305,061	12,140,894	29,445,955
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,139,618	-	1,139,618
Provisión cargada a resultados	1,536,689	-	1,536,689
Recuperación de provisiones	(1,724,461)	-	(1,724,461)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	951,846	-	951,846
Total	18,256,907	12,140,894	30,397,801

El movimiento neto de provisiones y reintegros por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 31 de diciembre de 2021, fue por \$18,948,055. El siguiente es el detalle:

31 de diciembre de 2021

	Comercial	Consumo	Total
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	9,518,917	6,078,905	15,597,822
Provisión cargada a resultados	19,675,688	10,489,729	30,165,417
Recuperación de provisiones	(6,224,250)	(5,369,849)	(11,594,099)
Ventas de Cartera	(6,504,893)	(3,225,550)	(9,730,443)
Condonaciones	(15,803)	(7,558)	(23,361)
Otros	296,862	-	296,862
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16,746,521	7,965,677	24,712,198
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	762,880	-	762,880
Provisión cargada a resultados	583,776	-	583,776
Recuperación de provisiones	(207,038)	-	(207,038)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,139,618	-	1,139,618
Total	17,886,139	7,965,677	25,851,816

El movimiento neto de provisiones y reintegros para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 de septiembre 2022, fue de \$2,157,848. El siguiente es el detalle:

Comercial	Consumo	Total	
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,584,367	339,635	1,924,002
Provisión cargada a resultados	2,893,385	315,772	3,209,157
Reintegro de provisiones	(844,761)	(203,707)	(1,048,468)
Venta de Cartera	(178,159)	(152,982)	(331,141)
Condonaciones	(3,725)	(1,326)	(5,051)
Aporte a Fideicomiso	(109,300)	-	(109,300)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	3,341,807	297,392	3,639,199
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20,137	-	20,137
Provisión cargada a resultados	50,560	-	50,560
Reintegro de provisiones	(53,401)	-	(53,401)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	17,296	-	17,296
Total	3,359,103	297,392	3,656,495

El movimiento neto de provisiones y reintegros para intereses y otros conceptos de cartera al corte 31 del diciembre 2021, fue de \$904,666. El siguiente es el detalle:

Comercial	Consumo	Total	
Cartera de Crédito			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,337,902	650,817	1,988,719
Provisión cargada a resultados	1,504,445	714,187	2,218,632
Reintegro de provisiones	(711,928)	(596,685)	(1,308,613)
Venta de Cartera	(526,971)	(420,210)	(947,181)
Condonaciones	(33,680)	(8,474)	(42,154)
Otros	14,599	-	14,599
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,584,367	339,635	1,924,002
Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	25,490	-	25,490
Provisión cargada a resultados	27,908	-	27,908
Reintegro de provisiones	(33,261)	-	(33,261)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20,137	-	20,137
Total	1,604,504	339,635	1,944,139

NOTA 9- DERECHOS FIDUCIARIOS

Al cierre de septiembre de 2022, los derechos fiduciarios se detallan así:

	Sep 2022	Dic 2021
Fideicomiso Patrimonio Autónomo FC-Coltefinanciera cesión crédito	18,122,025	16,347,329
Fideicomiso FINAMCO	4,309,438	4,309,438
Fideicomiso FC – COLTEFINANCIERA LIBRANZAS	2,199,292	2,905,496
Encargo Fiduciario Fiduciaria Central	<u>144,629</u>	<u>144,279</u>
	24.775.383	23,706,542

Fideicomiso Patrimonio Autónomo FC-Coltefinanciera cesión crédito

Celebró contrato de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración y Pagos, con FIDUCIARIA COLPATRIA S.A, cuyo objeto fue la constitución del Patrimonio Autónomo FC-Coltefinanciera cesión crédito, donde se transfirió a título de Fiducia Mercantil, a PATRIMONIO AUTONOMO, la suma de \$16,347,329, representados en cartera de libranza, constituyéndose como titular del 100% de los derechos fiduciarios sobre el fideicomiso.

Fideicomiso FINAMCO

FINAMCO y FINAMCO INVESTMENT, celebraron contrato de Fiducia Mercantil de Administración con ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA S.A. Sociedad Fiduciaria en virtud del cual se creó la "FIDUCIA DE ADMINISTRACIÓN FINAMCO"

COLTEFINANCIERA aportó al "FIDEICOMISO FINAMCO" los derechos fiduciarios que detenta sobre el Fideicomiso denominado "FIDUCIA DE PARQUEO COLTEFINANCIERA", cuya vocera y administradora es la sociedad FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA S.A.; de dicho contrato COLTEFINANCIERA se obliga a transferir, a título de aporte en fiducia mercantil, a favor del "FIDEICOMISO FINAMCO", los derechos fiduciarios que detenta sobre el compartimiento del FIDEICOMISO COLTEFINANCIERA en el que se encuentra el Activo. Como contraprestación al aporte realizado por COLTEFINANCIERA, FINAMCO y FINAMCO INVESTMENT se obligan a instruir a la Fiduciaria para que registre a COLTEFINANCIERA como Fideicomitente con el porcentaje de derechos fiduciarios sobre el "FIDEICOMISO FINAMCO" que equivalga al valor en libros del activo subyacente, es decir, la suma de \$4,309,438.

En consecuencia, la participación sobre los derechos fiduciarios del "FIDEICOMISO FINAMCO" estará dividida de la siguiente forma: (i) el porcentaje que corresponda al valor en libros del Activo Subyacente, a favor del Cedente, y (ii) el porcentaje restante se mantendrá a favor de los Cesionarios.

FINAMCO y FINAMCO INVESTMENT tentarán la calidad de administradores del "FIDEICOMISO FINAMCO", sin perjuicio de su porcentaje de participación.

Fideicomiso FC – COLTEFINANCIERA LIBRANZAS

Se celebró contrato de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración y Pagos, con FIDUCIARIA COLPATRIA S.A, cuyo objeto fue la constitución del PATRIMONIO AUTONOMO FC – COLTEFINANCIERA LIBRANZAS, donde se transfirió a título de Fiducia Mercantil, a PATRIMONIO AUTONOMO, la suma de \$13,000,000, representados en cartera de libranza, posterior a esto COLTEFINANCIERA y COOPERATIVA EMPRESARIAL DE AHORRO Y CREDITO "COOVITEL", firmaron contrato de cesión de derechos fiduciarios por la suma de \$10,000,000

En consecuencia entre las partes se ha convenido compartir la tasa de rentabilidad que genera la cartera aportada al fideicomiso.

La administración del Fideicomiso y la totalidad de las atribuciones, prerrogativas y facultades que dicha calidad le confiera, correrán por cuenta de COLTEFINANCIERA.

