

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

Cifras en miles de pesos colombianos



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

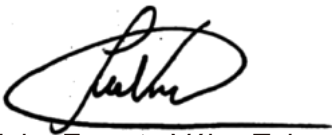
He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de Coltefinanciera S. A. Compañía de Financiamiento al 30 de junio de 2026 y el correspondiente estado intermedio condensado de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen información sobre las políticas contables materiales y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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



Jairo Ernesto Vélez Taborda

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 245153-T

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

14 de agosto de 2026

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

CERTIFICACIÓN DEL CONTADOR Y REPRESENTANTE LEGAL

14 de agosto de 2026

Los suscritos, Representante Legal y Contador de Coltefinanciera S.A. Compañía de Financiamiento, certificamos de acuerdo con el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros intermedios condensados de la Compañía y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a disposición de los Accionistas y de terceros, se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

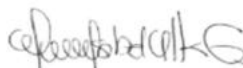
- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 30 de junio de 2026, y 2025 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años 2026 y 2025.
- Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el primer semestre del año 2026 y el año 2025 han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- Todos los elementos han sido reconocidos en los Estados Financieros por sus valores apropiados de acuerdo con las normas contables vigentes.
- Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

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

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



Gilda Pabón Gudiño
Presidente



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

INFORME FINANCIERO

Resultados

(En miles de pesos colombianos)

Al cierre del primer semestre de 2026, la Compañía registró un resultado neto positivo de \$14,299,743, impulsado por el fortalecimiento del negocio de intermediación, reflejado en un crecimiento de la cartera de crédito del 34,67% y un incremento en las captaciones del 17,64%, consolidando la expansión del negocio durante el período. Asimismo, la generación de ingresos complementarios al negocio de intermediación, tales como: ingresos por la mesa de dinero y remesas, entre otros, contribuyó a una mejora sostenida del margen financiero y del desempeño operacional.

Las provisiones registradas al 30 de junio de 2026 ascendieron a \$51,352,234 y las recuperaciones de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a \$18,310,746 resultando en un cargo neto de provisiones por valor de \$33,041,489. Adicionalmente, se generaron provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$12,832,031 derivadas de la gestión y recepción de esta clase de activos. En un cargo neto de provisiones por valor de \$33,041,489. Adicionalmente, se generaron provisiones de bienes recibidos en dación en pago por \$12,832,031 derivadas de la gestión y recepción de esta clase de activos.

El margen financiero se ubicó en \$88,991,295, derivado de ingresos financieros totales por valor de \$254,539,620 y costos financieros por \$165,548,325. Es importante destacar que los intereses y descuentos de cartera de crédito y leasing representaron el 75,13% de los ingresos financieros.

Los ingresos por operaciones de compra y venta de divisas ascendieron a \$3,876,030.

La cifra del Impuesto a la Renta y Complementarios fue de \$13,703,420, incluyendo el efecto de impuesto diferido.

Balance

(En miles de pesos colombianos)

El activo total de la Compañía al 30 de junio de 2026 cerró con un saldo total de \$3,974,546,595.

Al 30 de junio de 2026, la cartera de crédito bruta y de operaciones de leasing financiero cerró con un saldo de \$2,716,152,058, reflejando un crecimiento de \$699,327,268 que representa un aumento de 34,67% comparado con el 31 de diciembre de 2025.

Al corte del primer semestre de 2026 el saldo de cartera vencida se ubicó en \$120,465,962, con un indicador de cartera vencida del 4,44%.

El pasivo total fue de \$3,585,239,207 con captaciones en Certificados de Depósito a Término (CDT) y cuentas de ahorros, que equivalen al 94,24% de los pasivos totales. El porcentaje promedio de renovación de los CDT durante el primer semestre de 2026 fue del 82,34%.

Al 30 de junio de 2026 el patrimonio neto de Coltefinanciera alcanzó \$389,307,388 y la relación de solvencia total se ubicó en el 10,87%.

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 (auditado)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Activos	Nota	Junio 30, 2026	Diciembre 31,2025
Efectivo y equivalente de efectivo	5	272,234,495	267,938,558
Inversiones			
A valor razonable con cambios en resultados		6,993,108	1,525,104
A costo amortizado		125,227,428	107,867,288
A valor razonable con cambio en el otro resultado integral		<u>449,031,631</u>	<u>303,740,962</u>
Total Inversiones	6	581,252,167	413,133,353
 Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero			
Comercial		2,453,125,320	1,781,163,575
Consumo		253,060,804	225,028,408
Crédito de vivienda		5,118,402	5,239,133
Leasing Financiero		4,847,531	5,393,674
Intereses y otros conceptos		<u>164,095,514</u>	<u>132,275,638</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	7	2,880,247,571	2,149,100,428
 Deterioro por cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	<u>(137,859,151)</u>	<u>(115,598,265)</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto		2,742,388,420	2,033,502,163
 Derechos Fiduciarios	9	18,649,249	28,106,177
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado neto		154,033	632,764
Cuentas por cobrar, neto	10	142,971,598	255,110,934
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	65,183,189	167,745,638
Propiedades y equipo, neto	12	88,017,849	64,455,875
Propiedades de Inversión		-	471,954
Intangibles, neto	13	47,235,165	50,571,922
Activo por impuestos corrientes		1,859,238	14,483,229
Otros activos	14	<u>14,601,192</u>	<u>1,046,893</u>
Total Activos		3,974,546,595	3,297,199,460

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(CONTINUACIÓN)

Al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025 (auditado)
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Junio 30, 2026	Diciembre 31, 2025
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades			
Certificados de depósito a término	15	3,207,936,545	2,734,136,349
Depósitos de ahorro	15	<u>170,624,966</u>	<u>131,727,858</u>
Total depósitos y exigibilidades	15	3,378,561,511	2,865,864,207
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado			
Bonos obligatoriamente convertibles en acciones		=	<u>10,878,964</u>
Total instrumentos financieros medidos a costo amortizado		-	10,878,964
Instrumentos financieros a valor razonable de negociación y operaciones de contado		311,322	1,145,185
Obligaciones financieras y operaciones repo	16	3,000,591	12,830,805
Pasivos por arrendamientos financieros	12	10,706,112	4,083,157
Cuentas por pagar	17	124,099,524	28,069,055
Beneficios a empleados		2,984,573	2,860,192
Otros pasivos		51,474,264	25,597,481
Impuesto diferido pasivo, neto	18	<u>14,101,310</u>	<u>6,383,893</u>
Total Pasivos		3,585,239,207	2,957,712,939
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		220,427,137	211,346,226
Prima en colocación de acciones		127,825,924	118,758,193
Anticipos Incremento de Capital		7,021,999	1,234,961
Resultados acumulados		(33,415,839)	(56,924,240)
Resultados del período		14,299,743	24,268,628
Otros de patrimonio		17,357	17,357
Otros Resultados Integrales (ORI)		<u>53,131,067</u>	<u>40,785,396</u>
Total Patrimonio	19	389,307,388	339,486,521
Total Pasivo y Patrimonio		3,974,546,595	3,297,199,460

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


GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)


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


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

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

POR EL PERÍODO DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025 (No auditados)

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

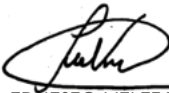
Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de:

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		2026	2025	2026	2025
Ingresos financieros					
Intereses y descuentos cartera de crédito		101,590,139	84,256,282	190,817,187	167,075,881
Rendimientos Financieros		2,321,490	2,822,215	5,398,791	5,757,457
Valoración de inversiones, neto		3,342,910	1,480,919	5,813,530	3,110,163
Valoración instrumentos financieros derivados, neto		223,342	-	355,169	-
Comisiones y otros ingresos		20,911,033	7,723,253	47,867,229	12,736,910
Compra y venta de divisas, neto		2,903,879	5,554,889	3,876,030	11,548,129
Ingresos operacionales leasing financiero		208,015	1,848,116	411,684	4,156,937
Total, ingresos financieros	20	131,500,808	103,685,674	254,539,620	204,385,477
Gastos financieros					
Intereses captaciones		(80,336,626)	(60,154,068)	(150,702,161)	(120,199,878)
Intereses obligaciones financieras		(1,082,530)	(2,177,762)	(2,569,988)	(4,137,516)
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamientos financieros		(355,054)	(121,999)	(543,520)	(241,339)
Valoración instrumentos financieros derivados, neto		-	(668,309)	-	(485,598)
Comisiones y otros egresos		(5,973,652)	(5,956,899)	(11,732,656)	(11,857,911)
Total, gastos financieros		(87,747,862)	(69,079,037)	(165,548,325)	(136,922,242)
Margen neto		43,752,946	34,606,637	88,991,295	67,463,235
Deterioro cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	(16,191,552)	2,502,958	(25,052,139)	108,091
Deterioro intereses y otros conceptos cartera de crédito y operaciones de leasing, neto	8	113,257	(1,158,362)	(3,164,420)	(3,712,991)
Deterioro otras cuentas por cobrar, neto		(1,253,590)	(154,636)	(4,824,930)	(209,193)
Deterioros activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(6,974,970)	(6,188,140)	(12,832,031)	(8,468,176)
Deterioro derechos fiduciarios		(584,347)	-	(584,347)	-
Total, deterioro		(24,891,202)	(4,998,180)	(46,457,867)	(12,282,269)
Margen Neto de provisiones		18,861,744	29,608,457	42,533,428	55,180,966
Otros ingresos de la operación	21	24,381,368	13,952,723	60,470,416	18,253,245
Dividendos		188,655	398,873	188,655	398,873
Gastos de beneficios a empleados		(10,745,750)	(9,965,780)	(21,222,311)	(19,485,271)
Gastos de arrendamiento		(825,815)	(878,568)	(2,096,955)	(2,068,884)
Depreciación Propiedad y Equipo y amortización mejoras a propiedades ajenas	12	(324,712)	(453,992)	(583,976)	(878,243)
Depreciación de Propiedad y Equipo por derechos de uso		(1,559,556)	(594,522)	(2,404,907)	(1,209,754)
Amortización de activos intangibles		(506,725)	(526,123)	(1,174,370)	(1,145,219)
Otros gastos de la operación	21	(21,401,614)	(18,465,666)	(47,706,817)	(36,951,923)
Total, otros (gastos) ingresos, neto		(10,794,149)	(16,533,055)	(14,530,265)	(43,087,176)
Utilidad (pérdida) antes de provisión Impuesto a la ganancia		8,067,595	13,075,402	28,003,163	12,093,790
Impuestos a las ganancias		(1,561,698)	(750,000)	(13,703,420)	(1,482,683)
Resultado del periodo		6,505,897	12,325,402	14,299,743	10,611,107
Otros resultados integrales					
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo:					
Ganancia (Pérdida) por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable					
con cambio en otro resultado integral		13,154,547	20,860,581	12,345,671	20,847,092
Otro resultado integral, neto de impuestos		13,154,547	20,860,581	12,345,671	20,847,092
Resultado integral total del periodo		19,660,444	33,185,983	26,645,415	31,4158,199
Utilidad (Pérdida) por acción (en pesos colombianos)	19	0.31	(0.66)	0.67	(0.57)

