

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL
30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022 (No auditado) Y POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Auditado)**

Cifras en miles de pesos colombianos



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento S.A. al 30 de junio de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral por el período de tres y seis meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

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



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

Otros asuntos

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S.A.S., quien en su informe de fecha 11 de agosto de 2022, emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

Asunto de énfasis

Llamo la atención sobre la Nota 23 de los Estados Financieros Condensados, que describe la reemisión de los estados financieros condensados al 30 de junio de 2023, según orden administrativa No. 2023102883-000-000 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) del 25 de septiembre de 2023. En esta orden administrativa se solicitó a la Administración de la Compañía constituir provisiones adicionales sobre el Componente Individual Procíclico - CIC de la cartera de crédito por \$3.120 millones. Con fecha 14 de agosto de 2023 emití una conclusión sin salvedades sobre los estados financieros condensados al 30 de junio de 2023. Debido a la orden administrativa de la SFC, emito este nuevo informe de Revisor Fiscal sobre los estados financieros condensados previamente revisados. Mis procedimientos de auditoría sobre hechos posteriores al 14 de agosto de 2023 y la fecha de este informe se limitan únicamente a la modificación de los estados financieros descrita anteriormente. Mi conclusión no es modificada con respecto a este asunto.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Erika Espinosa Parra'.

Erika María Espinosa Parra
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 132122-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
18 de diciembre de 2023

Informe Financiero

Durante el primer semestre de 2023 la Compañía logró alcanzar un resultado neto positivo de \$479,994. Sustentado por un margen operacional positivo y creciente, así como en niveles significativos de crecimientos de cartera de crédito que superan en lo corrido del año el 18% y los cuales se apalancaron con captaciones del público que presentaron un crecimiento por encima del 20%.

Las provisiones por \$39,127,815 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar en \$17,232,069 revelaron un cargo neto de provisiones por valor de \$21,895,746. Otras provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$1,192,044 provinieron de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero se ubicó en \$47,166,690. Los ingresos financieros totales fueron por valor \$130,349,533 y los costos financieros por \$83,182,843. Los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 77.76% de los ingresos financieros.

Los ingresos producto de las operaciones de compra y venta de divisas fueron de \$5,218,326.

La cifra del Impuesto a las ganancias y complementarios fue de \$1,405,092, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

El activo total alcanzó \$1,547,413,251.

La cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero, cerró con un saldo de \$1,163,615,329, con un crecimiento de \$182,541,548 que representa un aumento de 18.61% comparado con diciembre de 2022. Lo que muestra un comportamiento bastante favorable de este rubro, teniendo en cuenta que durante el 2022 el crecimiento fue 53.99%.

Al corte del trimestre El saldo de cartera vencida se ubicó en \$25,804,507, con un indicador de cartera vencida del 2.22%, nivel inferior al registrado en diciembre de 2022 de 2.46%.

El saldo de la cartera improductiva por valor de \$36,690,569 reflejó una disminución de \$ 8,483,888 respecto al cierre del año 2022 cuando fue por \$ 45,174,457 con una disminución porcentual de 18.78%. La cartera en Ley 1116 de 2006, se ubicó en \$ 22,618,248.

Adicionalmente, se tiene cartera improductiva en un Patrimonio Autónomo con Fiduciaria Colpatria por valor de \$15,541,826, mecanismo mediante el la cual se buscan alternativas más eficientes de recuperación y de rentabilización.

El pasivo total fue de \$1,424,373,455 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y Cuentas de Ahorros, que equivalen al 95.24% de los pasivos totales.

Al 30 de junio de 2023 el patrimonio neto de Coltefinanciera finalizó en \$123,039,796.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Nota | junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 5 | 115,446,615 | 82,531,285 |
| Inversiones | | | |
| Negociables a valor razonable con cambios en resultados | | 52,492 | - |
| Hasta el vencimiento a costo amortizado | | 67,061,632 | 59,665,392 |
| Disponible para la venta a valor razonable con cambio en el otro resultado integral | | 42,104,049 | 42,115,449 |
| Total Inversiones | 6 | 109,218,173 | 101,780,841 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | | | |
| Comercial | | 765,818,759 | 621,725,033 |
| Consumo | | 348,162,379 | 310,506,214 |
| Leasing Financiero | | 49,634,191 | 48,842,534 |
| Intereses y otros conceptos | | 45,120,022 | 34,948,658 |
| Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 7 | 1,208,735,351 | 1,016,022,439 |
| Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 8 | (47,171,982) | (39,961,120) |
| Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto | | 1,161,563,369 | 976,061,318 |
| Derechos fiduciarios | | 18,994,683 | 19,303,824 |
| Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto | | 415,028 | 602,544 |
| Cuentas por cobrar, neto | 9 | 33,313,362 | 29,898,767 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 10 | 8,633,437 | 5,052,458 |
| Propiedades y equipo, neto | 11 | 59,288,552 | 37,050,189 |
| Propiedades de Inversión | | 413,191 | 413,191 |
| Intangibles, neto | | 23,231,827 | 16,268,596 |
| Impuestos diferidos activos (pasivos), neto | 15 | 3,435,630 | 4,840,722 |
| Activo por impuestos corrientes | | 6,339,825 | 6,328,008 |
| Otros activos | 12 | 7,119,559 | 825,421 |
| Total Activos | | 1,547,413,251 | 1,280,957,165 |

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)

Al 30 de junio 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Nota | junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Pasivos | | | |
| Depósitos y exigibilidades | | | |
| Certificados de depósito a término | | 1,230,742,595 | 986,823,053 |
| Depósitos de ahorro | | 125,880,808 | 126,622,413 |
| Total depósitos y exigibilidades | 13 | 1,356,623,403 | 1,113,445,466 |
| Instrumentos financieros medidos a costo amortizado | | | |
| Bonos obligatoriamente convertibles en acciones | | 29,295,377 | 28,611,800 |
| Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado | | 29,295,377 | 28,611,800 |
| Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado | | 175,966 | 674,726 |
| Pasivos por Arrendamientos financieros | | 5,481,034 | 5,120,950 |
| Cuentas por pagar | 14 | 19,055,151 | 13,497,286 |
| Beneficios a empleados | | 2,033,308 | 1,388,905 |
| Otros pasivos | | 11,709,216 | 15,477,216 |
| Total Pasivos | | 1,424,373,455 | 1,178,216,349 |
| Patrimonio | | | |
| Capital suscrito y pagado | | 116,357,872 | 96,167,388 |
| Anticipos Incremento de Capital | | 12,647,386 | 13,007,483 |
| Prima en colocación de acciones | | 57,258,148 | 57,258,148 |
| Otros de patrimonio | | 17,357 | 17,357 |
| Otros Resultados Integrales (ORI) | | 17,648,388 | 17,659,789 |
| Resultados del ejercicio | | 479,994 | 2,251,792 |
| Resultados acumulados | | (81,369,349) | (83,621,141) |
| Total Patrimonio | 16 | 123,039,796 | 102,740,816 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 1,547,413,251 | 1,280,957,165 |

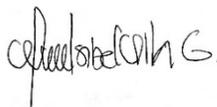
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.



GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)



MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)



ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T

Designada 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

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

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

| | Nota | Trimestre | | Acumulado | |
|--|------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingresos financieros | | | | | |
| Intereses y descuentos cartera de crédito | | 52,136,316 | 24,076,950 | 101,361,282 | 45,593,624 |
| Rendimientos Financieros | | 1,038,537 | 888,416 | 1,992,966 | 1,625,809 |
| Valoración de inversiones | | 1,739,428 | 227,470 | 3,344,122 | 352,318 |
| Valoración instrumentos financieros derivados de negociación | | 148,412 | 241,705 | 311,244 | 177,342 |
| Comisiones y otros ingresos | | 7,109,091 | 2,797,586 | 13,980,558 | 4,946,146 |
| Compra y venta de divisas | | 3,343,787 | 3,440,368 | 5,218,326 | 5,386,944 |
| Ingresos operacionales leasing financiero | | 2,077,658 | 1,853,282 | 4,141,035 | 2,385,812 |
| Total, ingresos financieros | 17 | 67,593,229 | 33,525,777 | 130,349,533 | 60,467,995 |
| Gastos financieros | | | | | |
| Intereses captaciones, obligaciones financieras y bonos | | (42,249,943) | (13,120,775) | (78,279,890) | (23,048,470) |
| Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros | | (154,258) | (160,331) | (287,494) | (340,831) |
| Comisiones y otros egresos | | (1,868,698) | (2,283,618) | (4,615,459) | (3,229,713) |
| Total, gastos financieros | | (44,272,899) | (15,564,724) | (83,182,843) | (26,619,014) |
| Margen neto | | 23,320,330 | 17,961,053 | 47,166,690 | 33,848,981 |
| Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto | 8 | (4,854,262) | (4,343,065) | (22,344,534) | (11,518,440) |
| Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto | 8 | (1,505,125) | (858,194) | (1,505,092) | (1,669,536) |
| Recuperación provisión (deterioro) otras cuentas por cobrar, neto | | 974,073 | (713,363) | 1,947,058 | (1,473,778) |
| Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta | 10 | (782,630) | (5,440) | (1,192,044) | (10,880) |
| Recuperación de provisión Derechos Fiduciarios | | (12) | 34,547 | 6,821 | 124,195 |
| Total, deterioro | | (6,167,956) | (5,885,515) | (23,087,791) | (14,548,439) |
| Margen Neto de provisiones | | 17,152,374 | 12,075,538 | 24,078,899 | 19,300,542 |
| Otros ingresos de la operación | 18 | 7,272,634 | 3,035,300 | 15,273,438 | 7,187,308 |
| Dividendos | 9 | - | - | 1,199,632 | - |
| Gastos de personal | | (6,935,869) | (5,018,694) | (13,860,106) | (9,829,225) |
| Gastos de arrendamiento | | (502,582) | (314,620) | (991,097) | (627,684) |
| Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas | 11 | (315,843) | (430,818) | (539,810) | (699,055) |
| Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso | | (478,109) | (448,663) | (949,834) | (934,285) |
| Amortización de activos intangibles | | (222,959) | (139,150) | (454,544) | (277,552) |
| Otros gastos de la operación | | (10,914,614) | (7,604,287) | (21,871,492) | (14,902,055) |
| Total, otros (gastos) ingresos, neto | | (12,097,342) | (10,920,932) | (22,193,813) | (20,082,548) |
| Resultado antes de provisión Impuesto a la ganancia | | 5,055,032 | 1,154,606 | 1,885,086 | (782,006) |
| Impuestos a las ganancias | | (449,315) | (142,330) | (1,405,092) | (283,330) |
| Resultado del ejercicio | | 4,605,717 | 1,012,276 | 479,994 | (1,065,336) |
| Otros resultados integrales | | | | | |
| Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del ejercicio: | | | | | |
| Perdida por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral | | 11,401 | 9,472,484 | (11,401) | 7,741,376 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos | | 11,401 | 9,472,484 | (11,401) | 7,741,376 |
| Resultado integral total del periodo | | 4,594,316 | 10,484,760 | 468,593 | 6,676,040 |
| Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos) | 16 | 0.44 | 0.13 | 0.05 | (0.13) |

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



GILDA PABÓN GUDIÑO

Presidente

(Ver certificación adjunta)

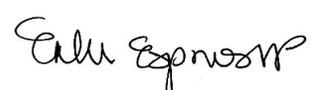


MARÍA ISABEL VILLA GUERRA

Contadora

Tarjeta Profesional No. 109407-T

(Ver certificación adjunta)



ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T

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

(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 y 2022 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Capital Suscrito y pagado | Anticipo de capital | Prima en colocación de acciones | Otros de Patrimonio | Ajuste de adopción NCIF | Instrumentos financieros medidos a valor razonable | Revalorización de activos | Otros resultados integrales | Resultado del ejercicio | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------------|--|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|
| 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 periodo | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,065,336) | - | (1,065,336) |
| Otros resultados Integrales | - | - | - | - | - | 7,741,376 | - | 7,741,376 | - | - | 7,741,376 |
| Resultado del periodo anterior | - | - | - | - | - | - | - | - | 12,399,095 | (12,399,095) | - |
| Total, cambios en el patrimonio | 19,698,731 | (11,100,000) | - | - | - | 7,741,376 | - | 7,741,376 | 11,333,759 | (12,399,095) | 15,274,771 |
| Saldo final al 30 de junio de 2022 | 90,867,388 | - | 57,258,148 | 17,357 | (326,899) | 12,943,859 | 119,708 | 12,736,668 | 1,065,336 | (83,606,953) | 76,207,272 |
| Saldo Inicial al 1 de enero de 2023 | 96,167,388 | 13,007,483 | 57,258,148 | 17,357 | (312,711) | 17,792,897 | 179,603 | 17,659,789 | 2,251,792 | (83,621,141) | 102,740,816 |
| Cambios en el patrimonio: | | | | | | | | | | | |
| Emisión de acciones | 20,190,484 | (20,190,484) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Anticipo de Capital | - | 19,830,387 | - | - | - | - | - | - | - | - | 19,830,387 |
| Resultados del periodo | - | - | - | - | - | - | - | - | 479,994 | - | 479,994 |
| Otros resultados Integrales | - | - | - | - | - | (11,401) | - | (11,401) | - | - | (11,401) |
| Resultado del periodo anterior | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,251,792) | 2,251,792 | - |
| Total, cambios en el patrimonio | 20,190,484 | (360,097) | - | - | - | (11,401) | - | (11,401) | (1,771,798) | 2,251,792 | 20,298,980 |
| Saldo final al 30 de junio de 2023 | 116,357,872 | 12,647,386 | 57,258,148 | 17,357 | (312,711) | 17,781,496 | 179,603 | 17,648,388 | 479,994 | (81,369,349) | 123,039,796 |