Este fideicomiso se encuentra en proceso de desmonte al cierre de 30 de septiembre se procedió con la restitución de la cartera, es decir que la misma ya hace parte de la cartera de crédito de la compañía. Actualmente se adelanta todas las gestiones necesarias para liquidarlo.

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía:

	SEPTIEMBRE 2022	DICIEMBRE 2021
Cesiones de Cartera (a)	9,359,843	8,268,907
Compra/venta Universa Inversiones (b)	8,886,526	2,823,000
Depósito en garantía (c)	4,403,578	3,759,809
Anticipo a proveedores (d)	3,341,803	1,211,344
Ventas de BRP a plazos (e)	3,073,397	6,128,550
Derechos Litigiosos(f)	2,795,004	2,794,766
Cánones RED de Oficinas (g)	1,908,228	2,204,667
Otras cuentas por cobrar	1,587,153	1,358,588
Icefex- Cuentas abandonadas	969,136	952,715
Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas	313,670	308,196
Anticipo para saneamiento operación de libranzas (h)	246,979	744,412
Retorno Seguros	154,952	60,303
Intereses cesiones de cartera-Recaudos últimos días-	120,488	86,700
Siniestros (i)	63,662	191,858
Seguros y Otros de Cartera Vendida	36,493	36,493
	37,260,912	30,930,308
Menos Provisión		
Otras cuentas por cobrar (d)(e)	(3,770,677)	(2,066,740)
Total Cuentas por cobrar, neto	33,490,235	28,863,568

(a) Al cierre de septiembre de 2022 quedó una cuenta cobrar a originadores de cartera, de los cuales Dentix Financial Services, originador de cartera que por sus condiciones de operación no entregó con la recurrencia contractual los giros correspondientes. Sobre los valores no recaudados se cobra intereses de mora. Los tiempos en los cuales el originador deben realizar el giro de los recursos oscilan entre 2 y 5 días hábiles. El saldo adeudado por este originador ascendía a \$8,461,921, todo menor a 30 días.

(b) Este incremento corresponde a cuentas por cobrar a UNIVERSA INVERSIONES INMOBILIARIAS S.A.S. por el valor de \$8,886,526 que corresponden a la venta de los inmuebles ubicados en edificio Coltejer local 305 y un depósito por \$2,823,000 más \$6,063,526 de anticipos entregados para completar la operación de compra y venta de los pisos 7, 8 y 9 de la Torre Universal. Estas cuentas por cobrar se estiman extinguir aproximadamente al cierre de diciembre del 2022.

(c) Esta cuenta por cobrar corresponde a: \$3,570,669 dinero que es entregado a la Cámara de Compensación de divisas como garantía de las operaciones de compra y venta de Divisas negociadas en Set-FX; \$510,000 corresponde a la garantía entregada a la cámara de riesgos central de contraparte y \$322,909 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX. (diciembre 2021: : \$3,759,809 cámara de compensación de divisas garantía de las operaciones de compra y venta de divisas negociadas en Set-FX)

(d) El incremento se presenta por los anticipos por valor de \$ 2,348,915 que sean entregado para la obras de construcción de la oficina de la dirección principal

(e) Esta venta se realizó el 30 de junio de 2021 a Alta originadora el valor de \$2,350,049 y GCA estrategias SAS el valor de \$4,788,800; se vendieron BRP muebles -cartera de crédito- que se esperan recaudar en un plazo de 24 meses, hasta el 30 de junio 2023 en ocho cuotas iguales cada 3 meses. A la fecha se han cumplido con los pagos trimestrales. En Junio de 2022 GCA Estrategias cedió su obligación a Alta Originadora, razón por la cual a partir de este momento el único deudor de es Alta Originadora. A la fecha de emisión de estos estados financieros la cuenta por cobrar estaba 100% provisionada.

(f) Corresponde a derechos litigiosos con Latam Credit Colombia S.A. la Compañía ha implementado las siguientes estrategias con el fin de recuperar este monto:

1. Reunión mensual con todos los abogados que llevan cada uno de los casos.
2. Se han conseguido medidas cautelares adicionales por gestiones como localización, consulta en centrales de información, renovación de investigación de bienes.
3. La empresa de cobranza GER empezó a gestionar y recibir títulos judiciales por embargos a codeudor de crédito.
4. Reasignación de procesos para dos abogados que han renunciado a los procesos.
5. Solicitud de informe mensual detallado a cada uno de los abogados de acuerdo con los procesos asignados.
6. Actualmente se están recibiendo títulos judiciales como resultado de las medidas de embargos.
7. Durante el mes de septiembre se logró la normalización y acuerdo de pago de un proceso por valor de \$20 millones de pesos.

Por estos derechos litigiosos se tiene una provisión de \$187,000.

(g) Este anticipo se recupera vía facturación mensual de los cánones.

(h) Corresponde a un anticipo entregado a un originador de cartera de libranzas con pagadurías, este anticipo se entrega para poder realizar todas las actividades tendientes a la incorporación de las libranzas.

(i) Este valor corresponde a cuentas por cobrar a aseguradoras y originadores por fallecimientos de deudores.

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 30 de septiembre 2022, fue de \$1,707,577, y se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,066,740
Provisión cargada a resultados	3,847,006
Reintegro de provisiones	(2,139,429)
Condonaciones	(83,641)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	3,770,677

El gasto neto de provisión protección de cuentas por cobrar al corte 31 de diciembre 2021, fue de \$2,212,140, y se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,671,708
Provisión cargada a resultados	2,731,396
Reintegro de provisiones	(519,256)
Condonaciones	(154,077)
Ventas	(1,663,031)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,066,740

NOTA 11 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

La Compañía tiene como política que todos los Bienes Recibidos en Pago y Bienes Restituidos de Leasing que recibe, sean administrados con la exclusiva intención de venderlos.

Los bienes recibidos a título de dación en pago o a título de adjudicación en Procesos Concursales, así como las restituciones de los bienes objeto de operaciones de leasing financiero, se reciben o se restituyen según el caso, por diferentes porcentajes sobre el avalúo comercial, porcentajes que se acuerdan entre las partes, teniendo en cuenta factores tales como, el endeudamiento del cliente, la comerciabilidad del bien, la clase de proceso que se adelanta o el porcentaje de participación en el bien.

Para la enajenación de los Bienes Recibidos en Pago y Bienes Restituidos de Leasing, la Compañía define un precio, después de analizar avalúos, precio en el que se recibió y valores de los bienes en el mercado. Posteriormente para la comercialización; se apoya en diferentes canales de venta, tales como:

- Página WEB de Coltefinanciera
- Empresas Inmobiliarias y Comisionistas
- Empleados y colaboradores de Coltefinanciera.
- Correos electrónicos enviados a clientes con los cuales ya hemos realizado negocios de este tipo o que sean potenciales clientes para ello.