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


GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)


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


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

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025

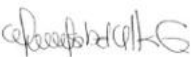
(No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Capital Suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Anticipo de capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otros de Patrimonio	Ajuste de adopción NCIF	Instrumentos financieros medidos a valor razonable	Revalorización de activos	Otros resultados integrales	Total Patrimonio
Saldo Inicial al 1 de enero de 2025		182,682,192	80,715,305	16,748,274	(72,274,954)	10,355,613	17,357	(312,711)	22,503,277	623,299	22,813,864	241,057,651
Cambios en el patrimonio:												-
Emisión de acciones		5,582,758	11,165,516	-	-	-	-	-	-	-	-	16,748,274
Anticipo de Capital		-	-	(12,629,379)	-	-	-	-	-	-	-	(12,629,379)
Resultados del periodo		-	-	-	-	10,611,107	-	-	-	-	-	10,611,107
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	-	-	20,847,092	-	20,847,092	20,847,092
Realización del ORI					10,355,613	(10,355,613)						-
Total cambios en el patrimonio		5,582,758	11,165,516	(12,629,379)	10,355,613	255,494	-	-	20,847,092	-	20,847,092	35,577,094
Saldo final al 30 de junio de 2025 (no auditado)	19	188,264,950	91,880,821	4,118,895	(61,919,341)	10,611,107	17,357	(312,711)	43,350,368	623,299	43,660,956	276,634,745
Saldo Inicial al 1 de enero de 2026		211,346,226	118,758,193	1,234,961	(56,924,240)	24,268,628	17,357	(312,711)	40,718,633	379,474	40,785,396	339,486,520
Cambios en el patrimonio:												-
Emisión de acciones		2,344,547	4,689,096	-	(741,362)	-	-	-	-	-	-	6,292,281
Emisión de acciones - Boceas		6,736,364	4,378,635									11,114,999
Anticipo de Capital		-	-	5,787,038	-	-	-	-	-	-	-	5,787,038
Resultados del periodo		-	-	-	-	14,299,743	-	-	-	-	-	14,299,743
Otros resultados Integrales		-	-	-	-	-	-	-	12,345,671	-	12,345,671	12,345,671
Retefte trasladable al beneficio real					(18,864)							(18,864)
Resultado del periodo anterior		-	-	-	24,268,628	(24,268,628)	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio		9,080,911	9,067,731	5,787,038	23,508,397	(9,968,885)	-	-	12,345,671	-	12,345,671	49,820,868
Saldo final al 30 de junio de 2026 (no auditado)	19	220,427,137	127,825,924	7,021,999	(33,415,838)	14,299,743	17,357	(312,711)	53,064,304	379,474	53,131,069	389,307,388

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


GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)


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


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

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025 (No auditados)

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Al 30 de junio de:	Nota	2026	2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		14,299,743	10,611,107
Ajustes para conciliar la Utilidad del periodo con el efectivo provisto por (usado en)			
Las actividades de operación:			
Depreciación propiedad y equipo y amortización de mejoras a propiedades ajenas	12	583,976	878,243
Depreciaciones de propiedad por derechos de uso	12	2,404,907	1,209,754
Amortización de activos intangibles		1,174,370	1,145,219
Amortización de seguros		844,664	742,462
Provisiones de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	12,832,031	8,468,176
Provisión de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	39,051,395	26,959,879
Provisión de cuentas por cobrar de cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	7,365,091	7,974,723
Provisión otras cuentas por cobrar	10	4,935,748	209,193
Recuperación provisión cartera créditos y operaciones de leasing financiero	8	(14,000,381)	(27,067,970)
Recuperación provisión cuentas por cobrar cartera crédito y operaciones de leasing financiero		(4,199,547)	(4,261,731)
Deterioro Derechos Fiduciarios		595,420	-
Recuperación derechos fiduciarios		(11,073)	-
Recuperación otras cuentas por cobrar		(110,818)	-
Utilidad en venta de cartera	7	(17,109,873)	(5,184,648)
Utilidad en venta de intangibles		(12,987,153)	(3,854,989)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(2,422,241)	-
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	(17,191,861)	(8,884,886)
Utilidad venta de acciones		(3,535,763)	-
Pérdida en la venta de inversiones		492	1,914
(Utilidad) Pérdida por valoración derivados		(355,132)	539,092
Utilidad en valoración de Inversiones		(5,813,301)	(3,163,657)
Valoración inversiones fondo de capital privado		(17,287,199)	-
Prima Amortizada		-	1,022
Gasto Intereses obligaciones Financieras		666,508	1,212,409
Amortización descuento bonos convertibles en acciones		236,036	696,004
Gasto Intereses bonos convertibles en acciones		650,027	1,922,988
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		543,520	241,339
Impuesto a la ganancia causado		5,986,004	602,683
Impuesto diferido Neto		7,717,416	880,000
Ajustes por ganancias de moneda extranjera no realizadas		(3,876,030)	(11,548,129)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		(721,431,681)	(230,411,482)
Aumento cuentas por cobrar		(4,313,088)	(269,758,734)
Aumento otros activos		10,019,613	248,386
Aumento depósitos y exigibilidades		638,682,062	330,652,901
Aumento cuentas por pagar		41,354,876	30,512,903
Aumento beneficios a los empleados		124,381	208,549

COLTEFINANCIERA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

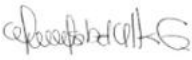
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 y 2025 (No auditados)

(Expresados en miles de pesos colombianos)

Al 30 de junio de:	Nota	2026	2025
Aumento otros pasivos		74,474,289	9,227,197
Pago intereses obligaciones financieras		(726,827)	(1,366,005)
Pagos intereses depósitos y exigibilidades		(125,984,759)	(111,015,316)
Recaudo intereses de cartera		76,739,773	148,476,726
Pago intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones -BOCEAS		(650,027)	(1,935,692)
Pago intereses arrendamientos financieros		(543,520)	(241,339)
Flujos netos (usado en) las actividades de operación		(11,267,932)	(95,071,709)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo y mejoras a propiedades ajenas		(19,714,301)	(20,952,357)
Producto de la venta de intangibles		22,172,494	9,739,052
Producto de la venta de propiedades y equipo		5,001,220	-
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		28,276,723	19,944,591
Producto venta de inversiones		5,000,000	-
Adquisición de Otras Inversiones Títulos Participativos		-	(5,669,099)
Adquisición de Inversiones forzosas		(57,277,092)	(38,986,677)
Vencimiento Inversiones forzosas		40,509,368	40,335,081
Adquisición Otras Inversiones negociables		(11,854,945)	(5,330,045)
Vencimiento Otras Inversiones negociables		6,547,938	3,084,632
Compra de intangibles		(7,022,956)	(6,952,559)
Flujos netos provisto por (usados en) las actividades de inversión		11,638,449	(4,787,381)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación			
Desembolso obligaciones financieras		6,000,000	16,453,228
Pago obligaciones financieras		(15,769,895)	(16,920,806)
Pago capital por derechos de uso		(2,320,626)	(1,284,840)
Aportes capitales		23,935,681	4,118,895
Redención de boceas		(11,115,000)	-
Flujos netos provisto en las actividades de financiación		730,160	2,366,477
Disminución en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1,100,677	(97,492,613)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		3,195,260	4,058,380
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo		4,295,937	(93,434,233)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		267,938,558	354,336,867
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		272,234,495	260,902,634

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


GILDA PABÓN GUDIÑO
Presidente
(Ver certificación adjunta)


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


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

NOTA 1 - ENTIDAD QUE REPORTA

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

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

Coltefinanciera S.A., Compañía de Financiamiento, tiene a disposición de sus clientes veintisiete (27) oficinas bajo la modalidad de agencias, y para atención al público trescientos ochenta y tres (383) empleados.

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

Alivios otorgados

Según las instrucciones impartidas en la Circular externa 012 de 2021, los alivios otorgados bajo el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD), finalizaron en el mes de agosto de 2021. De esta manera, al corte de junio de 2026, el saldo de obligaciones aliviadas descendió a \$ 11,259,259 de las cuales el 99,83 % correspondía a cartera comercial \$ 11,240,020 y el 0,17% corresponde a cartera de consumo \$ 19,238. En cuanto a las provisiones adicionales derivadas de la Circular externa 022 de 2020, por concepto de Intereses causados no recaudados, estas descendieron a \$ 2,303.

Impacto en liquidez

Para el segundo trimestre de 2026, la liquidez de la Compañía se ha mantenido en niveles estables respecto a los datos reportados el año anterior. Esto obedece a que, a pesar del incremento en las exigencias de liquidez, producto del crecimiento en las captaciones (fenómeno natural en los establecimientos de crédito), la Compañía ha demostrado una buena capacidad para gestionar sus activos y pasivos, en especial, la concentración de sus vencimientos de CDT, esto debido a que, en la gestión del riesgo de liquidez, esta proyecta y evalúa constantemente los ingresos y egresos, con el fin de anticipar riesgos y generar estrategias que reduzcan los descalces sin afectar el crecimiento de esta, el cual se ha focalizado en la destinación de recursos de colocación, de tal manera que se cumpla con el apetito de riesgo, así como con los objetivos de la Compañía. Todo lo anterior, ha permitido mantener el indicador de riesgo de liquidez (IRL) por encima de los límites normativos (100%), siendo así que el IRL a 30 días presentó para junio de 2026 una razón de 120,60% (para diciembre 2025: 121,20%). En cuanto a la exposición de liquidez a largo plazo medida con el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), este se ubicó en 111,47% para junio de 2026 (para diciembre 2025: 114,50%), mostrando una estabilidad en el fondeo frente a los activos de la Compañía.