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)



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

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2023 y 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos)

| Al 30 de junio de: | Nota | 2023 | 2022 |
|--|------|----------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | | 479,994 | (1,065,336) |
| 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 | 11 | 539,810 | 699,055 |
| Depreciaciones de propiedad por derechos de uso | 11 | 949,834 | 934,285 |
| Amortización de activos intangibles | | 454,544 | 277,552 |
| Amortización seguros | | 237,597 | 277,043 |
| Amortización Prima compra de Otros Activos- Cesión de activos y pasivos- | | - | 1,648,005 |
| Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta | 10 | 1,192,044 | 10,880 |
| Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 8 | 33,883,499 | 21,948,235 |
| Provisión de intereses y otros conceptos de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 8 | 5,013,620 | 2,432,132 |
| Provisión otras cuentas por cobrar | | 230,696 | 2,627,064 |
| Provisión de cartera de derechos fiduciarios | | - | 23,703 |
| Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero | 8 | (11,538,965) | (10,429,795) |
| Recuperación de intereses y otros conceptos de cartera de crédito | 8 | (3,508,516) | (762,596) |
| Recuperación provisión otras cuentas por cobrar | | (2,177,755) | (1,153,286) |
| Recuperación provisión de cartera de derechos fiduciarios | | (6,833) | (147,897) |
| Utilidad en venta de cartera | 7 | (15,115,771) | (6,705,308) |
| Utilidad en venta de propiedades y equipo | 11 | - | (14,029) |
| Perdida Valoración derivados | | (311,244) | 478,452 |
| Utilidad (perdida) en valoración de Inversiones | | (3,344,215) | (352,318) |
| Gasto intereses Repo | | 39,164 | 2,648,807 |
| Amortización descuento bonos convertibles en acciones | | 696,004 | 696,004 |
| Gasto Intereses bonos convertibles en acciones | | 2,563,053 | 1,171,064 |
| Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos | | 287,494 | 340,831 |
| Impuesto diferido | | 1,405,092 | 282,000 |
| Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas | | (5,218,326) | (5,386,944) |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | | (215,621,266) | (164,447,059) |
| Adquisición Inversiones forzosas | | (17,965,262) | (10,329,184) |
| Vencimiento Inversiones forzosas | | 13,807,908 | 8,422,732 |
| Adquisición Otras Inversiones negociables | | (17,492,751) | (3,075,799) |
| Vencimiento Otras Inversiones negociables | | 17,545,336 | 3,075,799 |
| Aumento cuentas por cobrar | | (115,770,487) | (60,689,334) |
| disminución activos no corrientes mantenidos para la venta | | 9,002,606 | - |
| Aumento otros activos | | 319,144 | (3,459,781) |
| Aumento depósitos y exigibilidades | | 294,479,021 | 209,211,268 |
| Disminución (Aumento) derivados y operaciones de contado | | - | (655,794) |
| Aumento cuentas por pagar | | 34,308,035 | 29,806,235 |
| Aumento beneficios a los empleados | | 644,402 | 73,558 |

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(CONTINUACIÓN)

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos colombianos)

| Al 30 de junio de: | Nota | 2023 | 2022 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Disminución otros pasivos | | (4,683,336) | (2,368,916) |
| Pagos intereses depósitos y exigibilidades | | (51,301,082) | (13,199,969) |
| Recaudo intereses de cartera | | 95,681,756 | 45,924,495 |
| Pago Intereses Repo | | (39,164) | (2,383,717) |
| Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS | | (2,575,481) | (1,111,946) |
| Pago intereses arrendamientos financieros | | (287,495) | (340,831) |
| Flujos netos provisto por las actividades de operación | | 46,802,704 | 44,929,360 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión | | | |
| Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas | 11 | (22,428,025) | (703,657) |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | | 358 | 14,029 |
| Producto de la venta de Inversiones | | - | 850,008 |
| Adquisición Inversiones | | - | (6,964,524) |
| Aumentos intangibles | | (7,417,775) | (1,685,399) |
| Flujos netos usados en las actividades de inversión | | (29,845,442) | (8,489,543) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiación | | | |
| Desembolsos Repo | | 28,000,000 | 62,000,000 |
| Pago capital Repo | | (28,000,000) | (100,000,000) |
| Pago capital arrendamientos financieros | | (943,176) | (813,166) |
| Aportes capitales | 16 | 19,830,387 | 8,598,731 |
| Flujos netos provisto por las actividades de financiación | | 18,887,211 | (30,214,435) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | (2,929,143) | 1,368,829 |
| Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo | | 32,915,330 | 7,594,211 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo | | 82,531,285 | 113,214,589 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | | 115,446,615 | 120,808,800 |

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)



ERIKA MARIA ESPINOSA PARRA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 132122-T

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

(Ver informe adjunto)

COLTEFINANCIERA S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2023

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

NOTA 1 - ENTIDAD QUE REPORTA

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

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

Coltefinanciera S.A., Compañía de Financiamiento, tiene a disposición de sus clientes diecisiete (17) oficinas bajo la modalidad de agencias para atención al público. Cuenta con trecientos un (301) empleados. La Compañía a la fecha tiene tres (3) contratos de corresponsalía firmados, de los que se refiere el Decreto 2555 del 2010.

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 y de valores. 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 4.749 del 24 de mayo de 2023 otorgada en la Notaría Quince del Círculo Notarial de Medellín, donde consta el aumento del capital autorizado.

Al 30 de junio de 2023, el capital autorizado fue de ciento ochenta mil millones de pesos (\$180.000.000). El capital suscrito y el pagado se ubicó en la suma de ciento dieciséis mil trescientos cincuenta y siete millones ochocientos setenta y dos mil trescientos cincuenta pesos ml (\$116.357.872). 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.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía.

Alivios otorgados

Según las instrucciones impartidas en la Circular externa 012 de 2021, los alivios otorgados bajo el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD), finalizaron en el mes de agosto de 2021. De esta manera, al corte de junio de 2023, el saldo de obligaciones aliviadas ascendió a \$30,603,688, con una participación de la cartera comercial de 99.08% (30,323,136) y del 0.92% para la cartera de consumo (\$280,552). En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas ascendieron a \$195,845 para el cierre del segundo trimestre del año.

Cartera vencida Coltefinanciera vs. Sector financiero

La cartera vencida de Coltefinanciera para el cierre de segundo trimestre de 2023 se ubicó en el 2.2 %, estando por debajo del promedio del total del sector financiero (4.55%) y de las compañías de financiamiento (11.15%).

Impacto en liquidez

Para el segundo trimestre del año 2023, la liquidez de la Compañía se ha mantenido en niveles estables respecto a los datos reportados el año anterior. Esto obedece a que, a pesar del incremento en las exigencias de liquidez, producto del crecimiento en las captaciones (fenómeno natural en los establecimientos de crédito), la Compañía ha demostrado una buena capacidad para gestionar sus activos y pasivos, en especial, la concentración de sus vencimientos de CDT's, esto debido a que, en la gestión del riesgo de liquidez, esta proyecta y evalúa constantemente los ingresos y egresos, con el fin de anticipar riesgos y generar estrategias que reduzcan los descalces sin afectar el crecimiento de esta, el cual se ha focalizado en la destinación de recursos de colocación, de tal manera que se cumpla con el apetito de riesgo, así como los objetivos de la Compañía. Todo lo anterior, ha permitido mantener el indicador de riesgo de liquidez por encima de los límites normativos (100%).

Así mismo, el índice de renovación de CDT's presentó un promedio mensual para el periodo en mención de 78%. (para el año 2022 de 86.0%.)

Negocio en marcha

En el transcurso del primer semestre de 2023, la Compañía obtuvo un resultado neto positivo. Este resultado se sustenta por un margen operacional en constante aumento, así como en un importante crecimiento de cartera de crédito que superan en lo corrido del año el 18%.

A pesar de los diferentes eventos económicos, el primer semestre fue un periodo positivo para la economía colombiana, dado que, en un entorno de alta inflación y con expectativas de desaceleración, el país presentó un crecimiento superior al proyectado por los analistas.

Para el próximo semestre, se prevé que el consumo y la inversión sigan siendo moderados debido al endurecimiento de las políticas macroeconómicas y de la fragilidad de la economía mundial. La inflación medida por el IPC comenzó a descender desde el mes de abril y se espera que continuará disminuyendo a lo largo del año 2023 y 2024, luego de haberse estabilizado en el primer trimestre del año 2023, si bien aún se sitúa en el 12.13%, se estima que haya alcanzado su punto máximo y tenderá a disminuir cerrando el año 2023 en un 9.8%. En línea con lo anterior, se espera que para el cuarto trimestre de 2023 el Banco de la República empezaría el ciclo de recorte de la tasa de interés.

En el actual contexto económico, se abren diversas oportunidades para el sector financiero que deben ser aprovechadas con un enfoque en el control del nivel de riesgo asumido y la previsión de diferentes escenarios a corto y largo plazo.

Dado el panorama económico y con miras a expandir aún más el negocio de intermediación y fuentes de ingresos complementarias, la administración de la Compañía continúa desarrollando una serie de estrategias para el año 2023. Estas estrategias tienen como objetivo generar resultados netos positivos y sostenibles. Entre los principales objetivos que se han establecido destacan los siguientes:

1. Mejoramiento margen de tasa de interés: La compañía seguirá trabajando en diferentes estrategias desde el punto de vista del pasivo y del activo, que permitan continuar mejorando el margen de tasas de interés, sin perder la competitividad en el mercado.
2. Crecimiento de la cartera de crédito. Se espera continuar durante el año con crecimiento del saldo de cartera.
3. 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 estas.
4. Crecimiento de las captaciones del público. El crecimiento de las captaciones se realizará conforme a la necesidad de liquidez requeridas para apalancar la estrategia de crecimiento de cartera, manteniendo un costo del fondeo adecuado.
5. Consolidación del servicio de remesas internacionales: se continuará en la apertura de diferentes puntos de pago y envío de remesas, con las diferentes redes aliadas y en la vinculación de nuevos money remitter, que permitan una amplia cobertura nacional y generar un alto volumen de transacciones y consolidar esta línea de negocio.
6. 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.
7. 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.

8. Fortalecimiento de Banca Seguros. De la mano de diferentes aliados, se desarrollará el negocio de banca seguros, con lo que se generará ingresos por retornos de los seguros de vida y los productos de seguros voluntarios que se vienen incorporando al portafolio de la Compañía.
9. Mejoramiento del back office: La Compañía continúa avanzado con la implementación de Core Bancario, el cual, permitirá contar con unos procesos más eficientes y estándares para la entidad, asegurando así el soporte necesario para el crecimiento del negocio en un ambiente de alta seguridad de la información.
10. 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 de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento por el periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus normas modificatorias.

Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales, respecto de los cuales no existen cambios en las políticas y métodos contables. Por lo tanto, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de Coltefinanciera al 31 de diciembre de 2022.

(b) Uso de estimados y juicios

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

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

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 10 Activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Nota 11 Propiedades y Equipo neto
- Nota 15 Impuesto a la Ganancia, e impuesto diferido activo, neto

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: 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 8 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 2023 por la materialización de los incumplimientos, Coltefinanciera ha constituido provisiones por concepto de intereses causados no recaudados por valor de \$ 195,844,730 para el cierre de junio de 2023. 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 junio, el saldo total en provisiones cerró en \$ 47,171,982,397, con una cobertura del saldo de cartera vencida de 182.81%.
- Nota 11 Propiedades y Equipo neto: La Compañía determina el valor razonable de la propiedad y equipo de la clase de edificios, terrenos y vehículos a su costo revaluado. Este ejercicio requiere el avalúo de estos activos considerando las condiciones de mercado a la fecha de valoración.
- Nota 11 Propiedades y Equipo neto: La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.
- En el proceso de aplicación de las políticas contables, la Compañía aplicó 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 15 Impuesto a la Ganancia: La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de Coltefinanciera al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia de acuerdo con el Marco Técnico Normativo emitido mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 y sus modificatorios, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo.

Los estados financieros intermedios condensados incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes o representan una materialidad significativa para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de Coltefinanciera desde los últimos estados financieros auditados anuales.

NOTA 4 – MEDICIONES AL VALOR RAZONABLE

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

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

Clasificaciones contables y valor razonable

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

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

La Compañía cuenta con inversiones 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, esta inversión se valora de acuerdo con las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

La valoración de los derivados se realiza de acuerdo con la metodología suministrada por el proveedor de precios oficial de la entidad. Para la valoración de forwards se utilizan mínimos 2 insumos: una curva de puntos forward para la proyección y una curva de tasas para el descuento de los flujos proyectados. La curva de puntos forward USDCOP la entrega directamente el proveedor de precios PRECIA. La curva de tasas para el descuento se calcula con base en tasas cero cupón, para el caso, las Curvas de TES B en pesos (betas) que también provee PRECIA. Para los 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 un 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.