Actualmente la Administración de la Compañía adelanta las gestiones necesarias para la realización de los bienes que poseía al 30 de septiembre de 2022 y espera que se realicen dentro de los plazos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El saldo a 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021 de esta cuenta comprendía:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Bienes recibidos en pago		
Bienes inmuebles	72,534	72,534
Bienes muebles	129,545	129,545
	202,079	202,079
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	5,434,671	-
	5,434,671	-
Menos provisión bienes recibidos en pago	(174,879)	(160,372)
Total bienes recibidos en pago, neto	5,461,871	41,707
Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	5,461,871	41,707

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

30 de septiembre de 2022

	Valor recibido	Provisiones	Valor neto
Bienes recibidos en pago			
a) Bienes inmuebles			
Mayor a 2 años	72,534	(30,827)	41,707
	72,534	(30,827)	41,707
b) Bienes muebles			
Mayor a 2 años	129,545	(129,545)	-
	129,545	(129,545)	-
Bienes restituidos de operaciones de leasing			
a) Bienes inmuebles			
Menor a 2 años	5,434,671	-	5,434,671
	5,434,671		5,434,671
	5,636,750	(174,879)	5,461,871

31 de diciembre de 2021

	Valor recibido	Provisiones	Valor neto
Bienes recibidos en pago			
a) Bienes inmuebles			
Mayor a 2 años	72,534	(30,827)	41,707
	72,534	(30,827)	41,707
b) Bienes muebles			
Mayor a 2 años	129,545	(129,545)	-
	129,545	(129,545)	-
	202,079	(160,372)	41,707

La Compañía durante el año 2022 recibió 1 bien restituido de Cartera de Leasing Financiero por \$5,434,671.

La Compañía en lo corrido del año 2022 no ha realizado ventas de bienes recibidos en pago, (Durante el año 2021 realizó ventas por \$10,058,461 con un costo en libros de \$9,168,726 generando una utilidad de \$889,735. La venta de los inmuebles se realizó de contado y con pago en efectivo, la venta de los muebles por valor de \$8,197,541 fue a plazo (ver nota 10), Se realizó aporte de un bien recibido en pago - inmueble para constitución de un derecho fiduciario por valor de \$4,309,437 (ver nota 9)

Al 30 de septiembre de 2022 el valor razonable de los Bienes Recibidos en Pago y Bienes Restituidos de Leasing de la clase de inmueble era de \$6,644,460 (diciembre de 2021 \$95,151).

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing a septiembre 2022 fue de \$14,507 (año 2020 \$3,189,938), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

30 de septiembre de 2022

Saldo al 01 de enero de 2022	160,372
Provisión cargada a resultados	14,507
Saldo al 30 de septiembre de 2022	174,879

31 de diciembre de 2021

Saldo al 01 de enero de 2021	2,989,726
Provisión cargada a resultados	3,189,938
Retiro de Provisión por venta	(4,753,207)
Constitución Fideicomiso Finamco(nota 11)	(1,105,563)
Castigo y Condonaciones	(160,522)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	160,372

Durante el año 2022 y 2021 no se presentaron deterioros de acuerdo con mediciones exigidas en la NIIF 5 (Activos no corrientes disponibles para la venta), las provisiones registradas corresponden al procedimiento estipulado en la Circular Externa número 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo no se realizaron reclasificaciones.

NOTA 12 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE 2022	DICIEMBRE 2021
Certificados de depósito a término		
Capitales		
Menor de 6 meses	204,291,605	124,321,329
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	335,984,453	304,306,026
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	260,339,259	176,897,366
Igual o superior a 18 meses	<u>93,864,794</u>	<u>45,989,084</u>
	894,480,111	651,513,805
Intereses		
Menor de 6 meses	2,357,479	487,528
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	6,628,189	2,801,865
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	6,266,382	2,955,502
Igual o superior a 18 meses	<u>2,161,883</u>	<u>1,529,649</u>
	17,413,933	7,774,544
Total Certificados Depósitos a Término	911,894,044	659,288,349
Depósitos de ahorro	161,339,668	47,197,394
Total Depósitos y Exigibilidades	<u>1,073,233,712</u>	<u>706,485,743</u>

El valor registrado en el estado de resultados a septiembre 2022 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$192,433 (diciembre 2021 \$170).

Durante el año 2022 la Compañía ha intensificado su fuerza comercial en búsqueda de captación de recursos nuevos alineados con la estrategia de crecimiento en colocación de cartera de crédito.

Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término “CDT” presentaron una maduración promedio de 155 días (diciembre 2021: 136días).

Maduración por plazo y tasas 2022:

Plazos	Promedio de Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	7.08%	399,674,280
Entre 91 y 180 días	8.18%	247,108,931
Entre 181 y 360 días	9.73%	192,097,899
Mayor a 360 días	10.56%	73,012,935
Total general	8.89%	911,894,045

Maduración por plazo y tasas 2021 :

Plazos	Promedio de Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	2.70%	53,131,783
Entre 91 y 180 días	3.20%	141,353,122
Entre 181 y 360 días	3.61%	237,431,862
Mayor a 360 días	4.28%	227,371,689
Total general	3.64%	659,288,456

NOTA 13 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO

Al cierre de septiembre de 2022, la Compañía tiene bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS- así:

Las condiciones generales de la emisión son las siguientes:

Resolución 1320 de 2018

Monto total de la emisión:	\$28,500,000
Precio total de la colocación:	\$19,950,000
Número total de títulos:	100
Valor Nominal de cada bono:	\$285,000
Precio de colocación de cada bono:	\$199,500 (70% del valor nominal)
Moneda:	Pesos Colombianos (COP)
Vencimiento:	Siete años contados a partir de la fecha de suscripción
Rendimiento:	DTF+3% Anual
Amortización de Capital:	Al vencimiento mediante la emisión de acciones ordinarias de Coltefinanciera S.A.
Uso de los recursos:	Fortalecimiento patrimonial Coltefinanciera S.A.
Inversionista:	CGF Colombia Inversiones Diversificadas S.L
Aprobación:	Los títulos fueron aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución 1320 de 2018 del 01 de octubre de 2018.