Negocio en Marcha

Durante el primer semestre de 2026, la Compañía registró un sólido desempeño financiero y operativo, en línea con su estrategia corporativa y por encima de las metas establecidas. Este resultado estuvo respaldado por el fortalecimiento del negocio de intermediación, el crecimiento de la cartera de crédito, la evolución favorable de las captaciones y la mayor contribución de fuentes de ingresos complementarios, factores que impulsaron el margen financiero y el desempeño operacional. En conjunto, estos resultados reflejan la solidez de la Compañía y sustentan su capacidad para continuar desarrollando sus operaciones bajo el principio de negocio en marcha.

La economía colombiana continuó mostrando un crecimiento positivo, impulsado principalmente por las actividades de servicios, mientras que las actividades primarias evidenciaron una recuperación. En contraste, las industrias manufactureras y la construcción mantuvieron un desempeño más moderado. En el frente externo, las importaciones continuaron superando a las exportaciones, aunque con una ligera reducción del déficit comercial. Asimismo, la inflación se mantuvo relativamente estable y la tasa de desempleo presentó una leve disminución frente al mismo período del año anterior.

La inflación continúa siendo uno de los principales retos macroeconómicos, lo que ha llevado al Banco de la República a mantener una política monetaria restrictiva. Adicionalmente, factores como el incremento en los precios de los combustibles, el dinamismo de la demanda interna y la incertidumbre económica siguen generando presiones sobre los precios y las perspectivas de crecimiento.

En este contexto, el reciente cambio de gobierno introduce un escenario de incertidumbre sobre la orientación de la política económica y sus efectos en la inversión, el comercio exterior y la confianza de los mercados. En consecuencia, el principal desafío para el país será consolidar el crecimiento económico preservando la estabilidad macroeconómica, fortaleciendo la inversión y la productividad, y promoviendo la diversificación del comercio exterior para favorecer un crecimiento sostenible en el mediano plazo.

En línea con lo anterior, la Administración de la Compañía continúa desarrollando un conjunto de iniciativas encaminadas a fortalecer la sostenibilidad financiera, impulsar la generación de valor y consolidar los resultados obtenidos. Entre los principales frentes estratégicos se destacan los siguientes:

1. Crecimiento de la cartera de crédito: La Compañía estima mantener una dinámica favorable en el crecimiento de su cartera de crédito, con especial énfasis en las líneas de factoring y libranzas. Esta expansión estará respaldada por el fortalecimiento de la estrategia comercial y por una gestión prudente del riesgo de crédito, en línea con los objetivos de rentabilidad, solvencia y sostenibilidad que orientan el desarrollo del negocio.
2. Crecimiento de las captaciones del público: en línea con la expansión proyectada de la cartera de crédito, la Compañía prevé un crecimiento relevante en las captaciones del público, principalmente a través de CDT y cuentas de ahorro, con el propósito de garantizar una estructura de fondeo adecuada para soportar la dinámica del activo productivo. Adicionalmente, se contempla el acceso a fuentes complementarias de financiamiento que contribuyan al fortalecimiento de la posición de liquidez y a la diversificación de las fuentes de fondeo.
3. Mejoramiento del margen de tasas: adicional al crecimiento proyectado de la cartera, la Compañía continua con una mejora gradual en el margen financiero, apoyada en el seguimiento permanente de las condiciones del mercado y en una gestión eficiente de las tasas activas y pasivas. Este enfoque permitirá sostener niveles de rentabilidad acordes con los objetivos estratégicos y la competitividad de la entidad.
4. Fortalecimiento del negocio de remesas: se espera una variación positiva en los ingresos por remesas, impulsada por el incremento del volumen transaccional derivado de la consolidación de una red de

puntos estratégicos aperturados en años anteriores, que ha permitido mayor capilaridad y cobertura operativa. Adicionalmente, la Compañía continuará avanzando en el pago de remesas mediante abono a cuentas, lo que contribuirá a dinamizar el volumen de operaciones.

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

Finalmente, la entidad cuenta con niveles adecuados de solvencia y liquidez que respaldan su capacidad para continuar operando como un negocio en marcha. En la evaluación de continuidad, se analizaron el índice de solvencia total y el indicador de riesgo de liquidez, los cuales, al cierre de junio de 2026, se ubicaron en 10,87% y 120,60%, respectivamente.

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

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NIC 34), fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

El referido marco exceptúa la aplicación de la NIIF 9, únicamente respecto de la cartera de crédito y su deterioro y la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) contenidas en el Capítulo I y XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) de la Circular Externa 100 de 1995, modificada por la Circular Externa 4 de 2026, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la SFC. Ver Nota 3. Políticas Contables Significativas. Las anteriores disposiciones se consideran normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

(b) Uso de estimados y juicios

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

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

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2025, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia de acuerdo con el Marco Técnico Normativo emitido mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 y sus modificatorios, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo. La Compañía también aplica las disposiciones del Capítulo XXXI SIAR de la Circular Externa 100 de 1995, modificada por la Circular Externa 4 de 2026, de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual establece los lineamientos para la administración del riesgo crediticio, a través del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC).

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

NOTA 4 - MEDICIONES AL VALOR RAZONABLE

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

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

Clasificaciones contables y valor razonable

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

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

La Compañía cuenta con una inversión en acciones cuyo valor razonable está clasificado en el nivel 3 de jerarquía, durante el periodo se reconocieron ganancias o pérdidas en el otro resultado integral por esta inversión. De acuerdo con las excepciones mencionadas en las políticas contables, esta inversión se valora de acuerdo con las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

La valoración de los derivados se realiza de acuerdo con la metodología suministrada por el proveedor de precios oficial de la entidad. Para la valoración de forwards se utilizan mínimos 2 insumos: una curva de puntos forward para la proyección y una curva de tasas para el descuento de los flujos proyectados. La curva de puntos forward USDCOP la entrega directamente el proveedor de precios PRECIA. La curva de tasas para el descuento se calcula con base en tasas cero cupón, para el caso, las Curvas de TES B en pesos (betas) que también provee PRECIA. Para los forwards EURUSD se utilizan las curvas a partir de la tasa Libor. El objetivo final de la fórmula es calcular el valor del derecho y el valor de la obligación de cada forward.

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

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

Jerarquía del valor razonable

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

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

Datos de entrada de Nivel 1

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

Datos de entrada de Nivel 2

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

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

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

Datos de entrada de Nivel 3

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

Técnicas de valoración

Enfoque de mercado

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

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

Enfoque del costo

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

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

Enfoque del ingreso

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

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

Junio 30 de 2026

Tipo de Activo o Pasivo	Nivel 2	Nivel 3
Activos		
Inversiones disponibles para la venta		
Acciones sin mercado activo	-	74,523,404
Inversiones disponibles para la venta Fondo de Capital Privado	374,508,227	-
Negociables a valor Razonable con cambios en Resultados	6,993,108	-
Total inversiones	381,501,335	74,523,404
Terrenos y edificios	72,980,509	-
Activos no corrientes disponibles para venta	65,183,189	-
Vehículos	1,047,797	-
Derivados y operaciones de contado	154,033	-
Total Activos	520,866,863	74,523,404
Pasivos		
Derivados y operaciones de contado	(311,322)	-
Total Pasivos	(311,322)	-

Diciembre 31 de 2025

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

Transferencias entre niveles

Durante el primer semestre del año 2026 y diciembre 2025, no se presentaron cambios, ni transferencias en los niveles de jerarquía del valor razonable, ni hubo cambios en las técnicas de valoración.

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

	<u>Junio de 2026</u>		<u>diciembre de 2025</u>	
	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros				
Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar (a)	2,716,152,057	2,648,787,573	2,016,824,790	2,081,469,496
inversiones	125,227,428	125,227,428	107,867,288	107,867,288
Derechos fiduciarios	18,649,249	18,649,249	28,106,177	28,106,177
Total	2,860,028,734	2,792,664,249	2,152,798,255	2,217,442,961
Pasivos financieros				
Certificado de Deposito a Termino (b)	3,207,936,545	3,207,936,545	2,734,136,349	2,734,136,349
Depósitos de clientes	170,624,966	170,624,966	131,727,858	131,727,858
Total	3,378,561,511	3,378,561,511	2,865,864,207	2,865,864,207

(a) La cartera aumentó en COP 699,327 millones frente a diciembre de 2025, lo que impulsó su valor presente. Adicionalmente, la tasa de valoración (tasa de mercado) se aumentó en 311 pb (de 16,41% a 19,52%) generando un efecto adicional.

(b) La tasa de valoración aumentó 169 pb (de 9,81% a 11,51%), al igual que el incremento en volumen por COP 453 mil millones, resultando en un aumento neto del valor presente.

NOTA 5 - EFECTIVO

El saldo de efectivo y sus equivalentes estaban representados por:

	junio de 2026	diciembre de 2025
Moneda legal		
Depósitos en bancos (1)	99,051,803	122,608,484
Banco de la República (2)	78,411,110	92,700,285
Caja (3)	67,529,395	21,758,122
	244,992,308	237,066,891
Moneda extranjera		
Bancos del exterior	27,065,127	30,634,409
Caja (4)	177,060	237,258
	27,242,187	30,871,667
	272,234,495	267,938,558

El saldo de disponible en moneda extranjera al 30 de junio de 2026 corresponde a USD 7,917,330 (31 de diciembre de 2025 corresponde a USD 8,216,931). De los cuales USD 51,458 corresponden a efectivo custodiado en las agencias y USD 7,865,872 corresponde a depósitos en bancos. A continuación, se detallan las entidades y los saldos al 30 de junio 2026:

Nombre de la entidad financiera	tipo de cuenta	saldo usd a junio 2026
BLUE BANK (USD INVERSION)	ahorros	8,858,964
MULTIBANK INC	corriente	455,207
JP Morgan Chase Bank	corriente	399,853
OCEAN BANK	corriente	315,021
BANCO DAVIVIENDA INTERNATIONAL	corriente	229,682
BANCO DAVIVIENDA PANAMA	corriente	27,620
BLUE BANK USD	corriente	3,215
BRAZAUK EUR	corriente	29
PORTAGE BANK	corriente	(2,423,718)
		7,865,873

- (1) Al 30 de junio del 2026 quedaron partidas conciliatorias por concepto de cheques pendientes de cobro, depósitos extractados no registrados en libros; no quedaron partidas conciliatorias mayores a 30 días que impacten el resultado de la Compañía.
- 2) Corresponde a \$ 29,434,362 que se encuentra restringido, La resolución Externa 3 de 2024 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los porcentajes (2,5%, 7%) como lo cita y exige la norma, un depósito en contracción monetaria por \$44,000,000 más una cuenta para el manejo de BRE-B \$ 4,976,748.