30 de junio de 2023

| Tipo de Activo o Pasivo | Nivel 2 | Nivel 3 |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos | | |
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Acciones sin mercado activo | - | 42,104,049 |
| Total inversiones | - | 42,104,049 |
| Derivados y operaciones de contado | 415,028 | - |
| Terrenos y edificios | 48,468,523 | - |
| Vehículos | 312,688 | - |
| Activos no corrientes disponibles para venta | 8,633,437 | - |
| Propiedades de Inversión | 413,191 | - |
| Total Activos | 58,242,867 | 42,104,049 |
| Pasivos | | |
| Derivados y operaciones de contado | (175,966) | - |
| Total Pasivos | (175,966) | - |

31 de diciembre de 2022

| Tipo de Activo o Pasivo | Nivel 2 | Nivel 3 |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos | | |
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Acciones sin mercado activo | - | 42,115,449 |
| Total inversiones | - | 42,115,449 |
| Derivados y operaciones de contado | 602,544 | - |
| Terrenos y edificios | 30,402,427 | - |
| Vehículos | 346,740 | - |
| Activos no corrientes disponibles para venta | 5,052,458 | - |
| Propiedades de Inversión | 413,191 | - |
| Total Activos | 36,817,360 | 42,206,312 |
| Pasivos | | |
| Derivados y operaciones de contado | (674,726) | - |
| Total Pasivos | (674,726) | - |

Transferencias entre niveles

Durante el año 2023 y 2022, 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:

| | Junio 30, 2023 | Diciembre 31, 2022 |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Moneda legal | | |
| Caja (1) | 2,777,560 | 2,227,900 |
| Banco de la República (2) | 45,267,763 | 39,096,132 |
| Depósitos en bancos | 43,309,877 | 23,593,192 |
| | <u>91,355,200</u> | <u>64,917,224</u> |
| Moneda extranjera | | |
| Caja (3) | 396,136 | 286,999 |
| Bancos del exterior (4) | 23,695,279 | 17,327,062 |
| | <u>24,091,415</u> | <u>17,614,061</u> |
| | <u>115,446,615</u> | <u>82,531,285</u> |

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de junio de 2023 corresponde a USD 5,766,835 (31 de diciembre de 2022 USD 3,661,815).

- (1) El saldo incluye \$ 2,773,560 en las bóvedas de las agencias y \$4,000 caja menor (31 de diciembre de 2022 en las bóvedas de las agencias \$2,223,900 y caja menor \$4,000).
- (2) Este saldo se encuentra restringido, La Resolución Externa 9 de 2020 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (3.5% , 8%) como lo cita y exige la norma.

- (3) El saldo de caja incluye efectivo disponible en moneda extranjera en Brinks S.A. por USD 77,604 (31 de diciembre de 2022 USD 41,604), el cual se utiliza para provisionar de efectivo las agencias y USD 16,465 (31 de diciembre de 2022 USD 18,061) en las bóvedas de las agencias.
- (4) El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de junio de 2023 corresponde a USD 5,672,011 (31 de diciembre de 2022 USD 3,602,150).

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

| Entidad Bancaria | Calificación |
|---------------------------|--------------|
| Scotiabank Colpatría S.A. | AAA |
| Bancolombia | AAA |
| Banco de Occidente | AAA |
| Davivienda | AAA |
| Citibank | AAA |
| Banco Popular | B |
| Fiduprevisora | AAA |
| Banco Serfinanzas | AAA |
| Banco credifinanciera | AA |
| Bancoomeva | AA |
| Confiar | AA |
| Banco Av villas | AAA |
| Iris CF | A |

NOTA 6 – INVERSIONES

Los saldos de inversiones estaban representados:

Negociables a valor razonable con cambios en resultados

| | Junio 30, 2023 | Diciembre 31, 2022 |
|-------|----------------|--------------------|
| TIDIS | <u>52,492</u> | = |
| | 52,492 | = |

Hasta el vencimiento a costo amortizado:

| | | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| TDA clase A | 22,445,278 | 19,029,809 |
| TDA clase B | 22,510,863 | 18,693,635 |
| TDS | 6,570,258 | 6,720,843 |
| Cdts | <u>15,535,233</u> | <u>15,221,105</u> |
| | <u>67,061,632</u> | <u>59,665,392</u> |

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

| | | |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| Acciones | <u>42,104,049</u> | <u>42,115,449</u> |
| | <u>42,104,049</u> | <u>42,115,449</u> |
| | <u>109,218,173</u> | <u>101,780,841</u> |

Tasas Efectivas

| | |
|-------|-------------------------|
| TDA A | IBR -3.67%, DTF-4 |
| TDA B | IBR-1.71%, DTF-2 |
| TDS | Tasa Fija 8,95%, 10.35% |
| Cdts | Tasa fija 13.19% 15% |

Hasta el vencimiento a costo amortizado

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

El porcentaje de participación de las inversiones obligatorias clasificadas como hasta el vencimiento a junio 2023 es del 47.18% del total de las inversiones (diciembre 2022 43.67%).

Las inversiones en Cdts al 30 de junio 2023, fueron constituidas en la entidad Financiera Juriscoop S.A compañía de financiamiento la cual cuenta con una calificación A.

Al 30 de junio de 2023, las inversiones diferentes de las expresadas en los párrafos anteriores no presentan restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, embargos, litigios, ni limitaciones al ejercicio de los derechos sobre las inversiones o que afecten la titularidad de las mismas.

Acciones

La compañía al cierre de junio de 2023, tenía las siguientes inversiones

| | No. Acciones | Valor Razonable |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Quantum Colombia SAS | 81,443 | 21,934,132 |
| Colfimax Factoring S.A | 236,250 | 11,239,648 |
| Negozia Consumer Finance S.A.S | 478,308 | 5,854,715 |
| E-Digital SAS | 4,198 | 1,482,025 |
| Alimentos Derivados de la Caña | 604,612 | 1,593,530 |
| Coltejer | 2,453 | - |
| | <u>1,407,264</u> | <u>42,104,049</u> |

La compañía al cierre de diciembre de 2022, tenía las siguientes inversiones

| | No. Acciones | Valor Razonable |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Quantum Colombia SAS | 81,443 | 21,934,132 |
| Colfimax Factoring S.A | 236,250 | 11,239,648 |
| Negozia Consumer Finance S.A.S | 478,308 | 5,854,715 |
| E-Digital SAS | 4,198 | 1,482,025 |
| Alimentos Derivados de la Caña | 604,612 | 1,604,929 |
| Coltejer | 2,453 | - |
| | <u>1,407,264</u> | <u>42,115,449</u> |

Valor Razonable de las Inversiones y efectos en el ORI

| | No acciones | Costo | Valor Razonable | Efecto en el ORI |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Quantum Colombia SAS | 81,443 | 6,285,058 | 21,934,132 | 15,649,074 |
| Colfimax Factoring S.A | 236,250 | 8,167,823 | 11,239,648 | 3,071,825 |
| Negozia Consumer Finance SAS | 478,308 | 6,300,492 | 5,854,715 | (445,777) |
| E-Digital SAS | 4,198 | 2,122,273 | 1,482,025 | (640,248) |
| Alimentos Derivados de la Caña | 604,612 | 622,912 | 1,593,529 | 151,774 |
| Coltejer | <u>2,453</u> | <u>139,325</u> | <u>-</u> | <u>(5,151)</u> |
| | <u>1,407,264</u> | <u>23,637,883</u> | <u>42,104,049</u> | <u>17,781,497</u> |

Durante en el año 2023 la Compañía registró en el Otro Resultado Integral -ORI- una ganancia en el valor razonable de las acciones por \$(11,400), (año 2023 \$12,590,414).

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

| | junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Pyme | 296,369,523 | 179,894,622 |
| Microempresa | 248,090,523 | 197,529,799 |
| Libranza | 231,013,546 | 195,063,045 |
| Corporativo | 103,877,441 | 113,234,899 |
| Libre inversión | 101,980,155 | 100,871,226 |
| Empresarial | 87,539,453 | 97,855,302 |
| Leasing comercial | 49,634,191 | 48,842,534 |
| Factoring | 29,941,819 | 33,210,411 |
| Tarjeta de crédito | 8,319,448 | 8,666,802 |
| Crédito para empleados | 2,926,419 | 2,742,517 |
| Crédito de vivienda | 3,794,710 | 3,000,083 |
| Vehículos consumo | <u>128,101</u> | <u>162,541</u> |
| | <u>1,163,615,329</u> | <u>981,073,781</u> |
| Intereses por cobrar Cartera de Créditos | 43,217,120 | 33,291,343 |
| Otras cuentas por cobrar cartera de crédito | 1,884,182 | 1,645,355 |
| Comisiones | <u>18,720</u> | <u>11,960</u> |
| | <u>45,120,022</u> | <u>34,948,658</u> |
| Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | <u>1,208,735,351</u> | <u>1,016,022,439</u> |

El saldo de cartera de créditos al 30 de junio de 2023 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$817,534 (diciembre 2022 \$639,776); el plazo promedio para el descuento por amortizar es 38 días.

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

Al 30 de junio de 2023 el abono neto al estado de resultados, por los bienes entregados en arrendamiento financiero fue de \$ 4,141,035 (diciembre de 2022 \$6,660,586).

La maduración de la cartera de crédito incluyendo las operaciones de leasing financiero, tuvo una maduración para el cierre de junio de 2023 de 2,058 días (diciembre 2022: 2,011 días).

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

Junio 30, 2023

| Vencimientos de la cartera | Saldo capital |
|--|----------------------|
| 0 a 6 meses | 83,700,337 |
| 6 a 12 meses | 35,795,652 |
| 1 año a 3 años | 200,215,148 |
| Mayor a 3 años | 821,285,944 |
| Ley de reorganización o superior al vencimiento. | 22,618,248 |
| Total, cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 1,163,615,329 |

Diciembre 31, 2022

| Vencimientos de la cartera | Saldo capital |
|---|--------------------|
| 0 a 6 meses | 96,869,991 |
| 6 a 12 meses | 37,527,977 |
| 1 año a 3 años | 208,893,701 |
| Mayor a 3 años | 604,149,727 |
| Ley de reorganización o superior al vencimiento. | 33,632,385 |
| Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 981,073,781 |

Cesiones 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 durante el primer semestre del año 2023:

| Originador/ Intermediario | Línea | Modalidad | Tasa de rentabilidad E.A | Administrador de los créditos |
|---|--|-----------|--|---|
| LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A | Libranza Pensionados Sin responsabilidad | Consumo | DTF + 9 y DTF + 9.5 | Para recaudos de obligaciones no cedidas a los códigos de pagadurías de Coltefinanciera el administrador es Patrimonio Autónomo de Recaudo Fiduciaria Central S.A |
| DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS | Libre Inversión Consumo Masivo | Consumo | DTF +14 y DTF + 9.18 | Coltefinanciera |
| ALTA ORIGINADORA S.A.S | Creditos de Vehículos usados | Comercial | DTF + 7.36 Y DTF + 5.50 | Alta Originadora |
| TU RESPALDO SEGURO S.A.S | Libranza Pensionados | Consumo | DTF+ 10, DTF + 9 y DTF +2.8 | Patrimonio Autónomo Fiducoomeva |
| COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA - COOPUNION | Libranzas Cesiones de Crédito | Consumo | DTF +3.40 | Coopunion |
| COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S | Libranza Pensionados | Consumo | DTF + 10 y DTF + 9.3 | Patrimonio Autónomo Fiducoomeva |
| CREDITO2 S.A.S | Libranza Pensionados | Consumo | Tasa de descuento de DTF+9.De la tasa facial del crédito el 30% corresponden al originador | Patrimonio Autónomo Fiducoomeva |
| VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S. | Libranza Privada | Consumo | DTF+9.5 | Vantage |
| MONEYTECH S.A.S | Libre Inversión Consumo Masivo | Consumo | DTF+6.42 | Moneytech |
| RESPALDO COLOMBIA S.A.S | Libre Inversión Consumo Masivo | Consumo | DTF + 11.30 y DTF + 6.23 | Respaldo Colombia |

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.

El límite de exposición máximo para cada originador deberá cumplir con lo siguiente:

- El límite individual de crédito al Originador se otorgará según lo dispuesto en el Capítulo 1 del Título 2 del Decreto 2555 de 2010.
- El límite de contraparte para compras de cartera no podrá exceder el 25% del total de la cartera de Coltefinanciera para el mes inmediatamente anterior a la evaluación.
- La sumatoria de ambos límites equivaldrá como máximo al 30% del total de la cartera de Coltefinanciera para el mes inmediatamente anterior a la evaluación

Al cierre de junio de 2023 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 \$178,295 (Diciembre de 2022 \$240,536).