Resolución 334 de 2019

Monto total de la emisión:	\$28,500,000
Precio total de la colocación:	\$19,950,000
Número total de títulos:	100
Valor Nominal de cada bono:	\$285,000
Precio de colocación de cada bono:	\$199,500 (70% del valor nominal)
Moneda:	Pesos Colombianos (COP)
Vencimiento:	Siete años contados a partir de la fecha de suscripción
Rendimiento:	DTF+3% Anual
Amortización de Capital:	Al vencimiento mediante la emisión de acciones ordinarias de Coltefinanciera S.A.
Uso de los recursos:	Fortalecimiento patrimonial Coltefinanciera S.A.
Inversionista:	CGF Colombia Inversiones Diversificadas S.L
Aprobación:	Los títulos fueron aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución 334 de 2019 18 de marzo 2019

El saldo de los títulos a septiembre de 2022 es el siguiente:

Valor Nominal	32,775,000
Valor Descuento	<u>(4,796,660)</u>
	<u>27,978,340</u>
Intereses por Pagar	<u>239,113</u>
	<u>28,217,453</u>

El detalle de los títulos es el siguiente:

Prospecto	Emisión Nro.	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	No. de títulos	Valor nominal total	Descuento Inicial	Precio de colocación total
2018	Tercera	28 diciembre de 2018	28 de diciembre de 2025	<u>76</u>	<u>21,660,000</u>	<u>(6,498,000)</u>	<u>15,162,000</u>
		Resolución 1320 de 2018		<u>76</u>	<u>21,660,000</u>	<u>(6,498,000)</u>	<u>15,162,000</u>
2019	Primera	25 de junio de 2019	25 de junio de 2026	<u>39</u>	<u>11,115,000</u>	<u>(3,334,500)</u>	<u>7,780,500</u>
		Resolución 334 de 2019		<u>39</u>	<u>11,115,000</u>	<u>(3,334,500)</u>	<u>7,780,500</u>
				<u>115</u>	<u>32,775,000</u>	<u>(9,832,500)</u>	<u>22,942,500</u>

El movimiento de los Bonos Convertibles en Acciones, durante el año de 2022 se detalla a continuación:

Prospecto	Emisión Nro.	Saldo inicial descuento 01 de enero de 2022	Valor descuento Amortizado	Saldo final descuento al 30 de septiembre 2022	Saldo intereses por pagar 01 enero de 2022	Intereses pagados en el período	Gasto interés	Saldo final intereses por pagar 30 de septiembre 2022	Saldo neto al 30 de septiembre de 2022
2018	Tercera	<u>(3,705,156)</u>	<u>693,764</u>	<u>(3,011,392)</u>	<u>121,695</u>	<u>1,276,230</u>	<u>1,393,648</u>	<u>239,113</u>	<u>18,887,721</u>
	Resolución 1320 de 2018	<u>(3,705,156)</u>	<u>693,764</u>	<u>(3,011,392)</u>	<u>121,695</u>	<u>1,276,230</u>	<u>1,393,648</u>	<u>239,113</u>	<u>18,887,721</u>
2019	Primera	<u>(2,141,278)</u>	<u>356,010</u>	<u>(1,785,268)</u>	<u>-</u>	<u>685,815</u>	<u>685,815</u>	<u>-</u>	<u>9,329,732</u>
	Resolución 334 de 2019	<u>(2,141,278)</u>	<u>356,010</u>	<u>(1,785,268)</u>	<u>-</u>	<u>685,815</u>	<u>685,815</u>	<u>-</u>	<u>9,329,732</u>
		<u>(5,846,434)</u>	<u>1,049,774</u>	<u>(4,796,660)</u>	<u>121,695</u>	<u>1,962,045</u>	<u>2,079,463</u>	<u>239,113</u>	<u>28,217,453</u>

Durante el 2022 no se recibieron de los accionistas recursos nuevos para emisión de bonos convertibles en acciones.

El saldo de los títulos a diciembre de 2021 es el siguiente:

Valor Nominal	32,775,000
Valor Descuento	<u>(5,846,434)</u>
	<u>26,928,566</u>
Intereses por Pagar	<u>121,695</u>
	<u>27,050,261</u>

El detalle de los títulos es el siguiente:

Prospecto	Emisión Nro.	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	No. de títulos	Valor nominal total	Descuento Inicial	Precio de colocación total
2018	Tercera	28 diciembre de 2018	28 de diciembre de 2025	<u>76</u>	<u>21,660,000</u>	<u>(6,498,000)</u>	<u>15,162,000</u>
		Resolución 1320 de 2018		<u>76</u>	<u>21,660,000</u>	<u>(6,498,000)</u>	<u>15,162,000</u>
2019	Primera	25 de junio de 2019	25 de junio de 2026	<u>39</u>	<u>11,115,000</u>	<u>(3,334,500)</u>	<u>7,780,500</u>
		Resolución 334 de 2019		<u>39</u>	<u>11,115,000</u>	<u>(3,334,500)</u>	<u>7,780,500</u>
				<u>115</u>	<u>32,775,000</u>	<u>(9,832,500)</u>	<u>22,942,500</u>

El movimiento de los Bonos Convertibles en Acciones, durante el año 2021 se detalla a continuación:

Prospecto	Emisión Nro.	Saldo inicial descuento 01 de enero de 2021	Valor Amortizado	Saldo final descuento al 31 de diciembre 2021	Saldo intereses por pagar 01 enero de 2021	Intereses pagados en el período	Gasto interés	Saldo final intereses por pagar 31 de diciembre 2021	Saldo neto al 31 de diciembre de 2021
2018	Segunda*	-	-	-	2,394	2,394	-	-	-
2018	Tercera *	<u>(4,632,716)</u>	<u>927,560</u>	<u>(3,705,156)</u>	<u>106,534</u>	<u>1,059,175</u>	<u>1,074,336</u>	<u>121,695</u>	<u>18,076,539</u>
	Resolución 1320 de 2018	<u>(4,632,716)</u>	<u>927,560</u>	<u>(3,705,156)</u>	<u>108,928</u>	<u>1,061,569</u>	<u>1,074,336</u>	<u>121,695</u>	<u>18,076,539</u>
2019	Primera	<u>(2,617,263)</u>	<u>475,985</u>	<u>(2,141,278)</u>	-	<u>542,412</u>	<u>542,412</u>	-	<u>8,973,722</u>
	Resolución 334 de 2019	<u>(2,617,263)</u>	<u>475,985</u>	<u>(2,141,278)</u>	-	<u>542,412</u>	<u>542,412</u>	-	<u>8,973,722</u>
		<u>(7,249,979)</u>	<u>1,403,545</u>	<u>(5,846,434)</u>	<u>108,928</u>	<u>1,603,981</u>	<u>1,616,748</u>	<u>121,695</u>	<u>27,050,261</u>

Durante el 2021 no se recibieron de los accionistas recursos nuevos para emisión de bonos convertibles en acciones.