(3) El saldo en caja incluye: efectivo en agencias \$5,126,540, Prosegur \$1,023,407, centros de efectivo \$61,375,448, y caja menor \$4,000 (31 de diciembre de 2025 efectivo en agencias \$3,968,675, Prosegur \$5,162,788, efectivo en tránsito \$144,102, centros de efectivo \$12,478,557 y caja menor \$4,000).

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

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

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

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 no existen restricciones, provisiones o gravámenes sobre los fondos anteriormente revelados.

NOTA 6 - INVERSIONES

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

	junio de 2026	Diciembre de 2025
Negociables a valor razonable con cambios en resultados		
TES	5,454,404	-
Título de subordinación titularización	1,538,704	1,525,104
	6,993,108	1,525,104
Hasta el vencimiento a costo amortizado		
TDA clase A	55,647,415	46,697,502
TDA clase B	55,832,600	46,854,891
CDT	7,176,717	7,581,643
TDS	6,570,696	6,733,251
	125,227,428	107,867,288
Disponible para la venta a valor con cambios en el otro resultado integral		
Acciones (a)	74,523,404	62,422,990
Fondo Capital Privado (b)	374,508,227	241,317,971
	449,031,631	303,740,961
	581,252,167	413,133,353

Tasas Efectivas

TDA A	IBR -3,7% Y DTF-4
TDA B	IBR-1,76% Y DTF-2
TDS	9,6% Y 13,4990% (Tasa Fija)

A valor razonable con cambios en el resultado

Al 30 de junio 2026 se realiza la compra de títulos de renta por \$5,307,008.

A costo amortizado

Inversiones en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) Clase A y B, Títulos de Desarrollo Solidarios (TDS) los cuales tienen restricciones de encaje legal, se determinan con base en porcentajes establecidos sobre ciertas exigibilidades y están reglamentadas por disposiciones del Banco de la República en cuanto a disponibilidad y cuantía. Estas inversiones se clasifican por nivel de riesgo en la Categoría A y se valoran a TIR según el Numeral 6.1.2 del Capítulo I-1 de la Circular Externa 4 de 2026 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las inversiones en CDTs al 30 de junio 2026, fueron constituidas en la entidad Financiera REPUBLIC INTERNATIONAL BANK N.V. la cual opera bajo la supervisión del Banco Central de Curazao y St. Maarten (CBCS).

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las inversiones diferentes de las expresadas en los párrafos anteriores no presentan restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, embargos, litigios, ni limitaciones al ejercicio de los derechos sobre las inversiones o que afecten la titularidad de estas.

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

a) Acciones

La Compañía al cierre del primer semestre de 2026 tenía las siguientes inversiones en acciones:

Junio de 2026

	N. de acciones total (A+B)	% Participación tipo A (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	% Participación tipo B (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	202,500	11,56%	33,44%	39,047,437
Payments way solutions sas	44,302,500	16,11%	-	18,213,201
Colfimax Factoring S.A	538,679	10,67%	23,23%	17,262,766
Coltejer	2,453	0,40%	-	-
	45,046,132			74,523,404

Diciembre de 2025

	N. de acciones total (A+B)	% Participación tipo A (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	% Participación tipo B (sobre el total de las acciones en circulación A+B)	Valor Razonable
Quantum Colombia SAS	202,500	11,56%	33,44%	29,022,628
Payments way solutions sas	44,302,500	16,11%	0,00%	20,162,953
Colfimax Factoring S.A	538,679	10,67%	23,23%	11,206,360
Azul Blanco Millonarias fc sa	900,000	0,64%	0,00%	2,031,048
Coltejer	2,453	0,40%	0,00%	-
	45,946,132			62,422,990

Movimiento de las acciones

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

Valor Razonable de las Inversiones y efectos en el ORI

sociedad	n. de acciones	costo	valor razonable	Efecto en el ORI
Quantum Colombia SAS	202,500	7,657,706	39,047,437	31,389,731
Payments way solutions	44,302,500	2,250,000	18,213,201	15,963,201
Colfimax Factoring S.A	538,679	9,585,903	17,262,766	7,676,863
Coltejer	2,453	-	-	(5,150)
Total	45,046,132	19,493,609	74,523,404	55,024,645

Tipo de acciones

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

Tipo A - Acciones Ordinarias.

Sociedad	Acciones Tipo A	Acciones Tipo B	Total
Payments way solutions	44,302,500	-	44,302,500
Colfimax Factoring S.A.	169,620	369,059	538,679
Quantum Colombia S.A.S.	52,000	150,500	202,500
Coltejer	2,453	-	2,453
total	44,526,573	519,559	45,046,132

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

Administrador	Fondo -Compartimento	Saldo al 30 de junio	Participación en cada Compartimento
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 2 Desarrollo Urbano	59,132,500	99,67%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 3 Desarrollo Inmobiliario	49,529,507	99,60%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 4 Proyección Estratégica	56,030,306	99,65%
Corredores Davivienda S.A.	Compartimento de Desarrollo Urbano Pegasus del Fondo de Capital Privado Grupo Pegasus Colombia Fondo II	43,580,438	99,98%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 6 Crecimiento Urbano	31,561,540	99,06%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 9 Crecimiento Urbano	61,932,953	99,52%
Progresión Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.	Compartimento 10 Crecimiento Urbano	72,740,982	99,59%

NOTA 7 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

	2026	2025
Pyme	942,888,111	779,379,842
Microempresa	755,870,648	463,158,870
Libranza	216,417,321	190,716,250
Corporativo	468,094,353	254,671,649
Empresarial	256,704,859	266,377,347
Libre inversión	14,474,738	23,867,308
Leasing comercial	4,847,531	5,393,674
Factoring	29,567,350	17,575,868
Tarjeta de crédito	16,002,212	4,280,968
Crédito para empleados	6,065,427	6,049,635
Crédito de vivienda	5,118,403	5,239,133
Vehículos consumo	101,105	114,246
Total	2,716,152,058	2,016,824,790
Intereses por cobrar Cartera de Créditos	132,402,202	100,961,791
Otras cuentas por cobrar cartera de crédito	31,424,656	31,302,441
Comisiones	268,655	11,406
	164,095,513	132,275,638
	2,880,247,571	2,149,100,428

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

El saldo de cartera de créditos al 30 de junio de 2026 incluye descuento pendiente por amortizar en operaciones de factoring y triangulación por valor de \$ 103,095,645 (31 de diciembre de 2025 \$14,770,219); el plazo promedio para el descuento por amortizar es 1.020 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.

La maduración de la cartera de crédito incluyendo las operaciones de leasing financiero, tuvo una maduración para el cierre de junio del año 2026 de 1,954 días (diciembre 2025: 2,019 días).

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

A continuación, se detalla los vencimientos de la cartera:

Junio de 2026

Vencimientos de la cartera	Saldo capital
0 a 6 meses	148,168,916
6 a 12 meses	64,726,079
1 año a 3 años	409,484,406
Mayor a 3 años	1,934,319,669
Ley de reorganización o superior al vencimiento	159,452,987
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	2,716,152,057

Diciembre 2025

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

Adquisiciones de cartera

Coltefinanciera tiene como una de sus líneas de negocio, la adquisición de cartera a originadores o terceros, a través de la cesión de créditos, con el cumplimiento de las políticas de crédito establecidas por la compañía e instrumentada en pagarés, registrando cada obligación por deudor en sus conceptos de capital e intereses y según las condiciones faciales de cada crédito, revelando su correspondiente nivel de riesgos, de acuerdo a lo establecido en las normas expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. A continuación, se detallan los originadores o terceros y las condiciones en las cuales se realizaron las cesiones de cartera al segundo trimestre del año 2026:

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

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Tasa de rentabilidad	Administrador de Servicio al cliente y Cobranza temprana	Administración Financiera del crédito y aplicación de pagos	Administración del recaudo
ALTA ORIGINADORA S.A.S	Créditos de Vehículos usados	Comercial	DTF +6,36	Alta Originadora	Coltefinanciera	Coltefinanciera
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	DTF+ 10, DTF + 9 y DTF +2,8% E. A	Tu respaldo	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducomeva
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	DTF+6,42 E. A	Moneytech	Coltefinanciera	Patrimonio Autónomo Fiducomeva
ALMACENES FLAMINGO S.A.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	DTF + 5 EA Y DTF + 12 EA	Coltefinanciera	Coltefinanciera	Coltefinanciera

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

Al cierre de junio de 2026 se presentó saldo por pagar a las entidades que refieren los créditos por concepto de margen en participación de las cuotas recaudadas por valor de \$ 47.957 (diciembre de 2025 \$ 320.048).