A continuación, se muestra el detalle de las adquisiciones de cartera masiva realizadas durante el año 2023:

| Originador/ Intermediario | Línea | Modalidad | Duración | | Valor | Valor | Saldo | N° de pagares |
|---|--|-----------|------------------|--------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------|
| | | | Ponderada (años) | Capital | Interés | | | |
| LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A | Libranza Pensionados Sin responsabilidad | Consumo | 10.63 | 1,507,655 | 29,866 | 1,537,521 | 102 | |
| DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS | Libre Inversión Consumo Masivo | Consumo | 2.17 | 50,774,401 | 286,712 | 51,061,113 | 15,815 | |
| ALTA ORIGINADORA S.A.S | Créditos de Vehículos usados | Comercial | 4.76 | 20,632,785 | 218,413 | 20,851,198 | 349 | |
| TU RESPALDO SEGURO S.A.S | Libranza Pensionados | Consumo | 14.17 | 21,702,211 | 11,903 | 21,714,113 | 1,496 | |
| COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA COOPUNION | Libranzas Cesiones de Crédito | Consumo | 5 | 173,502 | - | 173,502 | 81 | |
| COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S | Libranza Pensionados | Consumo | 12 | 1,589,918 | 23,877 | 1,613,795 | 264 | |
| CREDITO2 S.A.S | Libranza Pensionados | Consumo | 14.27 | 16,588,330 | 103,871 | 16,692,201 | 975 | |
| VANTAGE THE FINANCE PRACTICE S.A.S. | Libranza Privada | Consumo | 5 | 146,420 | 1,204 | 147,624 | 9 | |
| MONEYTECH S.A.S | Libre Inversión Consumo Masivo | Consumo | 4.84 | 1,240,304 | 7,423 | 1,247,727 | 98 | |
| RESPALDO COLOMBIA S.A.S | Libre Inversión Consumo Masivo | Consumo | 2.27 | 11,920,724 | 72,997 | 11,993,721 | 1,017 | |
| | | | | 126,276,249 | 756,267 | 127,032,516 | 20,206 | |

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

| Originador/ Intermediario | Línea | Duración | | | Nº de pagares | | |
|---|--|------------------|--------------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | Ponderada (años) | Valor Capital | Valor interés | | Otros conceptos | |
| LAGOBO DISTRIBUCIONES L.G.B S.A | Libranza Pensionados Sin responsabilidad | 9.89 | 28,487,420 | 475,291 | - | 28,962,711 | 3,201 |
| DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS | Libre Inversión Consumo Masivo | 2.31 | 106,919,921 | 372,627 | - | 107,292,548 | 34,666 |
| ALTA ORIGINADORA S.A.S | créditos de Vehículos usados- Comercial | 4.11 | 39,106,151 | 246,181 | - | 39,352,332 | 805 |
| TU RESPALDO SEGURO S.A.S | Libranza Pensionados - Consumo | 14.28 | 34,217,038 | - | - | 34,217,038 | 1,463 |
| COOPERATIVA MULTIACTIVA UNIDA DE COLOMBIA - COOPUNION | Libranzas Cesiones de Crédito - Consumo | 5.00 | 3,110,184 | - | - | 3,110,184 | 1,452 |
| AVISTA COLOMBIA S.A.S | Libranza Pensionados - Consumo | 10.60 | 17,383,787 | 91,774 | - | 17,475,561 | 755 |
| COMPAÑÍA DE SERVICIOS FINANCIEROS COSERFIN S.A.S | Libranza Pensionados - Consumo | 11.14 | 7,159,230 | 94,077 | - | 7,253,307 | 1,095 |
| 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 | 14.36 | 23,737,244 | 40,045 | - | 23,777,289 | 859 |
| 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 Masivo | 1.30 | 460,081 | 7,756 | - | 467,837 | 372 |
| MONEYTECH S.A.S | Libre Inversión Consumo Masivo | 3.14 | 704,319 | 8,618 | - | 712,937 | 79 |
| RESPALDO COLOMBIA S.A.S | Libre Inversión Consumo Masivo | 1.93 | 4,933,338 | 49,860 | - | 4,983,198 | 455 |
| E-CREDIT S.A.S | Libranzas - Consumo | 15.24 | 7,870,949 | 107,786 | 21,263 | 8,000,000 | 325 |
| | | | 326,061,804 | 1,957,129 | 21,263 | 328,040,196 | 47,738 |

En virtud de las cesiones de cartera realizadas por la compañía, al 30 de junio 2023 se realizaron devoluciones de cartera a los originadores por valor de \$56,171,103 (2022 \$ 115,596,979).

Compras de cartera Comercial

La Compañía efectuó en el año 2023 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$ 19,445,000

| VENDEDOR | LINEA | TIPO DE CARTERA | VALOR CAPITAL | DESCUENTO POR AMORTIZAR | SALDO LIBROS | PRIMA | VALOR COMPRA | N. DE PAGARES |
|------------------------------|-----------|-----------------|-------------------|-------------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------|
| LOGROS FACTORING COLOMBIA SA | FACTORING | COMERCIAL | 5,127,469 | - | 4,721,568 | 170,007 | 4,889,887 | 3 |
| BLUE BANK | FACTORING | COMERCIAL | 15,005,946 | 463,456 | 14,542,490 | 12,623 | 14,555,113 | 28 |
| | | | 20,133,415 | 463,456 | 19,264,058 | 182,630 | 19,445,000 | 31 |

La Compañía efectuó en el año 2022 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo y factoring, por valor total de \$ 20,657,638.

| VENDEDOR | LINEA | CARTERA | CAPITAL | INTERESES | PROVISION | SALDO NETO | PRIMA | COMPRA | N. PAGARES |
|---------------------------------|-------------|-----------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------|
| E-CREDIT | CORPORATIVO | COMERCIAL | 9,911,000 | 133,517 | - | 10,044,517 | 140,623 | 10,185,140 | 2 |
| BLUE BANK INTERNACIONAL NV | CORPORATIVO | COMERCIAL | 7,392,920 | 231,432 | - | 7,624,352 | - | 7,624,352 | 5 |
| MONEYCOR COL BANCA DE INVERSION | CORPORATIVO | COMERCIAL | 1,499,726 | - | (899,726) | 600,000 | - | 600,000 | 1 |
| LOGROS FACTORING COLOMBIA SA | FACTORING | COMERCIAL | <u>2,177,522</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,177,522</u> | <u>70,624</u> | <u>2,248,146</u> | <u>4</u> |
| | | | 20,981,168 | 364,949 | (899,726) | 20,446,391 | 211,247 | 20,657,638 | 11 |

Venta de cartera

La Compañía efectuó en los meses de enero a junio del año 2023 operaciones de venta de cartera representadas así:

| COMPRADOR | LINEA | TIPO DE CARTERA | SALDO CAPITAL | INTERES Y OTROS | PROVISION | VR. LIBROS | VALOR VENTA | VR. UTILIDAD |
|-----------------------------|--|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| SALAMANCA CRUZ | FACTORING, FACTORING POR TRIANGULACION Y REESTRUCTURADOS | COMERCIAL | 2,210,373 | 189,685 | 1,995,886 | 404,172 | 2,210,373 | 1,806,201 |
| TINELLO CAPITAL SAS | FACTORING Y FATORING POR TRIANGULACION | COMERCIAL | 23,724,455 | 67,250 | 51,183 | 23,740,523 | 23,963,827 | 223,304 |
| BLUEBANK INTERNATIONAL N. V | FACTORING | COMERCIAL | 14,533,821 | - | 196,508 | 14,337,313 | 14,537,235 | 199,922 |
| CGF FINANCIAL | FACTORING CORPORATIVO Y TARJETA DE CREDITO | COMERCIAL | 11,905,909 | 1,058,439 | 9,867,352 | 3,096,996 | 11,302,818 | 8,205,822 |
| LEVA CAPITAL COLOMBIA SAS | TARJETA CREDITO, LIBRANZAS | CONSUMO | 3,795,789 | 334,040 | 2,806,180 | 1,323,649 | 3,795,789 | 2,472,140 |
| BANCO AV VILLAS | FACTORING Y FATORING POR TRIANGULACION | COMERCIAL | 1,970,875 | - | - | 1,970,875 | 1,975,635 | 4,760 |
| COLECTOR CAPITAL SAS | FACTORING Y FATORING POR TRIANGULACION | COMERCIAL | 1,801,867 | 30,530 | 28,822 | 1,803,575 | 1,853,657 | 50,082 |
| CREDITO 2 | TARJETA CREDITO, LIBRANZAS | COMERCIAL | 2,577,454 | 353,075 | 2,057,964 | 872,565 | 2,069,464 | 1,196,899 |
| YAXIS SAS | FACTORING Y FATORING POR TRIANGULACION | COMERCIAL | 1,212,685 | 11,886 | 12,094 | 1,212,477 | 1,237,656 | 25,179 |
| SOCIEDADES CORP SAS | DERECHOS LITIGIOSOS | NA | 2,192,865 | - | 187,000 | 2,005,865 | 2,937,328 | 931,463 |
| | | | 65,926,093 | 2,044,905 | 17,202,989 | 50,768,010 | 65,883,782 | 15,115,772 |

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

| COMPRADOR | LINEA | TIPO DE CARTERA | CAPITAL | INTESES Y OTROS | PROVISION | VALOR LIBROS | VALOR VENTA | UTILIDAD |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| BLUEBANK | CREDITO CORPORATIVOS | COMERCIAL | 7,392,920 | 228,647 | 161,574 | 7,459,993 | 7,621,567 | 161,574 |
| E - CREDIT SAS | CREDITO CORPORATIVOS | COMERCIAL | 17,781,950 | 262,529 | 1,008,294 | 17,036,185 | 18,044,517 | 1,008,332 |
| CGF FINANCIAL GROUP LTDA | FACTORING Y TRIANGULACION | COMERCIAL-CONSUMO | 7,824,837 | 366,766 | 6,136,261 | 2,055,342 | 8,186,154 | 6,130,812 |
| INVERSIONES OPM SAS | FACTORING Y TRIANGULACION | COMERCIAL | 1,016,741 | 30,013 | 1,043,949 | 2,805 | 544,628 | 541,823 |
| LATIN AMERICA INVESTMENT & CONSULTING SAS | CREDITO CORPORATIVOS | COMERCIAL-CONSUMO | 289,625 | 26,913 | 315,686 | 852 | 291,272 | 290,420 |
| LOES SAS | FACTORING Y TRIANGULACION | COMERCIAL | 176,519 | 10,704 | 107,790 | 79,433 | 80,000 | 567 |
| 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 |
| TINELLO CAPITAL S.A.S. | FACTORING Y TRIANGULACION | COMERCIAL | 45,683,194 | 138,895 | 287,984 | 45,534,105 | 45,995,578 | 461,473 |
| FINANCREA SAS | REESTRUCTURADOS | COMERCIAL | 785,660 | 64,628 | 693,156 | 157,132 | 785,660 | 628,528 |
| SYSTEMGROUP | VEHICULO- LIBRANZAS | COMERCIAL-CONSUMO | 3,476,103 | 316,301 | 2,696,664 | 1,095,740 | 3,476,103 | 2,380,363 |
| LUIS FELIPE GAVIRIA VALENZUELA | VEHICULO | CONSUMO | 463,595 | 14,888 | 17,081 | 461,402 | 480,310 | 18,908 |
| MONEY CORP | PERMUTA | COMERCIAL | 602,139 | - | - | 602,139 | 600,000 | 2,139 |
| OHM INVERSIONES SAS | CORPORATIVOS Y FACTORING | COMERCIAL | 171,492 | 8,527 | 180,019 | - | 150,016 | 150,016 |
| | | | 88,995,665 | 1,506,225 | 12,746,433 | 77,755,457 | 89,624,109 | 11,868,652 |

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

El saldo de esta cuenta comprendía:

| | Junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|---|-------------------|--------------------|
| Provisión Capitales | | |
| Componente contra cíclico individual | 12,534,903 | 4,916,785 |
| Préstamos a empleados | 374,759 | 257,053 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing consumo | 14,915,782 | 12,146,892 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing comercial | 15,591,803 | 18,842,722 |
| | 43,417,249 | 36,163,452 |
| Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito | | |
| Intereses y Otros conceptos comerciales | 2,773,789 | 3,131,100 |
| Intereses y Otros conceptos consumo | 980,946 | 666,568 |
| | 3,754,735 | 3,797,668 |
| Total provisión Capitales e Intereses y Otros Conceptos Cartera de Crédito | 47,171,984 | 39,961,120 |

Conforme con lo establecido en las Circulares Externas 007 y 014 de 2020, Coltefinanciera ha venido provisionando los intereses causados no recaudados alcanzando un valor de \$195,845 por dicho concepto al corte de junio 2023. (diciembre 2022 \$1,275,314).