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE 2022	DICIEMBRE 2021
Exigibilidades por servicios (1)	16,137,512	2,414,439
Fideicomiso (2)	6,452,140	1,522,594
Proveedores y servicios	4,580,308	2,489,776
Otros (3)	3,521,752	2,931,245
Originadores cesiones de Cartera (4)	742,753	821,321
Recaudo de Cartera Vendida (5)	<u>673,818</u>	<u>1,355,303</u>
Total Cuentas por pagar	<u>32,108,283</u>	<u>11,534,678</u>

(1) Corresponden a consignaciones realizadas por clientes en el exterior los últimos días de septiembre de 2022 y diciembre de 2021. Estas operaciones se monetizan los tres primeros días hábiles del mes siguiente, equivalentes a USD 3,515,384 (diciembre 2021 USD 606,466). El crecimiento de la cuenta corresponde a clientes que quedaron pendiente de pago al cierre y se pagaron los primeros días del mes.

(2) corresponde a los recaudos recibidos en cuentas de Coltefinanciera de la cartera entregada al fideicomiso Coltefinanciera libranzas y Fideicomiso Cesión de Créditos improductiva lo anterior teniendo en cuenta que el fideicomiso aún no cuenta con los códigos de recaudos de las pagadurías para el caso del fideicomiso libranzas y para el otro fideicomiso al ser improductiva sigue ingresando en cuentas de Coltefinanciera. Ver nota 9

(3) El detalle de esta cuenta es:

	Septiembre	Diciembre
	2022	2021
Compensación tarjeta débito	31,034	47,948
Margen operaciones de cesión de cartera (a)	505,487	173,694
Desembolso pendientes de pagar (b)	308,021	980,191
Comisiones Cesión de cartera	103,127	17,876
Intereses en efectivo CDT	88,055	106,626
Fondo de cobertura op. Cesión de cartera	464,994	19,605
Cheques pendientes de cobros	327,423	462,159
Compensación tarjeta crédito	29,487	25,488
Retorno Seguros	7,093	7,922
Cuentas por pagar otros clientes	69,276	69,276
Cuentas por pagar compra inmueble	-	862,460
Cuentas por pagar recaudo anticipado	438,620	-
Cuentas por pagar compra acciones (c)	692,492	-
Cuentas por pagar freelance	134,941	-
Otros	321,702	158,000
Total otras cuentas por pagar	<u>3,521,752</u>	<u>2,931,245</u>

(a) el crecimiento está originado en el aumento de cesiones de cartera a originadores

(b) Corresponde a operaciones de cartera de crédito pendiente de desembolso, en atención a que aún no se han incorporado las libranzas a las pagadurías, esta operación comenzó en el año 2020

(c) Correspondiente a la compra de acciones de la empresa NEGOZIA CONSUMER.- Ver nota 6-

(4) Corresponde a cuentas por pagar a los originadores de cesiones de cartera por concepto de seguros y fondo de garantías.

(5) Corresponde a cuentas por pagar de recaudo de cartera vendida la cual aún se sigue recaudando por los canales dispuestos para recaudo de cartera de Coltefinanciera.

NOTA 15 - OTROS PASIVOS

Esta cuenta comprendía:

	SEPTIEMBRE 2022	DICIEMBRE 2021
Diversos	2,880,504	3,757,256
Ingresos Recibidos para terceros (1)	1,582,720	3,112,697
Retenciones y aportes laborales	1,458,535	906,494
Impuesto de industria y comercio	1,359,420	729,416
Ingresos de intereses anticipados (2)	1,312,355	862,438
GMF	275,028	234,134
Trasferencias externas ACH-pagos PSE (3)	<u>49,027</u>	<u>1,726,682</u>
Total Otros pasivos	<u>8,917,589</u>	<u>11,329,117</u>

(1) Ingresos recibidos para terceros Fondo de Garantías de Antioquia y Fondo Nacional de Garantías.

(2) Corresponde a la rentabilidad de una operación de cesión de cartera, este ingreso recibido por anticipado se amortiza en el plazo de la operación.

(3) Este pasivo se presentó al cierre del mes de diciembre de 2021, teniendo en cuenta las operaciones de cierre de año

NOTA 16 - PATRIMONIO

A continuación se detalla el capital social de la Compañía:

	SEPTIEMBRE 2022		DICIEMBRE 2021	
	Capital	Número de Acciones	Capital	Número de Acciones
Capital Autorizado	150,000,000	15,000,000,000	105,000,000	10,500,000,000
Capital por suscribir	(59,132,612)	(5,913,261,181)	(33,831,343)	(3,383,134,218)
Capital suscrito y pagado	90,867,388	9,086,738,819	71,168,657	7,116,865,719

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

Número de acciones al 31 de diciembre de 2021	7,116,865,719
Emisión de acciones aporte de Capital	1,969,873,100
Número de acciones al 30 de septiembre de 2022	9,086,738,819
Número de acciones al 1 de enero de 2021	5,837,841,748
Emisión de acciones aporte de Capital	1,279,023,971
Número de acciones al 31 de diciembre de 2021	7,116,865,719

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

Saldo al 31 de diciembre de 2021	57,258,148
Emisión de acciones prima en colocación de acciones	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	57,258,148
Saldo al 1 de enero de 2021	57,258,148
Emisión de acciones prima en colocación de acciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	57,258,148

Emisión de Acciones

Durante el año 2022 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por \$8,598,731. Al cierre de septiembre 2022 no quedaron anticipos pendientes por legalizar.

En lo corrido del 2022 se han emitido 1,969,873,100 acciones a un valor de 10 pesos por acción lo que significó un incremento en el capital suscrito y pagado por \$19,698,731. Esta operación no tuvo prima en colocación de acciones.

Los recursos para la emisión de acciones por \$19,698,731 fueron recibidos así: \$11,100,000 en el año 2021 y \$8,598,731 son del primer trimestre de 2022

Pérdida o ganancia por acción

La pérdida o ganancia neta por acción se calcula dividiendo la pérdida o utilidad neta del periodo por el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación. Al cierre de septiembre de 2022 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 8,364,942,686 acciones (diciembre 2021 6,188,488,902 acciones), la Utilidad por acción a septiembre de 2022 fue de \$0.13 (la pérdida por acción a diciembre 2021 \$1,42).

Reserva legal y otras reservas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el 10% de la utilidad neta de la Compañía en cada ejercicio debe ser apropiada como un "Fondo de Reserva", hasta que el saldo de éste sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas. Al terminar el 30 de septiembre de 2022 el saldo de la reserva legal y ocasional es cero. La reserva legal y ocasional fueron utilizadas en el 2017 para absorber la pérdida del ejercicio contable del año 2016.