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

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Otros conceptos	Valor compra	N° de pagares
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13,07	41,081,275	56,680	-	41,137,955	2,559
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	4,94	6,896,614	13,642	-	6,910,257	368
ALMACENES FLAMINGO S.A.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	0,80	3,029,647	24,589	-	3,054,236	3,120
ME FIA S. A	Tarjeta de crédito	Consumo	Rotativo	15,875,327	267,767	551,764	16,143,093	12,976
				66,882,863	362,678	551,764	67,245,540	19,063

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

Originador/ Intermediario	Línea	Modalidad	Duración Ponderada (años)	Valor Capital	Valor interés	Valor compra	N° de pagares
DENTIX FINANCIAL SERVICES SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.01	242,682,391	1,224,470	243,906,861	73,949
E - CREDIT S.A.S.	Libranza Pensionados	Consumo	12.33	44,690,670	335,246	45,025,916	2,793
TU RESPALDO SEGURO S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	12.09	31,012,853	20,330	31,033,183	2,076
MONEYTECH SAS	Libranza Privada	Consumo	4.93	13,486,205	46,783	13,532,988	781
CREDITO2 S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	13.26	9,978,277	5,494	9,983,771	424
RESPALDO COLOMBIA SAS	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.28	5,964,378	61,717	6,026,095	556
ALMACENES FLAMINGO S.A.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	0.69	5,489,957	47,945	5,537,902	6,482
FINANCREA SAS	Libranza Pensionados	Consumo	13.11	4,066,380	41,555	4,107,935	226
LEVA CAPITAL COLOMBIA S.A.S.	Libre Inversión Consumo Masivo	Consumo	2.59	2,901,844	29,126	2,930,970	288
FINANZAS Y NEGOCIOS - SU SOLUCION S.A.	Libranza Pensionados	Consumo	13.19	1,815,417	1,922	1,817,339	42
GENERA SUEÑOS S.A.S	Libranza Pensionados	Consumo	10.38	558,825	9,542	568,367	41
				362,647,197	1,824,130	364,471,327	87,658

En virtud de las cesiones de cartera realizadas por la compañía, al 30 de junio 2026 se realizaron devoluciones y ventas de cartera a los originadores por valor de \$ 23,313,881 (2025 \$ 265,039,958).

Adquisiciones de Cartera Comercial

La Compañía efectuó en los meses de enero a junio del año 2026 operaciones de compra de cartera comercial de productos de crédito corporativo, por valor total de \$ 52.085.089

VENDEDOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA VENDEDORES	VALOR COMPRA	N. OBLIGACIONES
SOLVENTO CAPITAL SAS	FACTORING, FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	36,501,592	-	401,810	36,099,782	120,253	36,220,035	392
ALTA ORIGINADORA S.A.S	VEHICULOS USADOS	COMERCIAL	15,694,807	170,247	-	15,865,054	-	15,865,054	231
TOTAL			52,196,399	170,247	401,810	51,964,836	120,253	52,085,089	623

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

VENDEDOR	VALOR CAPITAL	VALOR INTERESES	OTROS	DESCUENTO POR AMORTIZAR	SALDO LIBROS	PRIMA VENDEDORES	VALOR COMPRA	UTILIDAD O PERDIDA	N. OBLIGACIONES
SOLVENTO CAPITAL SAS	70,445,557	-	-	1,625,153	68,820,404	485,886	69,306,291	(1)	392
SERVICIOS FINANCIEROS Y TECNOLOGIA SERFINTECH S.A.S	2,832,838	6,474,751	29,322,865	-	38,630,454	-	38,630,454	-	1
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	1,046,625	111,266	2,317	-	1,160,208	-	1,149,571	10,637	16
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	195,141	20,192	-	-	215,333	-	213,074	2,259	4
ALTA ORIGINADORA SAS	22,336,542	179,981	-	-	22,516,523	-	22,516,523	-	381
Total	96,856,703	6,786,190	29,325,182	1,625,153	131,342,922	485,886	131,815,913	12,895	794

Venta de cartera

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

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	VR. UTILIDAD
CGF FINANCIAL GROUP LTD	CREDIFACTURA, EMPRESARIAL, LIBRANZA, LIBRE INVERSION, MICROEMPRESA, PYME, TARJETA DE CREDITO	CONSUMO Y COMERCIAL	18,707,363	1,889,131	7,678,455	12,918,039	28,987,722	16,069,683
	LIBRANZA	CONSUMO	206,877	10,220	-	217,097	227,202	10,105
			18,914,240	1,899,351	7,678,455	13,135,136	29,214,924	16,079,788

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

COMPRADOR	SALDO CAPITAL	INTERES Y OTROS
CGF FINANCIAL GROUP LTD	1,030,085	53,477
		1,030,085
		53,477

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

COMPRADOR	LINEA	TIPO DE CARTERA	CAPITAL	INTERES Y OTROS	PROVISION	VR. LIBROS	VALOR VENTA	UTILIDAD	No. OBLIGACIONES
FA 6519 FIDEICOMISO CARTERA A&S	LIBRE INVERSION	CONSUMO	47,541,869	1,106,272	1,445,823	47,202,318	48,648,141	1,445,823	13,838
FA 6520 FIDEICOMISO CARTERA CONSULTORES & ASESORES	LIBRE INVERSION	CONSUMO	47,479,934	1,136,228	1,263,151	47,353,011	48,616,189	1,263,178	15,346
FA 6521 FIDEICOMISO CARTERA MASSOLUTION	LIBRE INVERSION	CONSUMO	47,498,981	1,095,237	1,426,528	47,167,690	48,594,391	1,426,701	16,774
PATRIMONIOS AUTONOMOS FIDUCIARIA COOMEVA S.A	LIBRANZAS	CONSUMO	23,108,461	235,041	1,329,303	22,014,199	23,343,502	1,329,303	1,494
GOMEZ PINEDA ABOGADOS S.A.S	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	14,265,712	22,282	16,068	14,271,926	14,460,343	188,417	549
CREDITO2 S.A.S	PYME	COMERCIAL	12,464,832	557,600	4,654,775	8,367,657	11,628,846	3,261,189	362
CGF FINANCIAL GROUP LTD (a)	LEASING, LIBRANZA, LIBRE INVERSION, PYME, TARJETA DE CRÉDITO	CONSUMO	10,478,907	958,129	10,628,678	808,358	10,478,907	9,670,550	1,294
IRIS CF - COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO SA	LIBRANZAS	CONSUMO	10,263,857	66,718	521,473	9,809,102	10,330,575	521,473	695
TU RESPALDO SEGURO SAS	PYME	COMERCIAL	2,962,389	59,489	94,781	2,927,097	3,021,878	94,781	1
CREDITOS Y SUMINISTROS S.A.S.	PYME	COMERCIAL	2,402,079	671,708	366,519	2,707,268	2,707,268	-	1
APEX ASSET MANAGEMENT SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	1,991,534	1,295	-	1,992,829	2,009,569	16,740	64
FINANZAS Y NEGOCIOS - SU SOLUCION S.A.	TARJETA CREDITO, LIBRANZAS, LIBRE INVERSION	CONSUMO Y COMERCIAL	1,885,594	22,077	127,005	1,780,666	1,907,671	127,005	43
SYSTEMGROUP S.A.S.	RESTRUCTURADO	CONSUMO	965,275	93,350	49,534	1,009,091	1,009,092	1	1
LIQUITY COLOMBIA SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	982,941	3,000	3,386	982,555	1,000,104	17,549	23
INVERSIONES Y CONSULTORIAS DIEZ S.A.S	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	108,172	-	73	108,099	107,703	(396)	28
TINELLO CAPITAL SAS	FACTORING Y FACTORING POR TRIANGULACION	COMERCIAL	85,279	-	-	85,279	86,061	782	7
			224,485,816	6,028,426	21,927,097	208,587,145	227,950,241	19,363,093	50,520

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

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

Provisión Capitales	2026	2025
Cartera de crédito y Op. de leasing comercial	72,140,709	61,063,808
Componente contra cíclico individual	39,943,149	31,461,287
Cartera de crédito y Op. de leasing consumo	9,985,951	8,875,051
Préstamos a empleados	61,810	63,653
Cartera de crédito y Op. de leasing vivienda empleados	51,654	52,743
	122,183,273	101,516,542
Provisión Intereses y Otros Cartera de Crédito		
Intereses y Otros conceptos comerciales	15,224,083	13,708,188
Intereses y Otros conceptos consumo	451,795	373,535
	15,675,878	14,081,723
	137,859,151	115,598,265

Conforme con lo establecido en las Circulares Externas 007 y 014 de 2020, Coltefinanciera ha venido provisionando los intereses causados no recaudos alcanzando un valor de \$ 2,303 por dicho concepto al corte de junio 2026. (2025 \$ 2,398).

La variación de la provisión de la cartera comercial se explica, principalmente, por el crecimiento del portafolio durante el período y por el incremento del saldo en riesgo. Como resultado, se presentó un aumento en el monto de las provisiones y en las cuentas por cobrar asociadas a operaciones con distintas calificaciones de riesgo crediticio.

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

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

a) Las provisiones procíclicas y contracíclicas

junio de 2026							
	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total General
Comercial							
A	21,089,095	16,590,010	37,679,105	1,010,278	520,140	1,530,418	39,209,523
B	27,017,414	15,002,210	42,019,624	1,980,918	1,030,538	3,011,456	45,031,080
C	19,180,733	3,677,128	22,857,861	9,109,930	863,901	9,973,831	32,831,692
D	4,671,202	161,070	4,832,272	696,246	299	696,545	5,528,817
E	182,267	-	182,267	11,832	-	11,832	194,099
	72,140,711	35,430,418	107,571,129	12,809,204	2,414,878	15,224,082	122,795,211
Consumo							
A	7,726,101	4,228,984	11,955,085	135,751	58,325	194,076	12,149,161
B	170,125	87,098	257,223	29,477	4,096	33,573	290,796
C	509,696	186,155	695,851	120,680	2,787	123,467	819,318
D	840,476	10,492	850,968	38,365	-	38,365	889,333
E	801,363	-	801,363	62,315	-	62,315	863,678
	10,047,761	4,512,729	14,560,490	386,588	65,208	451,796	15,012,286
Vivienda Empleados							
A	51,640	-	51,640	-	-	-	51,640
B	14	-	14	-	-	-	14
	51,654	-	51,654	-	-	-	51,654
	82,240,126	39,943,147	122,183,273	13,195,792	2,480,086	15,675,878	137,859,151
Diciembre de 2025							
	Capital procíclico	Capital cíclico	Total capital	Cuentas por cobrar procíclico	Cuentas por cobrar cíclicas	Total cuentas por cobrar	Total General
Comercial							
A	13,565,852	11,256,771	24,822,623	648,557	266,211	914,768	25,737,391
B	22,813,824	11,466,382	34,280,206	1,866,186	852,196	2,718,382	36,998,588
C	22,804,493	4,670,374	27,474,867	8,688,551	1,017,856	9,706,407	37,181,274
D	1,784,474	63,715	1,848,189	364,488	-	364,488	2,212,677
E	95,165	-	95,165	4,142	-	4,142	99,307
	61,063,808	27,457,242	88,521,050	11,571,924	2,136,263	13,708,187	102,229,237
Consumo							
A	6,908,985	3,692,582	10,601,567	129,510	57,227	186,736	10,788,304
B	131,475	60,163	191,638	16,840	1,504	18,344	209,982
C	1,466,737	251,185	1,717,922	117,607	3,643	121,250	1,839,172
D	23,558	113	23,671	1,409	-	1,409	25,080
E	407,948	-	407,948	45,796	-	45,796	453,744
	8,938,703	4,004,043	12,942,746	311,162	62,374	373,536	13,316,282
Vivienda Empleados							
A	52,746	-	52,746	-	-	-	52,746
	52,746	-	52,746	-	-	-	52,746
	70,055,257	31,461,285	101,516,542	11,883,086	2,198,637	14,081,723	115,598,265