A continuación se presenta un detalle de las provisiones de acuerdo con el modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia al 30 Junio de 2023:

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

Junio 30, 2023

| Comercial | Capital procíclico | Capital contracíclico | Total capital | Cuentas por cobrar procíclico | Total cuentas por cobrar | Total general |
|--------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------|
| A | 7,878,548 | 8,180,558 | 8,696,604 | 486,699 | 486,699 | 9,183,303 |
| B | 1,429,011 | 406,263 | 1,469,637 | 389,225 | 389,225 | 1,858,862 |
| C | 1,952,663 | 249,019 | 1,977,565 | 1,253,322 | 1,253,322 | 3,230,887 |
| D | 4,313,634 | - | 4,313,634 | 643,852 | 643,852 | 4,957,486 |
| E | 17,948 | - | 17,948 | 691 | 691 | 18,638 |
| | 15,591,804 | 8,835,840 | 16,475,388 | 2,773,789 | 2,773,789 | 19,249,177 |
| Consumo | Capital procíclico | Capital cíclico | Total capital | Cuentas por cobrar procíclico | Total cuentas por cobrar | Total general |
| A | 11,100,415 | 3,706,135 | 14,806,549 | 212,340 | 212,340 | 15,018,890 |
| B | 192,220 | 13,701 | 205,920 | 61,745 | 61,745 | 267,665 |
| C | 1,249,910 | 52,804 | 1,302,714 | 270,264 | 270,264 | 1,572,978 |
| D | 2,674,420 | - | 2,674,420 | 436,599 | 436,599 | 3,111,019 |
| | 15,216,964 | 3,772,640 | 18,989,604 | 980,948 | 980,948 | 19,970,552 |
| Total | 30,808,768 | 12,608,479 | 43,417,248 | 3,754,737 | 3,754,737 | 47,171,984 |

Diciembre 31, 2022

| Comercial | Capital procíclico | Capital cíclico | Total capital | Cuentas por cobrar procíclico | Total cuentas por cobrar | Total general |
|-----------|-----------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| A | 7,460,117 | 2,992,034 | 10,452,151 | 1,029,056 | 1,029,056 | 11,481,207 |
| B | 1,670,088 | 204,155 | 1,874,243 | 652,284 | 652,284 | 2,526,527 |
| C | 3,720,892 | 161,014 | 3,881,906 | 765,091 | 765,091 | 4,646,997 |
| D | 5,802,110 | 18,897 | 5,821,007 | 662,516 | 662,516 | 6,483,523 |
| E | 189,515 | - | 189,515 | 22,153 | 22,153 | 211,668 |
| | 18,842,722 | 3,376,100 | 22,218,822 | 3,131,100 | 3,131,100 | 25,349,922 |
| A | 8,876,281 | 1,545,012 | 10,421,293 | 197,914 | 197,914 | 10,619,207 |
| B | 101,080 | 4,520 | 105,600 | 7,363 | 7,363 | 112,963 |
| C | 1,196,294 | 20,456 | 1,216,750 | 187,012 | 187,012 | 1,403,762 |
| D | 1,940,246 | - | 1,940,246 | 251,560 | 251,560 | 2,191,806 |
| E | 260,740 | - | 260,740 | 22,719 | 22,719 | 283,459 |
| | 12,374,642 | 1,569,988 | 13,944,630 | 666,568 | 666,568 | 14,611,198 |
| | 31,217,364 | 4,946,088 | 36,163,452 | 3,797,668 | 3,797,668 | 39,961,120 |

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 30 de junio de 2023 fue por \$20,344,541. A continuación, se detalla:

| Cartera de Crédito | Comercial | Consumo | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 21,262,779 | 13,944,629 | 35,207,408 |
| Provisión cargada a resultados | 17,851,963 | 15,612,263 | 33,464,226 |
| Reintegro de provisiones | (8,031,191) | (2,989,003) | (11,020,194) |
| Ventas | (8,565,177) | (6,525,567) | (15,090,744) |
| Saldo al 30 de junio de 2023 | 22,518,374 | 20,042,322 | 42,560,696 |

Operaciones de Leasing Financiero

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 956,044 | - | 956,044 |
| Provisión cargada a resultados | 419,279 | - | 419,279 |
| Reintegro de provisiones | (518,770) | - | (518,770) |
| Saldo al 30 de junio de 2023 | 856,553 | - | 856,553 |
| | 23,374,927 | 20,042,322 | 43,417,249 |

El movimiento neto de provisiones y reintegros por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta 30 de junio de 2022, fue por \$11,518,440. A continuación se detalla:

| | Junio 30, 2022 | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 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 | 15,914,249 | 4,807,707 | 20,721,957 |
| Recuperación de provisiones | (9,235,073) | (971,807) | (10,206,880) |
| Ventas de Cartera | (6,977,754) | - | (6,977,755) |
| Condonaciones | (111,664) | (1,711) | (113,375) |
| Saldo al 30 de junio de 2022 | 16,336,279 | 11,799,866 | 28,136,145 |
| Operaciones de Leasing Financiero | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 1,139,618 | - | 1,139,618 |
| Provisión cargada a resultados | 1,226,278 | - | 1,226,278 |
| Recuperación de provisiones | (222,915) | - | (222,915) |
| Saldo al 30 de junio de 2022 | 2,142,981 | - | 2,142,981 |
| Total | 18,479,260 | 11,799,866 | 30,279,126 |

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 de junio 2023, fue de \$ 1,505,092 y se detalla a continuación:

| | Junio 30, 2023 | | |
|---|------------------|----------------|------------------|
| | Comercial | Consumo | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 3,095,325 | 666,567 | 3,761,892 |
| Provisión cargada a resultados | 3,114,909 | 1,881,295 | 4,996,204 |
| Reintegro de provisiones | (2,802,395) | (665,249) | (3,467,644) |
| Ventas | (470,067) | (1,063,721) | (1,533,788) |
| Castigos y condonaciones | - | (14,237) | (14,237) |
| Saldo al 30 de junio de 2023 | 2,937,772 | 804,655 | 3,742,427 |
| Operaciones de Leasing Financiero | 35,775 | - | 35,775 |
| Provisión cargada a resultados | 17,405 | - | 17,405 |
| Reintegro de provisiones | (40,872) | - | (40,872) |
| Saldo al 30 de junio de 2023 | 12,308 | - | 12,308 |
| Total | 2,950,080 | 804,655 | 3,754,735 |

El movimiento neto de provisiones y reintegros para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 de junio 2022, fue de \$ 1,669,536 y se detalla a continuación:

| | Junio 30, 2022 | | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| | Comercial | Consumo | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 1,584,367 | 339,635 | 1,924,002 |
| Provisión cargada a resultados | 2,212,115 | 195,776 | 2,407,891 |
| Reintegro de provisiones | (610,166) | (131,032) | (741,198) |
| Venta de Cartera | (148,557) | (128,150) | (276,707) |
| Condonaciones | (3,339) | (180) | (3,519) |
| Saldo al 30 de junio de 2022 | 3,034,420 | 276,049 | 3,310,469 |
| Operaciones de Leasing Financiero | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 20,137 | - | 20,137 |
| Provisión cargada a resultados | 24,239 | - | 24,239 |
| Reintegro de provisiones | (21,397) | - | (21,397) |
| Saldo al 30 de junio de 2022 | 22,979 | - | 22,979 |
| Total | 3,057,399 | 276,049 | 3,333,448 |

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de cuentas por cobrar comprendía:

| | Junio 30, 2023 | Diciembre31, 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cesiones de Cartera | 8,485,971 | 9,225,794 |
| Anticipos Compras de Cartera (a) | 7,513,376 | 2,343,991 |
| Tarjeta Marca Compartida | 5,645,383 | 5,761,265 |
| Depósito en garantía | 3,440,685 | 4,093,145 |
| Cánones RED de Oficinas | 1,583,943 | 1,808,827 |
| Intereses y Recaudos últimos días cesiones de cartera | 1,526,828 | 356,703 |
| Dividendos (b) | 1,251,600 | 51,968 |
| Icetex- Cuentas abandonadas | 1,296,571 | 953,778 |
| Anticipo a proveedores | 1,213,739 | 1,482,272 |
| Retorno Seguros | 564,986 | 263,577 |
| Otras cuentas por cobrar | 539,776 | 766,924 |
| Tesoro Nacional- Cuentas Inactivas | 313,450 | 315,850 |
| Siniestros | 51,982 | 59,705 |
| Anticipo para saneamiento operación de libranzas | - | 508,342 |
| Derechos Litigiosos | - | 2,192,865 |
| Ventas de BRP a plazos | - | 2,042,953 |
| Comercio exterior | - | 225,952 |
| | 33,428,290 | 32,453,911 |
| Menos Provisión | | |
| Otras cuentas por cobrar | (114,928) | (2,555,144) |
| Total, Cuentas por cobrar, neto | 33,313,362 | 29,898,767 |

(a) Corresponde a desembolsos a originadores con los cuales se tienen operaciones de compra de cartera que al cierre del mes no se lograron terminar de procesar, motivo por el cual la cartera no se incorporo a los estados financieros de la entidad. El saldo de la cuenta por cobrar es menor a 30 días.

(b) Cuenta por cobrar de dividendos decretados por la sociedad Quantum Colombia SAS. correspondientes a las utilidades del año 2022.

NOTA 10 - 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 junio de 2023 y espera que se realicen dentro de los plazos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El saldo a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 de esta cuenta comprendía:

| | Junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Bienes recibidos en pago | | |
| Bienes inmuebles | 2,132,534 | 72,534 |
| Bienes muebles | 1,348,735 | 129,545 |
| | 3,481,268 | 202,079 |
| Bienes restituidos de operaciones de leasing | | |
| Bienes inmuebles | 6,928,505 | 5,434,671 |
| | 6,928,505 | 5,434,671 |
| Menos provisión bienes recibidos en Pago | (441,498) | (176,692) |
| Menos provisión de bienes restituidos | (1,334,839) | (407,600) |
| | (1,776,337) | (584,292) |
| Total Bienes recibidos en pago, neto | 8,633,437 | 5,052,458 |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta, neto | 8,633,437 | 5,052,458 |

La Compañía del 1 de enero al 30 de junio 2023 recibió bienes restituidos en pago por valor de \$13,775,628, (2022 recibió bienes restituidos en pago por valor de \$ 5,434,671)

Durante el primer semestre del año 2023 se presentaron reclasificaciones de activos no corrientes mantenidos para la venta (Bienes recibidos en dación de pago) a propiedades planta y equipo (inmuebles) por valor de \$9,002,606 equivalentes al 56.05% de los inmuebles y se adquirió el 43.95% por medio de:

1- Permuta sobre derechos litigiosos con Sociedades Corp S.A.S. por valor de \$2,937,328.

2- Cesión de derechos fiduciarios y compensación de deudas por valor de \$9,553,000.

Por lo cual la Compañía quedó con el 100% de los inmuebles. Estos inmuebles serán destinados a uso propio

Durante el año 2023 y 2022 no realizó ventas de bienes recibidos en pago.

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

| | Junio 30, de 2023 | | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|
| | recepción | provisión | neto |
| a) Bienes inmuebles | | | |
| Menor a 1 año | 10,207,694 | (1,596,017) | 8,611,677 |
| Mayor a 2 años | 72,534 | (50,774) | 21,760 |
| | 10,280,228 | (1,646,791) | 8,633,437 |
| b) Bienes muebles | | | |
| Mayor a 2 años | 129,545 | (129,545) | - |
| | 129,545 | (129,545) | - |
| | 10,409,773 | (1,776,336) | 8,633,437 |

| | Diciembre 31, 2022 | | |
|---------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| | recepción | provisión | neto |
| a) Bienes inmuebles | | | |
| Menor a 1 año | 5,434,671 | (407,601) | 5,027,070 |
| Mayor a 2 años | 72,534 | (47,146) | 25,388 |
| | 5,507,205 | (454,746) | 5,052,458 |
| b) Bienes muebles | | | |
| Mayor a 2 años | 129,545 | (129,545) | - |
| | 129,545 | (129,545) | - |
| | 5,636,750 | (584,292) | 5,052,458 |

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing para el año 2023 fue de \$1,192,044 (año 2022 \$ 423,920), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

| junio 30, 2023 | |
|-------------------------------------|------------------|
| Saldo al 01 de enero de 2023 | 584,292 |
| Provisión cargada a resultados | 1,192,044 |
| Saldo al 31 de junio de 2023 | 1,776,336 |

| 31 de diciembre de 2022 | |
|---|----------------|
| Saldo al 01 de enero de 2022 | 160,372 |
| Provisión cargada a resultados | 423,920 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 584,292 |

Durante el año 2023 y 2022 las provisiones registradas corresponden al procedimiento estipulado en la Circular Externa número 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NOTA 11 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El saldo de esta cuenta comprendía:

| | Junio30, 2023 | Diciembre 31, 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Terrenos | 6,891,514 | 6,891,514 |
| Edificios | 46,155,498 | 24,115,581 |
| Equipo de informática | 1,393,242 | 1,356,859 |
| Equipos de oficina | 3,463,132 | 3,111,766 |
| Vehículos | <u>346,740</u> | <u>346,740</u> |
| | <u>58,250,126</u> | <u>35,822,460</u> |
| Menos-Depreciación | <u>(4,070,547)</u> | <u>(3,641,603)</u> |
| | <u>54,179,579</u> | <u>32,180,857</u> |
| Mejoras en propiedades ajenas | <u>1,851,159</u> | <u>1,851,159</u> |
| Amortización acumulada | <u>(1,582,606)</u> | <u>(1,471,740)</u> |
| | <u>268,553</u> | <u>379,419</u> |
| Propiedad y Equipo por derecho de Uso | 8,423,244 | 7,845,995 |
| Menos - Depreciación | <u>(3,582,824)</u> | <u>(3,356,082)</u> |
| Activos por derecho de uso, neto | <u>4,840,420</u> | <u>4,489,913</u> |
| Total propiedades y equipo, neto | <u>59,288,552</u> | <u>37,050,189</u> |