Otros de Patrimonio

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

NOTA 17 - INGRESOS FINANCIEROS

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

	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	30 de	30 de	30 de	30 de
	septiembre de 2022	septiembre de 2021	septiembre de 2022	septiembre de 2021
Ingresos financieros				
Intereses y descuentos cartera de crédito	30,521,659	15,982,087	77,227,120	42,582,053
Valoración de inversiones y propiedades de inversión	568,508	56,293	938,415	126,616
Comisiones y otros ingresos	4,520,205	678,577	10,792,495	2,296,741
Compra y venta de divisas	1,897,461	1,633,945	7,284,405	4,438,020
Ingresos operacionales leasing financiero	<u>2,157,426</u>	<u>491,197</u>	<u>4,543,238</u>	<u>1,677,964</u>
Total ingresos financieros	<u>39,665,259</u>	<u>18,842,099</u>	<u>100,785,673</u>	<u>51,121,393</u>

(a) a continuación se detallan los Intereses y descuentos cartera de crédito según su origen:

	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Creditos comerciales	16,190,944	6,038,837	38,836,054	16,227,543
Créditos de consumo	14,455,885	10,424,992	40,202,472	26,352,191
Rendimientos financieros (1)	1,220,137	263,784	2,262,295	675,059
Operaciones Factoring	929,441	892,925	3,370,633	4,052,478
Moratorios Cartera Comercial	551,460	248,746	1,248,349	743,909
Intereses Cesiones de Cartera (2)	540,820	1,548,656	2,073,358	3,987,081
Tarjeta De Crédito Consumo	303,865	194,855	736,095	527,780
Moratorios Cartera De Consumo	93,473	78,634	251,774	135,786
Remuneración garantías next day	77,497	-	147,177	-
Creditos Vivienda Y Leasing Habitacional	37,313	16,505	126,178	28,613
Tarjetas crédito comercial	16,126	1,192	26,261	2,410
Prima amortizada operación Multibank	-	(988,803)	(1,648,005)	(2,966,409)
Margen diferencial pagado a originadores	(3,895,302)	(2,738,236)	(10,405,521)	(7,184,388)
Total	30,521,659	15,982,087	77,227,120	42,582,053

El crecimiento de los ingresos de intereses se origina en el aumento en la cartera de créditos por el orden de \$239.000.000 entre el periodo de septiembre de 2021 a septiembre de 2022.

(1) En el rubro de rendimientos financieros se encuentran la remuneración de las cuentas de ahorro abiertas por Coltefinanciera.

(2) Estos ingresos corresponde a las operaciones de cesiones de cartera con Dentix colombia S.A.S. y Dentix financiera S.A.S. y Cooperativa Multiactiva Unida De Colombia Coopunion con los cuales se ha pactado un interés recibido por anticipado por Coltefinanciera el cual se amortiza en el plazo de la operación. El registro inicial de estos intereses son pasivo-ingresos recibidos por anticipado y su registro posterior es el reconocimiento del ingreso en el plazo de la operación.

NOTA 18 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

Los otros ingresos y gastos de la operación acumulados y por el trimestre a 30 septiembre comprendían lo siguiente:

	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	393,896
Utilidad en ventas de cartera (1)	1,033,499	4,821,075	7,738,808	7,719,461
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	1,514	2,965	15,543	703,070
Arrendamientos	8,400	-	42,223	-
Ingresos por venta de derechos litigiosos	-	-	-	1,378,852
Intereses Operaciones de Cesiones de Cartera (2)	303,114	274,912	817,085	276,413
Recuperaciones años anteriores	18	-	94,619	883
Valoración en propiedades de inversión	-	-	64,778	-
Otros	148,012	34,612	422,781	8,084,519
Total Otros ingresos	1,494,557	5,133,564	9,195,837	18,557,094

(1) Ver detalle en la Nota 7 de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.

(2) corresponden a intereses cobrados a los originadores de cartera entre la fecha del giro de los recursos y la incorporación efectiva de la cartera al sistema de la compañía.

	Por los tres meses terminados		Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Otros gastos (1)	1,777,000	1,010,988	5,219,237	2,831,620
Honorarios	1,189,965	1,181,688	3,422,227	3,548,281
Seguros	1,040,108	801,001	2,988,037	2,350,937
Impuesto al valor agregado no descontable	930,092	576,423	2,707,231	1,885,770
Otros impuestos diferentes al impuesto sobre la renta	453,508	260,744	1,328,179	888,175
Canales de comunicación y servicios públicos	407,817	474,032	1,231,927	1,400,759
Gravamen a los movimientos financieros	379,532	245,176	997,927	735,008
Contribución y afiliaciones	303,023	229,397	840,467	695,441
Reparación, mantenimientos y adecuaciones	233,616	206,608	720,197	594,946
Publicidad y propaganda	223,069	141,961	563,996	350,928
Servicios de aseo y vigilancia	193,319	116,603	535,252	368,456
Cuotas de administración	137,328	135,803	477,923	427,628
Gastos legales (2)	73,495	5,724	387,423	91,787
Gastos de viaje (3)	138,299	35,195	349,698	74,011
Suscripciones y consultas	121,869	128,696	345,740	381,804
Viveres y alimentación (3)	99,451	13,789	175,743	43,309
Procesamiento electrónico de datos	152,796	-	152,796	-
Pago a practicantes	40,733	42,386	127,959	119,413
Transporte (3)	44,226	13,191	111,636	37,736
Timbres, portes y correos	22,844	27,951	81,098	73,215
Litigios en proceso ejecutivo	10,000	15,000	40,000	45,000
Administración de cámara de riesgo	21,992	-	34,587	-
Selección de personal	(14,364)	10,034	30,798	16,840
Donaciones	30,000	-	30,150	-
Papelería y útiles	2,924	19,353	14,468	28,168
Total otros gastos	8,012,642	5,691,743	22,914,696	16,989,234

(1) En este rubro se encuentran los servicios del CORE del negocio, tarjeta débito y crédito, Call center, licencia marca tarjeta de crédito entre otros

(2) Corresponde al pago impuesto de registro por el aumento del capital autorizado.

(3) Este incremento se presenta debido al retorno de las labores presenciales.