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

junio de 2026					
	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	6,924,764	30,754,338	37,679,102	1,530,419	39,209,521
B	8,519,196	33,500,428	42,019,624	3,011,455	45,031,079
C	11,084,854	11,773,008	22,857,862	9,973,832	32,831,694
D	371,565	4,460,707	4,832,272	696,546	5,528,818
E	146,243	36,024	182,267	11,832	194,099
	27,046,622	80,524,505	107,571,127	15,224,084	122,795,211
Consumo					
A	68,332	11,886,753	11,955,085	194,076	12,149,161
B	-	257,223	257,223	33,574	290,797
C	-	695,851	695,851	123,466	819,317
D	3,149	847,819	850,968	38,365	889,333
E	-	801,363	801,363	62,315	863,678
	71,481	14,489,009	14,560,490	451,796	15,012,286
Vivienda Empleados					
A	47,047	4,593	51,640	-	51,640
B	14	-	14	-	14
	47,061	4,593	51,654	-	51,654
	27,165,164	95,018,107	122,183,271	15,675,880	137,859,151

Diciembre de 2025					
	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
A	7,575,473	17,247,151	24,822,624	914,769	25,737,393
B	7,577,922	26,702,283	34,280,205	2,718,381	36,998,586
C	14,055,181	13,419,686	27,474,867	9,706,407	37,181,274
D	624,966	1,223,224	1,848,190	364,488	2,212,678
E	8,600	86,565	95,165	4,142	99,307
	29,842,142	58,678,909	88,521,051	13,708,187	102,229,238
Consumo					
A	71,231	10,530,336	10,601,567	186,738	10,788,305
B	-	191,637	191,637	18,344	209,981
C	-	1,717,921	1,717,921	121,249	1,839,170
D	-	23,672	23,672	1,409	25,081
E	-	407,948	407,948	45,796	453,744
	71,231	12,871,514	12,942,745	373,536	13,316,281
Vivienda Empleados					
A	44,322	8,424	52,746	-	52,746
	44,322	8,424	52,746	-	52,746
	29,957,695	71,558,847	101,516,542	14,081,723	115,598,265

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

Junio 2026

	Garantía admisible	Otras garantías	Total capital	Cuentas por cobrar	Total
Comercial					
AA	6,924,766	30,754,338	37,679,104	1,530,419	39,209,523
A	3,765,632	12,552,078	16,317,710	971,203	17,288,913
BB	4,753,564	20,948,350	25,701,914	2,040,253	27,742,167
B	1,704,344	3,707,549	5,411,893	5,945,754	11,357,647
CC	9,380,509	8,065,459	17,445,968	4,028,077	21,474,045
D	371,565	4,460,707	4,832,272	696,546	5,528,818
E	146,243	36,024	182,267	11,832	194,099
	27,046,623	80,524,505	107,571,128	15,224,084	122,795,212
Consumo					
AA	68,332	11,332,618	11,400,950	175,243	11,576,193
A	-	666,484	666,484	32,814	699,298
BB	-	144,874	144,874	19,592	164,466
B	-	185,205	185,205	71,319	256,524
CC	-	510,646	510,646	52,147	562,793
D	3,149	847,819	850,968	38,365	889,333
E	-	801,363	801,363	62,315	863,678
	71,481	14,489,009	14,560,490	451,795	15,012,285
Vivienda Empleados					
AA	47,047	4,593	51,640	-	51,640
BB	14	-	14	-	14
	47,061	4,593	51,654	-	51,654
	27,165,165	95,018,107	122,183,272	15,675,879	137,859,151

Diciembre 2025

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

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones por cartera de crédito y operaciones de Leasing financiero hasta el 30 de junio de 2026 fue por \$25,051,013.

A continuación, se detalla:

Capitales

Cartera de Créditos	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre 2025	88,448,717	12,995,493	101,444,210
Provisión cargada a resultados	31,798,200	7,237,983	39,036,183
Reintegro de provisiones	(11,565,340)	(2,421,338)	(13,986,678)
Restitución de aportes patrimonio autónomo	1,414,684	-	1,414,684
Ventas	(2,598,976)	(3,199,994)	(5,798,970)
Saldo al 30 de junio 2026	107,497,285	14,612,144	122,109,429

Operaciones de Leasing Financiero

Saldo al 31 de diciembre 2025	72,336	-	72,336
Provisión cargada a resultados	15,210	-	15,210
Reintegro de provisiones	(13,702)	-	(13,702)
Saldo al 30 de junio 2026	73,844	-	73,844
	107,571,129	14,612,144	122,183,273

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

A continuación, se detalla:

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

El movimiento neto de provisiones y recuperaciones para intereses y otros conceptos de cartera al corte 30 de junio 2026, fue de \$3,165,545 y se detalla a continuación:

Cartera de Créditos	Otros Comercial	Otros Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre 2025	13,645,417	373,535	14,018,952
Provisión cargada a resultados	6,840,085	519,304	7,359,389
Reintegro de provisiones	(4,014,289)	(183,639)	(4,197,928)
Restitución de aportes patrimonio autónomo	308,099	-	308,099
Ventas	(1,620,985)	(257,404)	(1,878,389)
Saldo al 30 de junio 2026	15,158,327	451,796	15,610,123

Operaciones de Leasing Financiero	Otros Leasing		
Saldo al 31 de diciembre 2025	62,768	-	62,768
Provisión cargada a resultados	5,704	-	5,704
Reintegro de provisiones	(1,620)	-	(1,620)
Ventas	(1,097)	-	(1,097)
Saldo al 30 de junio 2026	65,755	-	65,755
	15,224,082	451,796	15,675,878

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

Cartera de crédito	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 01 de enero de 2025	11,134,114	755,498	11,889,612
Provisión cargada a resultados	17,793,432	1,094,033	18,887,465
Reintegro de provisiones	(14,537,141)	(841,304)	(15,378,445)
Ventas	(744,988)	(634,693)	(1,379,681)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	13,645,417	373,535	14,018,952

Operaciones de Leasing Financiero			
Saldo al 01 de enero de 2025	368,867	-	368,867
Provisión cargada a resultados	162,564	-	162,564
Reintegro de provisiones	(380,965)	-	(380,965)
Ventas	(27,873)	-	(27,873)
Castigos y condonaciones	(59,825)	-	(59,825)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	62,768	-	62,768
	13,708,185	373,535	14,081,720

NOTA 9 - DERECHOS FIDUCIARIOS

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

	2026	2025
Fondos de Inversión Colectivo (a)	14,554,724	11,980,696
Fideicomiso Patrimonio Titularización Coltefinanciera I (b)	1,743,126	1,743,126
Fideicomiso FINAMCO	-	4,309,438
Fideicomiso Patrimonio Autónomo Cesión de crédito (c)	2,205,464	9,927,080
Patrimonios Autónomos	145,935	145,837
	18,649,249	28,106,177

(a) Fondos de Inversión Colectivo

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

(b) Fideicomiso Patrimonio Titularización Coltefinanciera I

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

(c) Fideicomiso FC-Coltefinanciera cesión crédito

Contrato de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración y Pagos, con Fiduciaria Colpatria S.A, cuyo objeto fue la transferencia a título de Fiducia Mercantil de cartera comercial de libranzas, constituyéndose como titular el 100% de los derechos fiduciarios sobre el fideicomiso.

El fideicomiso está compuesto así:

Cartera de créditos - Capital -	2,875,184
Provisión procíclica de Capitales	(644,055)
Provisión Contra cíclica de Capitales	(26,666)
Aporte dinero	1,001
	2,205,464

Durante el primer semestre del año se le vendió a CGF FINANCIAL GROUP accionista de Coltefinanciera los derechos fiduciarios del fideicomiso FINAMCO y parte de la cartera de créditos del fideicomiso FC-Coltefinanciera cesión crédito, el detalle de estas operaciones están descritas en la nota 22 - operaciones con partes relacionadas

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	junio de 2026	Diciembre de 2025
Bienes recibidos en dación en pago en trámite (a)	46,431,869	46,377,837
Cuentas por cobrar accionistas (b)	33,140,386	11,740,300
Anticipo compra de inmuebles (c)	27,327,845	31,575,887
Venta de inversiones-acciones (d)	14,230,000	15,930,000
Depósitos en garantía (e)	7,654,678	7,686,817
Anticipos Compras de Cartera (f)	5,889,749	91,257,834
Otras cuentas por cobrar	3,213,118	1,481,721
Cesiones de Cartera	3,010,482	31,067,274
Comercio Exterior	2,133,533	312,000
Icetex-Cuentas abandonadas	1,981,799	2,528,834
Anticipo a proveedores (g)	1,264,517	3,321,794
Retorno Seguros	555,344	1,152,144
Cuentas por cobrar Cuentas de Ahorro Inactivas	380,930	333,672
Money Remiter	254,068	437,865
Dividendos por utilidades	169,790	29,419
Red de Oficinas	88,841	289,265
Corresponsal bancario (h)	-	3,980,000
intereses de mora	-	305,983
Tarjeta marca compartida (i)	-	5,404,100
	147,726,948	255,212,746
Menos Provisión		
Otras cuentas por cobrar	(4,755,350)	(101,812)
	(4,755,350)	(101,812)
	142,971,598	255,110,934

Las cuentas por cobrar relacionadas se encuentran dentro del alcance de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Al 30 de junio de 2026, la administración evaluó la recuperabilidad de dichas cuentas por cobrar bajo el modelo general de pérdidas crediticias esperadas y no identificó indicios de deterioro. Esta conclusión se fundamentó en la información disponible a la fecha de cierre, la cual indicaba que el recaudo de los saldos se espera para el mes de agosto de 2026.