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

| | Saldo Inicial al 31 de diciembre 2022 | Adiciones | Eliminación de la depreciación | Revaluación | Ventas o Retiros | Saldo final al 30 de junio 2023 |
|--------------------------------------|--|---------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Costo | | | | | | |
| Terrenos | 6,891,514 | - | - | - | - | 6,891,514 |
| Edificios (1) | 24,115,581 | 22,039,917 | - | - | - | 46,155,498 |
| Equipo de oficina | 3,111,766 | 351,366 | - | - | - | 3,463,132 |
| Equipo de cómputo | 1,356,859 | 36,383 | - | - | - | 1,393,242 |
| Vehículos | 346,740 | - | - | - | - | 346,740 |
| Mejoras en Prop. ajenas | 1,851,159 | - | - | - | - | 1,851,159 |
| Inmuebles derecho de uso (a) | <u>7,845,995</u> | <u>1,300,340</u> | = | = | <u>(723,092)</u> | <u>8,423,243</u> |
| | <u>45,519,614</u> | <u>23,728,007</u> | - | - | <u>(723,092)</u> | <u>68,524,530</u> |
| Depreciación y/o amortización | | | | | | |
| Edificios | (604,668) | (249,332) | - | - | - | (854,000) |
| Equipo de oficina | (1,928,017) | (99,418) | - | - | - | (2,027,436) |
| Equipo de cómputo | (1,108,918) | (46,142) | - | - | - | (1,155,060) |
| Vehículos | - | (34,052) | - | - | - | 34,052 |
| Mejoras en Prop. ajenas | (1,471,740) | (110,866) | - | - | - | (1,582,606) |
| Inmuebles derechos de Uso | <u>(3,356,082)</u> | <u>(949,834)</u> | = | = | <u>723,092</u> | <u>(3,582,824)</u> |
| | <u>8,469,425</u> | <u>(1,489,644)</u> | = | = | <u>723,092</u> | <u>(9,235,978)</u> |
| | <u>37,050,189</u> | <u>22,238,363</u> | = | = | = | <u>59,288,552</u> |

(a) se poseen 13 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 a junio 2023 (diciembre 2022 contratos de arrendamiento 13).

| | Saldo Inicial al 31 de diciembre 2021 | Adiciones | Eliminación de la depreciación | Revaluación | Ventas o Retiros | Saldo final al 31 de diciembre 2022 |
|--------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--|
| Costo | | | | | | |
| Terrenos | 6,891,514 | - | - | - | - | 6,891,514 |
| Edificios | 8,885,318 | 15,230,263 | - | - | - | 24,115,581 |
| Equipo de oficina | 2,762,361 | 1,249,610 | - | - | (900,205) | 3,111,766 |
| Equipo de cómputo | 1,247,141 | 166,737 | - | - | (57,019) | 1,356,859 |
| Vehículos | 339,810 | - | (339,810) | 346,740 | - | 346,740 |
| Mejoras en Prop. ajenas | 1,851,159 | - | - | - | - | 1,851,159 |
| Inmuebles derechos de uso | <u>7,373,371</u> | <u>1,324,731</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(852,107)</u> | <u>7,845,995</u> |
| | 29,350,674 | 17,971,341 | (339,810) | 346,740 | (1,809,331) | 45,519,614 |
| Depreciación y/o amortización | | | | | | |
| Edificios | (370,264) | (234,404) | - | - | - | (604,668) |
| Equipo de oficina | (2,265,986) | (562,236) | - | - | 900,205 | (1,928,017) |
| Equipo de cómputo | (1,052,102) | (113,777) | - | - | 56,961 | (1,108,918) |
| Vehículos | (9,313) | (58,344) | 67,657 | - | - | - |
| Mejoras en prop ajenas | (1,135,735) | (336,005) | - | - | - | (1,471,740) |
| Inmuebles derecho de Uso | <u>(2,374,337)</u> | <u>(1,833,852)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>852,107</u> | <u>(3,356,082)</u> |
| | <u>(7,207,737)</u> | <u>(3,138,618)</u> | <u>67,657</u> | <u>-</u> | <u>1,809,273</u> | <u>8,469,425</u> |
| | <u>22,142,937</u> | <u>14,832,723</u> | <u>272,153</u> | <u>346,740</u> | <u>(58)</u> | <u>37,050,189</u> |

La depreciación sobre bienes de uso propio, la amortización de las mejoras a propiedades ajenas y la depreciación de los derechos de uso cargada a resultados durante el primer semestre de 2023 fue de \$1,489,644 (Año 2022 \$3,138,618).

El saldo en mejoras en propiedades ajenas, corresponde a las mejoras realizadas a las oficinas arrendadas que tiene la Compañía para desarrollar su objeto social.

(1) Durante el primer semestre del año 2023 se presentaron reclasificaciones desde activos no corrientes mantenidos para la venta (Bienes recibidos en dación de pago) a propiedades planta y equipo (inmuebles) por valor de \$ 9,002,606 equivalentes al 56.05% de los inmuebles y se adquirió el 43.95% por medio de:

- 1- Permuta sobre derechos litigiosos con Sociedades Corp S.A.S. por valor de \$2,937,328.
- 2- Cesión de derechos fiduciarios y compensación de deudas por valor de \$9,553,000.

Por lo cual la compañía quedo con el 100% de los inmuebles. Estos inmuebles serán destinados a uso propio

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 no existen restricciones (gravámenes, hipotecas, pignoraciones) sobre las propiedades y equipos que posee la Compañía.

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

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta comprendía:

| | Junio 30, 2023 | Diciembre 31, 2022 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Gastos pagados por anticipados Seguros (1) | <u>15,019</u> | <u>252,615</u> |
| | <u>15,019</u> | <u>252,615</u> |
| Otros Impuestos | | |
| Industria y comercio | 995,970 | - |
| Impuesto a las Ventas Retenido | 1,444 | - |
| Retención En La Fuente (2) | <u>6,107,126</u> | <u>572,806</u> |
| | <u>7,104,540</u> | <u>572,806</u> |
| | <u>7,119,559</u> | <u>825,421</u> |

(1) El método de amortización es línea recta, el tiempo de amortización definida es de 12 meses promedio, al corte de junio de 2023 la amortización restante para estos oscilaba entre 3 y 5 meses.

(2) Corresponde a las retenciones practicadas durante el año en curso 2023.

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

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Saldo enero 2023 | 252,615 |
| Amortizaciones | (237,596) |
| Saldo junio 2023 | 15,019 |
| Saldo enero 2022 | 199,757 |
| Compras | 610,319 |
| Amortizaciones | (557,461) |
| Saldo diciembre 2022 | 252,615 |

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo de esta cuenta comprendía:

Certificados de depósito a término

| | junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Capitales | | |
| Menor de 6 meses | 211,964,359 | 216,600,721 |
| Igual a 6 meses y menor de 12 meses | 498,077,201 | 354,024,806 |
| Igual a 12 meses y menor de 18 meses | 347,212,019 | 285,938,697 |
| Igual o superior a 18 meses | <u>127,191,054</u> | <u>105,418,603</u> |
| | <u>1,184,444,633</u> | <u>961,982,827</u> |
| Intereses | | |
| Menor de 6 meses | 3,446,274 | 2,929,786 |
| Igual a 6 meses y menor de 12 meses | 17,244,319 | 8,828,659 |
| Igual a 12 meses y menor de 18 meses | 17,826,668 | 9,556,239 |
| Igual o superior a 18 meses | <u>7,780,701</u> | <u>3,525,542</u> |
| | <u>46,297,962</u> | <u>24,840,226</u> |
| | <u>1,230,742,595</u> | <u>986,823,053</u> |
| Depósitos de ahorro | 125,880,808 | 126,622,413 |
| | <u>1,356,623,403</u> | <u>1,113,445,466</u> |

El valor registrado en el estado de resultados al 30 de junio 2023 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$907,338 (diciembre 2022 \$478,079).

Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término "CDT" presentaron una maduración promedio de 157 días a junio de 2023 (diciembre 2022: 157 días).

Junio 30, 2023

| Plazos | Tasa Efectiva | Saldo Total |
|-------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Menor o igual a 90 días | 13.91% | 484,070,256 |
| Entre 91 y 180 días | 14.32% | 342,192,088 |
| Entre 181 y 360 días | 15.02% | 324,650,043 |
| Mayor a 360 días | <u>15.76%</u> | <u>79,830,209</u> |
| Total general | <u>14.44%</u> | <u>1,230,742,595</u> |

Diciembre 31, 2022

| Plazos | Promedio de Tasa | |
|-------------------------|----------------------|---------------------------|
| | Efectiva | Saldo Total |
| Menor o igual a 90 días | 10.54% | 417,476,037 |
| Entre 91 y 180 días | 12.42% | 281,923,294 |
| Entre 181 y 360 días | 13.01% | 206,780,298 |
| Mayor a 360 días | <u>14.21%</u> | <u>80,643,424</u> |
| | <u>11.89%</u> | <u>986,823,053</u> |

El crecimiento del gasto financiero, corresponde al aumento en las captaciones por el orden de 400,000,000 de junio 2022 a junio 2023, así mismo se ve afectado dicho gasto por el incremento de las tasas de captaciones.

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta comprendía:

| | junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|---|-------------------|--------------------|
| Exigibilidades por servicios (1) | 8,461,755 | 1,104,244 |
| Proveedores | 3,868,610 | 2,550,915 |
| Originadores cesiones de Cartera (2) | 1,095,838 | 1,475,932 |
| CXP Fideicomisos | 2,021,045 | 1,289,024 |
| Seguro deposito Fogafin | 1,097,460 | 1,907,533 |
| Recaudo de Cartera Vendida (3) | 672,977 | 954,323 |
| Fondo de cobertura para operaciones de cesión de cartera (4) | 616,680 | 1,206,750 |
| Otros | 496,925 | - |
| Cheques pendientes de cobros - Más de 6 meses de giro- | 294,437 | 688,494 |
| Margen operaciones de cesión de cartera | 178,295 | 240,536 |
| Intereses en efectivo de certificados de depósito a término fijo- | 132,328 | 148,430 |
| Fondo de Garantías | 83,916 | 90,678 |
| Provisiones de Efectivo | 16,941 | - |
| Compensación tarjeta crédito y débito | 14,742 | 52,240 |
| Retornos Seguros | 3,202 | 7,680 |
| Cuentas por pagar compra acciones | - | 1,759,598 |
| Desembolsos Pendientes de Pagar | - | 20,909 |
| | 19,055,151 | 13,497,286 |

(1)Corresponden a consignaciones realizadas por clientes en el exterior los últimos días de junio 2023. Estas operaciones se monetizan los tres primeros días hábiles del mes siguiente, Equivalentes a USD - 2,025,516 (diciembre 2022 USD 229,563).

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

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

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

NOTA 15 - IMPUESTO A LA GANANCIA

| Periodo terminado el junio 30: | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Impuesto sobre la renta diferido | 1,405,092 | 282,000 |
| Renta ejercicios anteriores | = | 1,330 |
| | <u>1,405,092</u> | <u>283,330</u> |

Impuesto diferido

| | Junio 30, 2023 | diciembre 31, 2022 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Impuestos diferidos activos | 3,616,283 | 4,956,926 |
| Impuestos diferidos pasivos | <u>(180,653)</u> | <u>(116,204)</u> |
| | <u>3,435,630</u> | <u>4,840,722</u> |

El movimiento neto del impuesto diferido durante el período es el siguiente:

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Periodo terminado el junio 30: | 2023 | 2022 |
| Saldos al 1 de enero | 4,840,722 | 5,718,208 |
| Crédito (Cargo) al estado de resultados | <u>(1,405,092)</u> | <u>(282,000)</u> |
| Saldo al 30 de junio | <u>3,435,630</u> | <u>5,436,208</u> |

El movimiento de impuesto diferido activo y pasivo durante el período, ha sido el siguiente:

Impuesto diferido activo

| | Créditos fiscales | Propiedades y equipo | Propiedades, derechos de uso | Forward y operaciones de contado | Intangibles y otros activos | Total |
|---|----------------------|-------------------------|------------------------------------|--|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 3,637,018 | 637,505 | 151,906 | 0 | 1,573,955 | 6,000,384 |
| Crédito (Cargo) al estado de resultados | (141,000) | (63,500) | (42,250) | 0 | 35,250 | (141,000) |
| Saldo al 31 de marzo 2022 | 3,496,018 | 574,005 | 109,656 | 0 | 1,538,705 | 5,718,384 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 2,763,777 | 492,380 | 252,415 | 28,873 | 1,419,481 | 4,956,926 |
| Cargo (crédito) al estado de resultados | (832,385) | (109,669) | (3,831) | (28,873) | (373,548) | (1,340,644) |
| Saldo al 30 de junio de 2023 | 1,931,391 | 382,711 | 256,246 | - | 1,045,934 | 3,616,282 |

Impuestos diferidos pasivos

| | Propiedades y equipo | Forward y operaciones de contado | Intangibles y otros activos | Total |
|---|-------------------------|--|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2022 | (43,227) | (172,650) | (66,299) | (282,176) |
| Cargo (crédito) al estado de resultados | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | (43,227) | (172,650) | (66,299) | (282,176) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | (60,968) | (0) | (55,236) | (116,204) |
| Cargo (crédito) al estado de resultados | 9,136 | (95,625) | 22,040 | (64,448) |
| Saldo al 30 de junio 2023 | (51,832) | (95,625) | (33,196) | (180,652) |

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

NOTA 16 - PATRIMONIO

A continuación se detalla el capital social de la Compañía al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Junio 30, 2023

| | Capital | Número de acciones |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Capital Autorizado | 180,000,000 | 18,000,000,000 |
| Capital por suscribir | (63,642,128) | (6,364,212,765) |
| Capital suscrito y pagado | 116,357,872 | 11,635,787,235 |

Diciembre 31, 2022

| | Capital | Número de acciones |
|----------------------------------|-------------------|----------------------|
| Capital Autorizado | 150,000,000 | 15,000,000,000 |
| Capital por suscribir | (53,832,612) | (5,383,261,182) |
| Capital suscrito y pagado | 96,167,388 | 9,616,738,818 |

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

| | |
|--|-----------------------|
| Número de acciones al 31 de diciembre de 2022 | 9,616,738,818 |
| Emisión de acciones aporte de Capital | 2,019,048,417 |
| Número de acciones al 30 de junio de 2023 | 11,635,787,235 |

| | |
|--|----------------------|
| Número de acciones al 31 de diciembre de 2021 | 7,116,865,719 |
| Emisión de acciones aporte de Capital | 2,499,873,099 |
| Número de acciones al 31 de diciembre de 2022 | 9,616,738,818 |

La prima en colocación de acciones no tuvo movimientos en lo corrido del 2023 ni en 2022.