NOTA 19 - 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 2022

Parte Relacionada	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes	
	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar
Accionistas	3,834,527	6,768,961	29,071,315	8,276,246
Miembros de Junta Directiva	145,819	205,407	75,992	4,059,906
Vinculado accionista	2,494	2,632	243,624	50,849
	3,982,841	6,977,001	29,390,930	12,387,002

30 de Septiembre de 2021

Parte Relacionada	Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes	
	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar
Accionistas	2,418,477	13,467,559	38,002,858	7,729,310
Miembros de Junta Directiva	561,442	133,148	0	2,674,433
	2,979,918	13,600,707	38,002,858	10,403,743

El detalle de las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022 se indica a continuación:

Accionistas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$2,079,463
2. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$1,049,774
3. Licencia marca "tarjeta Colombia" \$696,449
4. Intereses de cuentas de ahorro \$989

BUSINESS CENTRAL GROUP SAS

1. Intereses de cuentas de ahorro \$2,853

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Comisiones por servicios bancarios \$4,999

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses Cartera de Créditos \$456,320
2. Administración cartera \$4,000

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Utilidad en venta de cartera \$161,574 -Ver nota 7-
2. Intereses bancarios \$12,255

CGF FINANCIAL GROUP

1. Utilidad en venta de cartera \$6,130,812 -Ver nota 7-
2. Administración cartera \$4,000

Cuentas por Cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

- 1.Capital e Intereses cartera de créditos \$8,276,245

Cuentas por Pagar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Saldo de Bonos Convertibles Obligatoriamente en Acciones –BOCEAS- \$28,217,453
2. Recaudo por cartera vendida \$17,387
3. Saldo en Cuentas de ahorro \$161,424
4. Otros pasivos \$43,936

CGF FINANCIAL GROUP

1. Recaudo por cartera vendida \$99,569

BLUE BANK INTERNATIONAL N,V

1. Recaudo por cartera vendida \$128,129

BUSINESS CENTRAL GROUP SAS

1. Saldo en cuentas de ahorro \$403,417

Miembros de Junta Directiva

Las transacciones realizadas con los miembros de Junta Directiva corresponden a:

Gastos

1. Intereses de cuentas de ahorros \$194
2. Honorarios \$141,875
3. Gastos de viaje \$3,750

Ingresos

1. Intereses corrientes Cartera de Créditos \$205,407

Cuentas por cobrar

1. Cartera de Crédito- Comercial- \$2,557,043
2. Cartera de créditos de las líneas de: vehículos, libre inversión y tarjeta de crédito \$1,502,363
3. Anticipos gastos de viaje \$500

Cuentas por pagar

1. Honorarios \$3,900
2. Cuentas de ahorro \$72,092

Vinculados de accionistas

Las transacciones realizadas con los vinculados de accionistas corresponden a:

Gastos

1. Intereses cuentas de ahorros \$2,494

Ingresos

1. Intereses corrientes Cartera de Créditos \$2,278
2. Comisiones por mensajes Swift \$354

Cuentas por cobrar

1. Cartera de Créditos - tarjeta de crédito- \$50,849

Cuentas por pagar

1. Cuentas de ahorro \$243,624

NOTA 20 - CONTINGENCIAS

La Compañía presenta demandas en contra por \$4,682,294 al 30 de septiembre de 2022, según el área jurídica de la Compañía la totalidad del saldo corresponde a contingencias con posibilidad remota de que se falle en contra de la Compañía (diciembre 2021 \$3,473,007). A la fecha no se han constituido provisiones asociadas a estas contingencias.

NOTA 21 - 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, calculado en forma mensual sobre estados financieros conforme a la metodología estipulada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 30 de septiembre de 2022 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10.25% de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo (diciembre 2021 10,30%)

Indicadores para inferir deterioro financiero

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

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

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

La Compañía durante septiembre de 2022 y diciembre 2021 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversión obligatoria y demás controles contemplados en las disposiciones legales.

NOTA 22 - SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura Organizacional de la Administración del Riesgo

Con el fin de controlar los diferentes riesgos y proteger a la Compañía de eventuales pérdidas, la Junta Directiva y la Alta Gerencia definen y evalúan los criterios y políticas generales que rigen la ejecución, control, monitoreo y seguimiento de las operaciones realizadas. Para esto, contamos con manuales en los cuales se contemplan las políticas, procedimientos y herramientas utilizadas para la identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos asociados al negocio en cumplimiento de las normas exigidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En el desarrollo de su objeto social, la Compañía está expuesta a diferentes riesgos, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional, riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Riesgo de Crédito

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

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

a) Cartera Comercial

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

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

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

4. Derivado de las consecuencias económicas producto de las medidas de confinamiento decretadas por el Gobierno Nacional, para mitigar la propagación del Covid-19, y teniendo en consideración los impactos que dichas acciones han traído tanto a la economía como a las actividades industriales y comerciales de los deudores, los análisis de crédito han incorporado estos componentes dentro de la evaluación financiera, buscando establecer la condición económica de los clientes y las posibles afectaciones en la capacidad de pago. Así mismo, para la aprobación de las operaciones de crédito se ha establecido a través de la Junta Directiva los niveles de atribuciones tanto para organismos, como funcionarios que pueden tomar decisiones en esta materia.

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

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

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

b) [Cartera de Consumo](#)

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

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

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

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

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

c) Cuentas Por Cobrar Neto

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

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

d) Cuentas Por Pagar

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

Riesgo de Mercado

Definido como la posibilidad de que la Compañía incurra en pérdidas por la disminución del valor de sus portafolios, cartera 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 de los diversos factores de riesgo que afectan a los tipos de interés y cambio y a la correlación entre los mismos.

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) 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 imprevistos de las divisas, derivados del Covid-19, la Compañía ha determinado continuar con un el perfil conservador, 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 Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La medición de riesgos de mercado se realiza a las inversiones voluntarias (negociables y disponibles para la venta) y a las posiciones en moneda extranjera del libro bancario.

Se realiza la medición de los siguientes factores de riesgos:

- 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-2022	dic-2021
Tasa de interés	67,470	5,235
Tasa de cambio	54,627	38,783
Precio acciones	7,714,871	2,578,714
Carteras colectivas	42,747	39,686
TOTAL VaR (1)	7,879,715	2,662,418

(1) Sumatoria de los diferentes factores de riesgo sin considerar las correlaciones entre los mismos.

Diariamente se realiza el cálculo del Valor En Riesgo (VeR) al que se ve 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, además, se realiza monitoreo en tiempo real de las negociaciones en 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) realizada con intermediarios del mercado cambiario, neutralizando totalmente el riesgo de mercado por tasa de cambio.

Adicionalmente se tiene en portafolio acciones en las especies de Coltejer Adecaña, Colfimax, Quantum, Edigital y Negozia, las cuales afectan el factor de riesgo de precio de acciones. Para el corte de septiembre 2022 la Compañía cuenta con inversiones en fondos de inversión colectiva, por lo que el valor expuesto al riesgo de mercado asociado a este factor es \$52,482.