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

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

1. Venta de intangibles \$ 18,030,437
2. Cesión de los derechos económicos los convenios con remesadoras \$ 10,787,575
3. Venta de inversiones- acciones \$ 4,187,402
4. Venta de BRP \$134,972

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

c) Al 30 de junio del 2026 la compañía presenta este saldo correspondiente a anticipos para la adquisición de bienes de uso, estos anticipos fueron entregados a diversos terceros.

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

e) Esta cuenta por cobrar corresponde a: \$6,525,000 dinero entregado a la Cámara de Compensación de divisas como garantía de las operaciones de compra y venta de divisas negociadas en Set-FX; \$600,000 corresponde a la garantía entrega a la cámara de riesgo central de contraparte; \$349,678 garantía en USD para la liquidación de operaciones forward, la cual es administrada por STONEX (USD 101,626) Y \$180,000 garantía Redeban.

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

(g) Este valor corresponde a anticipos entregados a proveedores para adecuaciones de oficinas nuevas por \$491,400, y \$773,117 por otros conceptos. Estos anticipos serán legalizados contra la ejecución de las actividades correspondientes.

(h)-(i) Durante el primer semestre del 2026 se celebró un contrato de cesión de derechos económicos a través de un patrimonio autónomo con el cual se cancelaron dichas cuentas por cobrar.

El gasto neto de provisión de cuentas por cobrar al corte 30 de junio 2026, fue de \$ 4,824,930 y se detalla a continuación:

Saldo al 01 enero de 2026	101,812
Provisión cargada a resultados	4,935,748
Reintegro de provisiones	(110,818)
Ventas	(171,391)
Saldo al 30 de junio 2026	4,755,351

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

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

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

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

Bienes recibidos en pago	2026	2025
Bienes muebles	52,724,696	153,660,034
Bienes inmuebles	9,026,247	18,839,235
	61,750,943	172,499,269
Bienes restituidos de operaciones de leasing		
Bienes inmuebles	18,570,316	18,570,316
	18,570,316	18,570,316
Menos provisión bienes recibidos en Pago	(10,495,491)	(21,468,456)
Menos provisión de bienes restituidos	(4,642,579)	(1,855,492)
	(15,138,070)	(23,323,947)
Total Bienes recibidos en pago, neto	65,183,189	167,745,638

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

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

Al 30 de junio de 2026 se han realizado ventas por \$ 32,586,160 obteniendo una utilidad de \$ 17,191,861.

Al 30 de junio de 2026 también se realizó venta a Fondos de capital privado por un saldo en libros de \$ 113,475,556, obteniendo una utilidad de \$ 21,675,044.

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

Junio 2026

a) Bienes inmuebles	recepción	provisión	neto
menor a 1 año	27,596,563	(6,899,141)	20,697,423
	27,596,563	(6,899,141)	20,697,423
b) Bienes muebles	recepción	provisión	neto
menor a 1 año	52,724,695	(8,238,929)	44,485,766
	52,724,695	(8,238,929)	44,485,766
	80,321,258	(15,138,070)	65,183,189

Diciembre 2025

a) Bienes inmuebles	Recepción	Provisión	Neto
menor a 1 año	<u>37,409,551</u>	<u>(4,293,766)</u>	<u>33,115,785</u>
	37,409,551	(4,293,766)	33,115,785
b) Bienes muebles	Recepción	Provisión	Neto
menor a 1 año	<u>153,660,035</u>	<u>(19,030,182)</u>	<u>134,629,853</u>
	153,660,035	(19,030,182)	134,629,853
	191,069,586	(23,323,948)	167,745,638

El gasto de provisión para bienes recibidos en pago y restituidos de leasing al 30 de junio de 2026 fue de \$ 12,832,031 (año 2025 \$ 30,665,834), a continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

Junio 2026

Saldo al 01 de enero de 2026	23,323,948
Provisión cargada a resultados	12,832,031
Retiro de Provisión por venta	<u>(21,017,909)</u>
Saldo al 30 de junio de 2026	15,138,070

Diciembre 2025

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

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

NOTA 12 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

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

	2026	2025
Edificios	53,826,783	45,941,155
Edificaciones en Curso	19,718,023	12,156,931
Equipo de Oficina	5,058,371	4,201,637
Equipo de informática	2,012,997	1,949,938
Vehículos	1,182,198	1,173,399
	81,798,372	65,423,060
menos: Depreciación y deterioro	(5,188,443)	(4,746,530)
	76,609,929	60,676,530
Mejoras en Propiedades ajenas	3,387,344	2,198,553
Menos: Amortización acumulada	(2,007,623)	(1,908,734)
	1,379,721	289,819
Propiedad y Equipo por derecho de uso	16,645,773	7,702,198
Menos Depreciación acumulada	(6,617,574)	(4,212,672)
	10,028,199	3,489,526
	88,017,849	64,455,875

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

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

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

Costo	Saldo final al 31 de diciembre 2025	Adiciones	Eliminación de la depreciación	Revaluación	Ventas o Retiros	Saldo final al 30 de junio 2026
Edificios (a)	45,941,155	10,005,264	-	-	(2,119,636)	53,826,783
Edificaciones en Curso	12,156,931	7,561,092	-	-	-	19,718,023
Inmuebles derechos de uso (b)	7,702,198	8,943,575	-	-	-	16,645,773
Equipo de oficina	4,201,637	887,296	-	-	(30,562)	5,058,371
Mejoras en Prop, ajenas	2,198,553	1,188,792	-	-	-	3,387,345
Equipo de cómputo	1,949,938	63,059	-	-	-	2,012,997
Vehículos	1,173,399	8,799	-	-	-	1,182,198
	75,323,811	28,657,877	-	-	(2,150,198)	101,831,490
Depreciación y/o amortización						
Edificios	(439,506)	(137,401)	12,610	-	-	(564,297)
Inmuebles derechos de Uso	(4,212,672)	(2,404,902)	-	-	-	(6,617,574)
Equipo de oficina	(2,759,490)	(137,438)	-	-	30,562	(2,866,366)
Mejoras en Prop, ajenas	(1,908,734)	(98,889)	-	-	-	(2,007,623)
Equipo de cómputo	(1,546,693)	(76,687)	-	-	-	(1,623,380)
Vehículos	(841)	(133,560)	-	-	-	(134,401)
	(10,867,936)	(2,988,877)	12,610	-	30,562	(13,813,641)
	64,455,875	25,669,000	12,610	-	(2,119,636)	88,017,849

(a) Al 30 de junio del año 2026, la compañía realizó la venta de un inmueble. De estos inmuebles uno (1) ubicado en Bogotá, se encuentran en un fideicomiso denominado FA-6341 FIDEICOMISO LARES 92 constituido mediante un contrato de fiducia mercantil irrevocable el 01 de octubre de 2024, cuya vocera y administradora es la Fiduciaria ACCION FIDUCIARIA, el cual estará vigente hasta que se siga cumpliendo con el objeto del contrato de fiducia.

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

Al corte de diciembre de 2025, se perfeccionó de manera parcial la cesión de los derechos fiduciarios en el fideicomiso FA-6341 FIDEICOMISO LARES 92. En este sentido, a la fecha de corte Coltefinanciera es fideicomitente y beneficiario del Fideicomiso con un porcentaje 43,40% equivalente a \$ 17,824,954. No se presentan restricciones al dominio del activo. El porcentaje restante de los derechos fiduciarios será perfeccionado a favor de Coltefinanciera en el curso del año 2026, a más tardar en diciembre de 2026.

(b) Se poseen 18 contratos de arrendamiento bajo NIIF 16 al 30 de junio 2026 (diciembre 2025 contratos de arrendamiento 12).

La depreciación sobre bienes de uso propio, la amortización de las mejoras a propiedades ajenas y la depreciación de los derechos de uso cargada a resultados durante el primer semestre del año 2026 fue de \$2,988,883 (Año 2025 \$3,958,732).

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

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

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones (gravámenes, hipotecas, pignoraciones) sobre las propiedades y equipos que posee la Compañía.

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

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

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

	2026	2025
Pasivos por arrendamientos Financieros	10,706,112	4,083,157

El gasto registrado por concepto de intereses de arrendamientos financieros al cierre del primer semestre de 2026 ascendió a \$ 543,520 (diciembre de 2025 \$ 511,354).

Duranta el primer semestre del año 2026 se iniciaron 6 contratos de arrendamientos bajo NIIF16.

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

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

NOTA 13 - INTANGIBLES, NETO

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

	2026	2025
valor bruto	50,321,493	57,219,968
Amortización acumulada	(3,086,328)	(6,648,046)
	47,235,165	50,571,922

Al 30 de junio de 2026 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 26,624,716, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$ 20,495,003 y licencia por valor de \$ 115.446 (Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía tenía software en uso equivalente a \$ 32,322,788, se encontraba en proceso de desarrollo software por \$ 17,971,386 y licencia por valor de \$ 277,747).

Al 30 de junio del año 2026 la Compañía ejecutó de su portafolio de proyectos iniciativas que atendían mejoras operativas, cumplimiento normativo y estrategias de transformación digital para entregar nuevos servicios. Es así como se realizaron desarrollos de software por \$ 7,022,956: remesas y aplicativo de comercio exterior \$273,988, requerimientos normativos \$ 5,479,109, mejoras aplicativos medios de pago \$422,602 y \$ 847,256 otras mejoras.