Emisión de acciones

Durante el primer semestre del 2023 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por \$ 19,830,387 los cuales se encuentran pendientes por legalizar a la fecha del presente informe \$12,647,387.

Durante el primer semestre del 2023 se han emitido 2,019,048,417 acciones a un valor de 10 pesos por acción lo que significó un incremento en el capital suscrito y pagado por \$20,190,484 . Esta operación no tuvo prima en colocación de acciones.

Los recursos para la emisión de acciones fueron recibidos así, en el 2022 un valor de \$13,007,483 y en el año 2023 un valor de \$7,183,000.

Pérdida o ganancia por acción

La pérdida o ganancia neta por acción se calcula dividiendo la pérdida o utilidad neta del periodo por el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación. Al cierre de junio de 2023 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 10,542,175,105 acciones (diciembre 2022 8,546,863,941 acciones), la Utilidad por acción a junio de 2023 fue de \$0.05 (la utilidad por acción a diciembre 2022 \$0.28).

Reserva legal y otras reservas

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

Otros de Patrimonio

Otros de patrimonio 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 y por servicios financieros.

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

| | Trimestre | | Acumulado | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ingresos financieros | | | | |
| Intereses y descuentos cartera de crédito (1) | 52,136,316 | 24,076,950 | 101,361,282 | 45,593,624 |
| Rendimientos Financieros | 1,038,537 | 888,416 | 1,992,966 | 1,625,809 |
| Valoración de inversiones (2) | 1,739,428 | 227,470 | 3,344,122 | 352,318 |
| Valoración instrumentos financieros derivados de negociación | 148,412 | 241,705 | 311,244 | 177,342 |
| Comisiones y otros ingresos (3) | 7,109,091 | 2,797,586 | 13,980,558 | 4,946,146 |
| Compra y venta de divisas | 3,343,787 | 3,440,368 | 5,218,326 | 5,386,944 |
| Ingresos operacionales leasing financiero | 2,077,658 | 1,853,282 | 4,141,035 | 2,385,812 |
| Total, ingresos financieros | 67,593,229 | 33,525,777 | 130,349,533 | 60,467,995 |

(1) Intereses y descuentos cartera de crédito

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

| Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de: | Trimestre | | Acumulado | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Créditos comerciales | 35,779,370 | 12,362,888 | 68,865,178 | 22,645,115 |
| Créditos de consumo | 16,734,636 | 13,818,090 | 32,538,392 | 25,746,562 |
| Operaciones Factoring | 724,254 | 1,074,622 | 1,699,354 | 2,441,192 |
| Intereses Cesiones de Cartera (1) | 869,314 | 645,993 | 1,667,444 | 1,532,537 |
| Moratorios Cartera Comercial | 774,584 | 338,043 | 1,505,671 | 696,901 |
| Tarjeta De Crédito Consumo | 569,138 | 212,766 | 1,132,057 | 432,230 |
| Moratorios Cartera De Consumo | 70,669 | 76,324 | 186,263 | 158,311 |
| créditos Vivienda Y Leasing Habitacional | 59,054 | 41,491 | 111,021 | 88,865 |
| Tarjetas crédito comercial | 27,613 | 5,240 | 54,061 | 10,135 |
| Prima amortizada operación Multibank | - | (659,202) | - | (1,648,005) |
| Margen diferencial pagado a originadores | (3,472,316) | (3,839,305) | (6,398,159) | (6,510,219) |
| | 52,136,316 | 24,076,950 | 101,361,282 | 45,593,624 |

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

(1) Estos ingresos corresponde algunas operaciones de cesiones de cartera en las 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 es pasivo-ingresos recibidos por anticipado y su registro posterior es el reconocimiento del ingreso en el plazo de la operación. Así mismo con un originador que generaron intereses de mora porque no se cumplió con el tiempo de entrega de recaudo estipulado por el contrato

(2) Valoración de inversiones

El incremento del ingreso por este concepto obedece a dos factores: el aumento en las tasas y el aumento en las inversiones equivalente \$ 34,972,178

(3) Comisiones y otros ingresos

El incremento de este rubro se detalla en los siguientes conceptos:

| | junio 2023 | junio 2022 | variación |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Comisiones de desembolsos | 5,129,685 | 2,103,668 | 3,026,017 |
| Retorno de seguros | 3,234,259 | 440,284 | 2,793,975 |
| Liquidaciones de Forward | <u>3,341,566</u> | <u>1,235,457</u> | <u>2,106,109</u> |
| | <u>11,705,510</u> | <u>3,779,409</u> | <u>7,926,101</u> |

(1) se origina en el crecimiento de la cartera de créditos

(2) en el mes de junio se reconoció ingreso por valor de \$2,000,000 los cuales corresponde a la renovación de la póliza de vida deudores en la cual se contempló un porcentaje de retorno por gestión administrativa del 50% más IVA, cuya forma de pago se estableció con un valor a pagar al inicio de vigencia de la póliza.

(3) se origina en el crecimiento de la mesa de dinero.

NOTA 18 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos y gastos de la operación de los meses terminados al 30 de junio 2023 y 2022 comprendían lo siguiente:

| Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de: | Trimestre | | Acumulado | |
|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Otros ingresos | | | | |
| Utilidad en ventas de cartera (Nota 7) | 7,241,823 | 2,697,336 | 15,115,772 | 6,705,308 |
| Valoración en propiedades inversión | - | 64,778 | - | 64,778 |
| Utilidad en venta de propiedades y equipo | - | 13,501 | - | 14,029 |
| Arrendamientos | 5,600 | 24,267 | 78,800 | 33,823 |
| Recuperaciones años anteriores | 57 | 18,877 | 6,083 | 94,601 |
| Otros | 25,154 | 216,540 | 72,783 | 274,768 |
| | 7,272,634 | 3,035,300 | 15,273,438 | 7,187,308 |

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 junio de 2023

| | Número de Personas | Remuneración |
|------------------------|--------------------|--------------|
| Beneficios corto plazo | 55 | 5,724,300 |

| Parte Relacionada | Importe de las transacciones | | Importe saldos pendientes | |
|-------------------|------------------------------|-----------|---------------------------|-------------------|
| | Gastos | Ingresos | Cuentas por Cobrar | Cuentas por Pagar |
| Accionistas | 4,074,603 | 8,984,275 | 8,456,669 | 42,129,958 |
| Junta directiva | 83,256 | 242,053 | 4,253,659 | 62,343 |
| Personal clave | 14,926 | 217,358 | 4,454,976 | 970,212 |
| Otros vinculados | 11,926 | 28,782 | 92,767 | 1,050,049 |

Accionistas

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$2,563,053
2. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones \$696,004
3. Licencia marca "tarjeta Colombia" \$ 795,531
4. Intereses de cuentas de ahorro \$1,522

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Comisiones por servicios bancarios \$ 2,023
2. Prima por compra de cartera \$12,623 -ver nota 7-

CGF FINANCIAL GROUP LTD

1. Intereses cuentas de ahorros \$ 11

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

1. Intereses de cuentas de ahorro \$3,836

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$557,406
2. Cobro por administración de Cartera \$8,000

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Utilidad en venta de cartera \$ 199,922 -Ver nota 7-
2. Intereses bancarios \$ 5,126

CGF FINANCIAL GROUP

1. Utilidad en venta de cartera \$8,205,822 -Ver nota 7-
2. Administración de cartera \$8,000

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Cartera de créditos \$ 8,456,669 (capital \$ 8,108,002, intereses \$ 348,667)

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

1. Saldo en Cuentas de ahorros 171,647

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Bonos Convertibles Obligatoriamente en Acciones \$29,295,377
2. Anticipo de capital para futura emisión de acciones \$12,116,500
3. Saldo en Cuentas de ahorros \$9,245

BUSINESS CENTRAL GROUP S.A.S

1. Saldo en cuentas de ahorro \$6,303
2. Anticipo de capital para futura emisión de acciones \$530,886

Miembros de Junta Directiva

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

Gastos

1. Intereses de cuentas de ahorros \$349
2. Honorarios \$82,907

Ingresos

1. Intereses corrientes Cartera de Crédito \$242,053

Cuentas por cobrar

1. Por concepto de créditos de vehículos, libre inversión y tarjeta de crédito \$4,253,659

Cuentas por pagar

1. Honorarios \$13,884
2. Saldos de cuentas de ahorro \$48,459

Personal Clave de la Gerencia

Las transacciones realizadas con el Personal Clave de la Gerencia corresponden a:

Gastos

1. Interés de CDTS \$5,441
2. Interés Cuentas de Ahorros \$985
3. Honorarios \$8,500

Ingresos

1. Intereses de cartera de créditos \$216,405
2. Otros Ingresos (Estudio de crédito, cobro de cheques, transferencia bancaria, entre otros) \$953

Cuentas por cobrar

1. Capital, Intereses y otros conceptos cartera de créditos \$4,451,676
2. Anticipo para viaje de empleado \$3,300

Cuentas por pagar

1. Otras cuentas por pagar, CDTS \$688,103
2. Cuentas de ahorro \$280,065
3. Reintegro de gastos de viaje \$2,044

Parientes hasta el 4to. grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge de las partes relacionadas:

Las transacciones con Parientes hasta el 4to. grado de consanguinidad, segundo de afinidad, único civil y el cónyuge de las partes relacionadas corresponden a:

Gastos

1. Interés de CDTS \$5,628
2. Interés Cuentas de Ahorros \$6,298

Ingresos

1. Causación de intereses cartera de créditos \$27,163
2. Honorarios jurídicos y mensajes Swift \$1,619

Cuentas por cobrar

1. Capital, Intereses y otros conceptos cartera de créditos \$92,767

Cuentas por pagar

1. CDTS \$357,271
2. Cuentas de ahorro \$692,778

31 de diciembre de 2022

| | Número de Personas | Remuneración |
|------------------------|--------------------|--------------|
| Beneficios corto plazo | 51 | 9,139,804 |

| Parte Relacionada | Importe de las transacciones | | Importe saldos pendientes | |
|-------------------|------------------------------|-----------|---------------------------|-------------------|
| | Gastos | Ingresos | Cuentas por Cobrar | Cuentas por Pagar |
| Accionistas | 5,715,391 | 7,131,877 | 43,019,671 | 8,308,503 |
| Junta directiva | 201,225 | 311,022 | 88,223 | 4,261,570 |
| Personal clave | 12,573 | 291,524 | 864,210 | 3,430,080 |
| Otros vinculados | 8,812 | 34,595 | 685,030 | 198,083 |

NOTA 20 - REQUERIMIENTOS LEGALES

Relación de solvencia

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

El colchón de capital cuenta con un periodo de transición de 4 años para alcanzar el 1.5 %, el porcentaje que rige al 31 de junio de 2023 para la entidad es el 1.125%

Al 30 de junio de 2023 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10,00% de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo (diciembre 2022 10,33%)

Indicadores para inferir deterioro financiero

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

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

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

La Compañía durante el año 2023 y 2022 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversión obligatoria y demás controles contemplados en las disposiciones legales.

NOTA 21 - SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura Organizacional de la Administración del Riesgo

Con el fin de controlar los diferentes riesgos y proteger a la Compañía de eventuales pérdidas, la Junta Directiva y la Alta Gerencia definen y evalúan los criterios y políticas generales que rigen la ejecución, control, monitoreo y seguimiento de las operaciones realizadas. Para esto, se implementó el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) el cual entró en vigencia el 01 de junio del presente año; y busca gestionar los riesgos tanto a nivel individual como consolidados guardando concordancia con el perfil de riesgo, el apetito definido por la Entidad, el plan de negocio, el tamaño y la complejidad de las actividades desarrolladas en la operación. Dentro del SIAR se contemplan las políticas, procedimientos y herramientas utilizadas para la identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos asociados al negocio en cumplimiento de las normas exigidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

Riesgo de Crédito

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

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

a) Cartera Comercial

Para la administración del riesgo crediticio, se tienen establecidas políticas y metodologías que permiten mitigar el riesgo de crédito al que está 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 el Capítulo XXXI (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Superintendencia Financiera de Colombia, en donde se establecen reglas relativas a la gestión de riesgo crediticio y en especial al modelo de referencia de cartera comercial, la Compañía incluyó dentro de sus modelos las definiciones de probabilidad de incumplimiento, clasificación de garantías, pérdida dado del incumplimiento y cálculo de pérdida esperada, entre otros aspectos.