Los efectos económicos de las políticas de riesgo implicaron una exposición por valor en riesgo de mercado de \$7,879,715 a corte de septiembre de 2022 y de \$2,662,418 al cierre de diciembre de 2021, equivalente al 7.93% y 3.82% del patrimonio técnico de Coltefinanciera respectivamente e impactan el índice de solvencia en 101.74 y 47.12 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	Sep-2022	dic-2021
Patrimonio Técnico	99,342.336	69,612,794
Activos ponderados por nivel de riesgo	819,965.667	597,070,728
VaR (Valor en Riesgo)	7,879.714	2,662,418
100 / 9 del VaR	87,552.383	29,582,423
Índice de solvencia sin el VaR	11.26%	10.77%
Índice de solvencia incluyendo el VeR	10.25%	10.30%
Diferencia (Impacto por el VaR)	1.02%	0.47%

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo al que se ve expuesta la Compañía 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.

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, durante el período de pandemia, se realizaron pruebas de estrés al Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), que tuvieron en cuenta:

- Disminución de los recaudos proyectados debido al otorgamiento de alivios financieros.
- Incremento en la cartera vencida, como consecuencia de la afectación económica que pudieron presentar los clientes por los períodos de confinamiento decretados por el Gobierno Nacional.
- Posible aumento en los retiros de depósitos a la vista, como respuesta de los ahorradores para enfrentar la crisis.

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 en la liquidez.

Para la medición del riesgo de liquidez, la Compañía utiliza el modelo estándar definido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 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 la Superintendencia Financiera de Colombia cada semana y al corte de cada mes.

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

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

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

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

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

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de junio de 2022 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL Monto

	BANDA 1 A 7 DÍAS	BANDA 1 A 30 DÍAS
(+) Vencimiento Activos	38,111,059	87,414,648
(-) Vencimientos Pasivos	83,524,375	208,158,499
(=) Requerimiento Liquidez Neto	(45,413,315)	(120,743,851)
(+) Activos Líquidos Netos		217,731,554
(=) IRL	172,318,239	96,987,703

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de septiembre de 2022 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	479.44%
IRLr a 30 días	180.33%

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 2021 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL Monto

	BANDA 1 A 7 DÍAS	BANDA 1 A 30 DÍAS
(+) Vencimiento Activos	22,983,961	49,288,893
(-) Vencimientos Pasivos	44,971,573	122,263,329
(=) Requerimiento Liquidez Neto	(21,987,612)	(72,974,436)
(+) Activos Líquidos Netos	131,962,270	131,962,270
(=) IRL	109,974,658	58,987,834

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de diciembre de 2021 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	600.17%
IRLr a 30 días	180.83%

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.

Riesgo de Moneda

La Compañía no asume riesgos relevantes por exposición en Riesgo de Moneda; para el cierre del 30 de septiembre de 2022, la posición propia en moneda extranjera ascendía a USD 100,239.43 (diciembre 2021 USD -35,468.97), lo cual se encontraba dentro de los límites de posición propia establecidos a esas fechas por las normas legales, con relación a la cartera de crédito en moneda extranjera al corte del 30 de septiembre de 2022 ascendía a la suma de USD 0 (diciembre de 2021 USD 2,495,987) por lo tanto no es necesario la consecución de posiciones pasivas de obligaciones. En cuanto las operaciones de cobertura estas presentaron a esa misma fecha en la posición activa la suma de USD 9,456,681 (diciembre de 2021 USD 2,854,579) las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva por un monto de USD 2,962,881 (diciembre de 2021 USD 1,750,000). Los saldos de las otras posiciones activas que se encontraban en las cuentas del Disponible y Cuentas por Cobrar que totalizaron USD 8,621,866 (diciembre de 2021 USD 5,370,431) se calzaron con Operaciones de contado por valor de USD 11,500,000 (diciembre de 2021 USD 8,400,000).

Análisis de Sensibilidad

Ante una eventual variación de las tasas de cambio la Compañía no asume riesgos significativos, ya las posiciones activas para septiembre 2022 por USD 18,078 (diciembre 2021 USD 10,721) y pasivas para el mismo año por USD 17,978 (diciembre 2021 USD 10,756) de las operaciones realizadas en otras monedas se encuentran calzadas 99.45% (diciembre 2021 99.7%).

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 2022 el 9.5% (diciembre de 2021: 15%) del total de la cartera de crédito; para mitigar este riesgo se mantiene un plazo promedio de maduración de las captaciones por CDTs de 155 de días (diciembre 2021: 136 días), logrando que la cartera de crédito obtenga una maduración más rápida. En cuanto a las operaciones de crédito ordinario, leasing, y cartera de consumo y vehículos productivos, está pactada con tasa variable indexada a la DTF y revisable cada 90 u 180 días, de acuerdo con las condiciones pactadas con los clientes. En resumen, la Compañía no asume riesgo en tasa de interés, ya que hace revisiones periódicas de las colocaciones y los productos de cartera de corto plazo se calzan en la apreciación de tasa de las 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 año 2022, se evaluaron y gestionaron nuevos riesgos operacionales derivados de la creación de nuevos productos, alianzas estratégicas, nuevos procedimientos y actualización de los existentes y se monitoreó el comportamiento de los riesgos existentes teniendo en cuenta sus materializaciones, especialmente las que generaron pérdidas económicas para la Compañía.

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

Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo

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

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

El perfil de riesgo LAFT de Coltefinanciera al finalizar el trimestre III de 2022 es Aceptable, considerando que No se materializaron eventos de riesgo LAFT o situaciones que hayan generado un impacto directo en los riesgos identificados en la Matriz de Riesgos LAFT o que impliquen insuficiencia de la efectividad de los mecanismos de control".

Riesgo Legal y Contractual

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

Al 30 de septiembre de 2022, la alta dirección no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan el Sistema de Gestión de Calidad de la Compañía.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de estos estados financieros, como hecho posterior con incidencia sobre la información financiera al 30 de septiembre de 2022 se han presentado los siguientes hechos:

Precios de Activos y variación de Tasa de Cambio.

A lo largo del mes de octubre y en lo corrido de noviembre se viene presentando un incremento en la tasa de cambio del dólar americano con una variación de 1.114 pesos por dólar por encima, respecto de año inmediatamente anterior para el mismo periodo, lo cual, versus sus valores históricos representa un incremento significativo.

Transacciones Importantes con Accionistas

Para la fecha del reporte, se encuentra en proceso de emisión, 529.999.999 acciones las cuales fueron aprobadas mediante reglamento de emisión y suscripción de acciones aprobadas mediante Acta 501 de la Junta Directiva. En esta acta, también se incluye la prorroga sobre el prospecto de Boceas aprobado por la SFC mediante Resolución 0334 del 2019, por al menos 27 boceas de la serie dos (2), por la suma de \$5.386 millones, dejando un remanente de 34 Bonos disponibles de 100, que fueron aprobados para una emisión de \$28.500 millones.