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

b) Cartera de Consumo

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

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

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

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

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

c) Cuentas Por Cobrar Neto

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

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

d) Cuentas Por Pagar

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

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

Se realiza la medición a los siguientes factores de riesgo:

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

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

EVOLUCIÓN VAR (VALOR EN RIESGO) POR FACTORES

| FACTOR | jun-2023 | dic-2022 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Tasa de interés | 86,196 | 136,575 |
| Tasa de cambio | 42,723 | 38,417 |
| Precio acciones | 6,189,297 | 6,190,972 |
| Carteras colectivas | 50,040 | 9,570 |
| TOTAL VAR (1) | 6,368,255 | 6,375,534 |

(1) Sumatoria de los diferentes factores de riesgo sin considerar la correlación entre ellos.

Diariamente se realiza el cálculo del Valor En Riesgo (VaR) al que está expuesta la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones de tesorería y operaciones activas y pasivas en moneda extranjera y se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia. Adicional, se realiza monitoreo en tiempo real de las negociaciones de la Mesa de Dinero con el fin de verificar el cumplimiento de las políticas establecidas por la Junta Directiva y mitigar cualquier impacto negativo por cambios adversos en las variables de mercado que puedan afectar el patrimonio de la Compañía y su percepción en el mercado.

La Compañía realiza operaciones FORWARD OTC (Over the Counter) con clientes del sector real, las cuales son inmediatamente "calzadas" o cubiertas con una operación contraria (igual plazo y monto) realizada con intermediarios del mercado cambiario, neutralizando el riesgo de mercado por tasa de cambio.

Adicionalmente, se tiene en el portafolio, acciones de Coltejer, Adecaña y de empresas pertenecientes al sector Fintech, como Colfimax, Quantum, Edigital y Negozia, de las cuales depende el factor de riesgo "Precio de Acciones". Para el corte de junio de 2023, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de \$42,104,058. Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de \$340,410, el cual determina el factor de riesgo "Carteras Colectivas".

Los efectos económicos de las políticas de riesgo implicaron una exposición por valor en riesgo de mercado de \$6,368,255 al corte de junio de 2023 y de \$6,375,534 al cierre de diciembre de 2022, equivalente al 5.14% y 5.94% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 64.69 y 75.62 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

| | jun-2023 | dic-2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Patrimonio Técnico | 120,849,712 | 107,355,897 |
| Activos ponderados por nivel de riesgo | 1,038,845,280 | 902,343,698 |
| VaR (Valor en Riesgo) | 6,368,255 | 6,375,534 |
| 100 / 9 del VaR | 70,758,392 | 70,839,269 |
| Índice de solvencia sin el VaR | 10.62% | 11.09% |
| Índice de solvencia incluyendo el VaR | 10.00% | 10.33% |
| Diferencia (Impacto por el VaR) | 0.62% | 0.76% |

Riesgo de Liquidez

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

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

- Disminución de los recaudos proyectados, considerando que la Compañía sufre impago de sus obligaciones por el máximo evidenciado históricamente.
- Incremento en la cartera vencida, tomando el mayor valor presentado en la historia de la Compañía, el cual fue consecuencia del decrecimiento de la economía para el 2017.
- Aumento en los retiros de depósitos a la vista, como respuesta de los ahorradores para enfrentar las situaciones adversas de la economía.

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

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

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

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

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

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

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

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 vencimientos de CDT's constituyen las principales salidas de efectivo que la Compañía tendrá en determinado tiempo, por otro lado, el recaudo de obligaciones asociadas a cartera generará el flujo de ingresos de recursos que nivelarán el estado de la liquidez.

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de junio de 2023 son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

| | Banda 1 a 7 Días | Banda 1 a 30 Días |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| (+) Vencimiento Activos | 13,764,441 | 81,072,864 |
| (-) Vencimientos Pasivos | 57,895,391 | 218,268,119 |
| (=) Requerimiento Líquido Neto | (44,130,949) | (137,195,256) |
| (+) Activos Líquidos Netos | 172,596,259 | 172,596,259 |
| (=) IRL | 128,465,310 | 35,401,003 |

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de junio de 2023 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días arrojó los siguientes resultados:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

IRLr a 7 días 391.10%

IRLr a 30 días 125.80%

En ambas bandas el IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) es superior al 100%, lo cual indica que la Compañía presenta una posición de liquidez favorable.

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre del año pasado (diciembre de 2022) son los siguientes:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

| | Banda 1 a 7 Días | Banda 1 a 30 Días |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| (+) Vencimiento Activos | 28,896,771 | 66,789,245 |
| (-) Vencimientos Pasivos | 46,283,741 | 182,599,352 |
| (=) Requerimiento Líquido Neto | (17,386,970) | (115,810,106) |
| (+) Activos Líquidos Netos | 130,028,812 | 130,028,812 |
| (=) IRL | 112,641,842 | 14,218,706 |

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de diciembre 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 747.85%

IRLr a 30 días 112.28%

En ambas bandas el IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) es superior al 100%, lo cual indica que la Compañía presentó una posición de liquidez favorable.

Riesgo de Moneda

La Compañía no asume riesgos relevantes por exposición en Riesgo de Moneda; para el cierre del 30 de junio de 2023, la posición propia en moneda extranjera fue de USD -158.44 (diciembre 2022 USD -9,561.81), lo cual se encontraba dentro de los límites de posición propia establecidos a dichas fechas por las normas legales. Con relación a la cartera de crédito en moneda extranjera al corte del 30 de junio de 2023, representaba la suma de USD 0 (diciembre de 2022 USD 0), por lo tanto, no es necesario la consecución de posiciones pasivas de obligaciones. En cuanto a las operaciones de cobertura, estas presentaron a esa misma fecha en la posición activa la suma de USD 4,630,663 (diciembre 2022 USD 5,479,499), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 2,178,881 (diciembre 2022 USD 1,893,881). Los saldos de las otras posiciones activas que se encontraban en las cuentas del Disponible y Cuentas por Cobrar totalizadas en USD 6,720,254 (diciembre 2022 USD 6,548,228) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 9,172,204 (diciembre 2022 USD 10,143,408).

Análisis de Sensibilidad

Ante una eventual variación de las tasas de cambio, la Compañía no asume riesgos significativos, ya que las operaciones activas realizadas en divisas para junio de 2023 por USD 11,350,926 (diciembre 2022 USD 12,027,727) y pasivas para el mismo periodo por USD 11,351,085 (diciembre 2022 USD 12,037,289), se encuentran calzadas en un 99.99% (diciembre 2022 99.92%).

Riesgo de Tasa de Interés

La cartera de crédito relacionada con los productos de colocación de corto plazo (Factoring, Triangulación y Descuento de títulos) se pactan a tasa fija, esta cartera representa al 30 de junio de 2023 el 5.7% (diciembre 2022: 6.5%) del total de la cartera de crédito; en cuanto a las captaciones, se mantiene un plazo promedio de maduración de CDT's de 157 días (diciembre 2022: 157 días), logrando que la cartera de crédito obtenga una maduración más rápida para mitigar este riesgo. Por otro lado, las operaciones de crédito ordinario, leasing, cartera de consumo y vehículos productivos, estas son pactadas con tasa variable indexada a la DTF, revisable cada 90 o 180 días, de acuerdo con las condiciones pactadas con los clientes. En resumen, la Compañía asume un bajo riesgo de tasa de interés, ya que hace revisiones periódicas de las colocaciones, y los productos de cartera de corto plazo se calzan con la apreciación de las tasas de captaciones.

Sistema de Administración del Riesgo Operativo

La Compañía, de conformidad con las normas que rigen la materia, cuenta con metodologías necesarias que le permiten identificar y medir los riesgos operacionales en cada uno de sus procesos. Así mismo, hace seguimiento de los reportes de eventos de riesgo operacional que se materialicen.

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

Riesgo Legal y Contractual

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

Al 30 de junio de 2023, la alta dirección no tiene conocimiento de situaciones que eventualmente contravengan el Sistema de Gestión de Calidad de la Compañía.

NOTA 22 - RECLASIFICACION CONTABLE

A continuación, se presentan las cifras reclasificadas en el estado de resultados y otro resultado integral y en el estado de flujo de efectivo a corte de 30 de junio de 2022 con el fin de que sean comparativas con junio de 2023:

Estado de resultados y otro resultado integral

| | Junio 30, de 2022 | | |
|--|-------------------|-----------------|-------------|
| | Cifras iniciales | Reclasificación | Saldo final |
| Intereses y descuentos cartera de crédito | 46.705.461 | (1.111.837) | 45.593.624 |
| Rendimientos Financieros | - | 1.625.809 | 1.625.809 |
| Valoración de inversiones | 434.685 | (82.367) | 352.318 |
| Valoración instrumentos financieros derivados de negociación | (2.707.793) | 2.885.135 | 177.342 |
| Comisiones y otros ingresos | 6.272.290 | (1.326.144) | 4.946.146 |
| Comisiones y otros egresos | (1.688.310) | (1.541.403) | (3.229.713) |
| Otros ingresos de la operación | 7.636.501 | (449.193) | 7.187.308 |

Estado de flujo de efectivo

| | Junio 30, de 2022 | | |
|--|-------------------|-----------------|--------------|
| | Cifras iniciales | Reclasificación | Saldo final |
| Las actividades de operación: | | | |
| Adquisición Inversiones forzosas | - | (10,329,184) | (10,329,184) |
| Vencimiento Inversiones forzosas | - | 8,422,732 | 8,422,732 |
| Adquisición Otras Inversiones negociables | - | (3,075,799) | (3,075,799) |
| Vencimiento Otras Inversiones negociables | - | 3,075,799 | 3,075,799 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión | | | |
| Adquisición Inversiones forzosas | (10,329,184) | 10,329,184 | - |
| Vencimiento Inversiones forzosas | 8,422,732 | (8,422,732) | - |
| Adquisición Otras Inversiones negociables | (3,075,799) | 3,075,799 | - |
| Vencimiento Otras Inversiones negociables | 3,075,799 | (3,075,799) | - |

NOTA 23 - CONCILIACIÓN CONTABLE

La Compañía efectuó registros contables de ajustes al 30 de junio de 2023 relacionados con provisiones adicionales por deterioro de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero. Estos registros fueron posteriores a la fecha del informe inicial del Revisor Fiscal del 14 de agosto de 2023 y a la aprobación de la Junta Directiva del 27 de julio de 2023.

A continuación, se presenta la conciliación de los estados de situación financiera al 30 de junio 2023, según los informes de los estados financieros al 14 de agosto de 2023 y al 18 de diciembre de 2023 fecha de reemisión de estos:

| Estado de situación financiera | Marzo 31, de 2023 | | |
|--|---|------------------|--|
| | Informe 14 de agosto de 2023 | Variación | Informe 18 de diciembre de 2023 |
| Activos | | | |
| Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | (44,051,982) | (3,120,000) | (47,171,982) |
| Patrimonio | | | |
| Resultados del ejercicio | 3,599,994 | (3,120,000) | 479,994 |
| Estado de resultados y otro resultado integral | | | |
| | | | |
| Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto | (19,224,534) | (3,120,000) | (22,344,534) |
| Estado de cambios en el patrimonio | | | |
| | | | |
| Resultados del periodo | 3,599,994 | (3,120,000) | 479,994 |
| Estado de flujo de efectivo | | | |
| | | | |
| Las actividades de operación: | | | |
| Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 30,763,499 | 3,120,000 | 33,883,499 |

Los cambios en los estados financieros obedecen a la constitución de provisiones adicionales en la cartera de crédito por \$3,120,000, según orden administrativa No. 2023102883-000-000 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) del 25 de septiembre de 2023. esta orden fue informada a la Junta Directiva el 18 de octubre 2023 en el acta 514.

NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES

Después de la fecha de corte como hechos posteriores:

A la fecha de presentación de estos estados financieros, como hechos posteriores con incidencia sobre la información financiera al 30 de junio de 2023 se han presentado los siguientes:

Aspectos relacionados con la administración de la Compañía

Para la fecha de la presente nota, se encuentra en proceso la apertura de una nueva agencia en la sede principal administrativa de Coltefinanciera ubicada en la Calle 7D. No.43C-161 Piso 5 en Medellín. Dicha apertura fue puesta a conocimiento de la SFC en atención al numeral 1., del Capítulo I., del Título II, de la Parte I, de la Circular Básica Jurídica, mediante solicitud que fue realizada bajo el radicado 2023075230-000-000 del 11 de julio de 2023.

Transacciones con Accionistas

Para la fecha de la presente nota, se realizó una emisión y suscripción de 1.264.738.960 acciones ordinarias, la cual fue aprobada mediante reglamento de emisión y suscripción de acciones aprobado por la Junta Directiva de la Compañía, según consta en Acta No. 508 de la Junta Directiva. Dicho reglamento fue aprobado por la SFC, mediante resolución 1076 de fecha del 27 de julio de 2023.