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

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

Al 30 de junio del 2026 se realizó la venta de intangibles con un costo en libros por \$9,185,342 a la entidad CGF FINANCIAL GROUP, accionista de la Compañía; el precio fue establecido de acuerdo con la valoración de una empresa externa experta en valoraciones, se recibió un abono parcial y el saldo será cancelado en doce cuotas.

El saldo de intangibles al 30 de junio 2026 por valor de \$ 47,235,165 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 33,045,352 y desarrollados al interior de la Compañía por \$ 14,189,813 (2025 \$ 50,571,922 comprendía intangibles adquiridos a terceros por \$ 31,118,504 y desarrollados al interior de la Compañía por \$ 19,453,418).

El movimiento de los intangibles se muestra a continuación:

Saldo enero 2026	50,571,922
Compras	7,022,956
Amortizaciones	(1,174,370)
ventas	(9,185,343)
Saldo junio 2026	47,235,165

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

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS

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

	2026	2025
Gastos pagados por anticipados Seguros (1)	269,623	972,200
	269,623	972,200
Otros Impuestos (2)	14,256,874	-
Otros Impuestos -Retención en la fuente	74,695	74,693
	14,331,569	74,693
	14,601,192	1,046,893

- 1) Los saldos de pagos anticipados por seguros al 30 de junio del año 2026 por \$269,624 y de 2025 por \$972,200 corresponden a pólizas empresariales para la cobertura de riesgos financieros, responsabilidad civil, directores y administradores y accidentes que la Compañía contrata habitualmente en el marco de las acciones permanentes de gestión y mitigación de riesgos.
- 2) Al 30 de junio de 2026 se presenta un incremento frente al saldo registrado en diciembre de 2025, debido a que al cierre del ejercicio anterior estas cuentas fueron canceladas contra las cuentas por pagar del ICA correspondientes a cada municipio y contra la cuenta de saldo a favor del impuesto sobre la renta.

El método de amortización es línea recta, el tiempo de amortización definida es de 12 a 24 meses promedio, al 30 de junio del año 2026, la amortización restante para estos oscilaba entre 2 y 18 meses.

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

Saldo enero 2026	972,200
Compras	142,088
Amortizaciones	(844,664)
Saldo junio 2026	269,624

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

NOTA 15 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

	2026	2025
Certificados de depósito a termino		
capitales		
Menor de 6 meses	360,296,274	319,627,117
igual a 6 meses y menor de 12 meses	1,061,664,804	974,549,428
igual a 12 meses y menor de 18 meses	1,306,303,487	1,094,619,118
igual o superior a 18 meses	378,793,217	265,722,726
	3,107,057,782	2,654,518,389
Intereses		
Menor de 6 meses	4,770,315	3,815,528
Igual a 6 meses y menor de 12 meses	32,094,514	24,699,276
Igual a 12 meses y menor de 18 meses	46,355,437	36,298,505
Igual o superior a 18 meses	17,658,497	14,804,651
	100,878,763	79,617,960
Total depósito a termino	3,207,936,545	2,734,136,349
Depósitos de ahorro		
	170,624,966	131,727,858
	3,378,561,511	2,865,864,207

El valor registrado en resultados durante el segundo trimestre de 2026 por concepto de costo amortizado de los certificados de depósito a término ascendió a \$ 6,094,511 (diciembre 2025 \$ 8,877,136).

El aumento de \$473,800,196 en CDT durante el primer semestre de 2026 corresponde a la estrategia de fondeo definida para apalancar el crecimiento de la cartera de créditos, principal activo de la Compañía. Adicionalmente, obedece a la planeación mensual basada en las necesidades de liquidez.

Maduración captaciones

Las captaciones por concepto de Certificados de Depósito a Término “CDT” presentaron una maduración promedio de 184 días a junio de 2026 (diciembre 2025: 171 días).

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

Plazos	Promedio Tasa Efectiva	Saldo Total
Menor o igual a 90 días	10,36%	1,110,374,047
Entre 91 y 180 días	10,74%	837,289,010
Entre 181 y 360 días	11,49%	879,068,991
Mayor a 360 días	12,61%	381,204,497
	11,04%	3,207,936,545

NOTA 16 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

2026			
	Capital	Intereses	Total
Moneda Legal			
Crédito Bancario	3,000,000	591	3,000,591
	3,000,000	591	3,000,591

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

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

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

Las operaciones con Findeter comprendían al 31 de diciembre 2025:

2025					
fecha operación	fecha Vencimiento	Modalidad Tasa	Tasa	Saldo Capital	Saldo interés
14/08/2024	26/01/2026	IBR 1 + 4.35	14,45%	66,667	97
29/01/2025	30/12/2028	IBR 1 + 3.75	13,11%	2,999,947	-
30/01/2025	22/03/2029	IBR 1 + 3.75	13,13%	3,249,947	9,044
30/01/2025	15/06/2029	IBR 1 + 3.75	13,13%	490,000	2,571
29/01/2025	14/06/2029	IBR 1 + 3.75	13,11%	350,000	1,958
29/01/2025	6/06/2029	IBR 1 + 3.75	13,11%	560,000	4,685
30/01/2025	13/07/2029	IBR 1 + 3.75	13,13%	1,003,333	5,964
30/01/2025	11/06/2029	IBR 1 + 3.75	13,13%	280,000	1,862
30/01/2025	9/05/2029	IBR 1 + 3.75	13,13%	820,000	5,993
29/01/2025	2/12/2028	IBR 1 + 3.75	13,11%	1,200,000	11,674
29/01/2025	2/11/2028	IBR 1 + 3.75	13,11%	1,750,000	17,025
				12,769,895	60,873

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR

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

	2026	2025
Otras (1)	65,315,935	18,500,017
Sentencias	48,597,505	-
Seguro deposito Fogafin	4,985,537	4,394,727
Cheques pendientes de cobro (3)	4,027,302	1,366,221
Proveedores (4)	3,655,327	5,644,028
Exigibilidades por servicios	1,828,614	3,251
Intereses	746,696	500,316
Originadores cesiones de Cartera (5)	533,095	530,869
Recaudo de Cartera Vendida	262,955	270,680
Fondo de cob cesión de cartera	228,489	270,020
Retornos Seguros	116,348	85,647
Fondo de Garantías	85,074	95,013
Fondo de reserva bin sponsor	77,159	6,060
Desembolsos Pendientes de Pagar	70,000	-
Margen operaciones de cesión de cartera	7,756	44,791
Provisiones de Efectivo	-	76,805
Compensación tarjeta crédito y débito (6)	(6,438,269)	(3,719,390)
	124,099,524	28,069,055

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

a) \$61,490,310 por desembolsos pendientes asociados a operaciones de factoring. De acuerdo con las condiciones de la oferta, se establece el pago de un porcentaje al momento de la operación y el saldo restante dentro de los dos (2) días hábiles siguientes a la fecha en que se verifique la aceptación de la cesión de los títulos judiciales a favor del comprador, condición que debe ser acreditada por el vendedor a satisfacción del comprador.

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

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

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

(4) el saldo de \$3,655,327 al 30 de junio de 2026 corresponde a los saldos de los proveedores, los cuales serán pagados durante el mes siguiente, la variación presentada entre los periodos obedece a que en el mes de diciembre de 2025 se realizaron los respectivos pagos.

- (5) Corresponde a cuentas por pagar a los originadores de cesiones de cartera generadas en las condiciones contractuales -seguros, comisiones, fondo garantías etc.
- (6) Este valor corresponde a las compensaciones con las redes de los productos de tarjeta débito y crédito y este valor es compensado a al día hábil siguiente.

NOTA 18 - IMPUESTO A LA GANANCIA

Periodo terminado el 30 de junio:	2026	2025
Impuesto sobre la renta del año	5,960,634	602,683
Ajuste respecto de ejercicios anteriores	25,369	-
Impuesto sobre la renta diferido	7,717,417	880,000
	13,703,420	1,482,683
Provisión para impuesto sobre la renta del año	5,960,634	602,683
Retenciones para compensar en el periodo	1,859,238	19,462,817

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

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

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

Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta

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

Período	Declaración	Fecha Presentación	Observaciones
2016	Renta	Abril 2017	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2017	Renta	Abril 2018	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2018	Renta	Abril 2019	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2019	Renta	Junio 2020	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2020	Renta	Febrero 2022	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2021	Renta	Abril 2022	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2022	Renta	Julio 2023	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2023	Renta	Julio 2024	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2024	Renta	Agosto 2025	Saldo a Favor y pérdidas líquidas
2025	Renta	Abril de 2026	Saldo a Favor y pérdidas líquidas

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024 y 2025.

Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

Precios de transferencia

Las disposiciones legales de impuesto sobre la renta establecen la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De acuerdo con esta normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la

renta, que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos, aplicando la metodología establecida en la referida Ley. La Gerencia de la Compañía efectuó los estudios de precios de transferencia para el año finalizado el 31 de diciembre de 2024. A la fecha, no hemos concluido el estudio de precios de transferencia del 2025 de acuerdo con lo requerido por las normas tributarias vigentes. Sin embargo, con base en los estudios preliminares realizados y los resultados satisfactorios obtenidos del estudio efectuado para el año 2024, se ha concluido que no se generarán efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2025.

Tasa mínima de tributación

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, la cual en su artículo 10 adiciona el parágrafo 6 al artículo 240 del Estatuto Tributario, se incluye el régimen de la tasa mínima de tributación en Colombia. Es importante precisar que este impuesto mínimo de tributación en Colombia presenta diferencias sustanciales respecto de la propuesta de tributación mínima de la OCDE en el marco del Pilar II.

De acuerdo con lo anterior, la Compañía ha realizado el procedimiento establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario y ha adicionado un monto de impuesto de \$3,398,304 para llegar a la Tasa de Tributación Depurada (TTD) del 15% requerida por la norma a junio de 2026.

Impuesto diferido

	junio de 2026	diciembre de 2025
Impuestos diferidos activos	1,815,742	2,074,783
Impuestos diferidos pasivos	(15,917,052)	(8,458,676)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	(14,101,310)	(6,383,893)

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

	junio de 2026	diciembre de 2025
Saldos al 1 de enero	(6,383,893)	1,991,459
Crédito (Cargo) al estado de resultados	(7,717,417)	(8,622,307)
Crédito (Cargo) a los otros resultados integrales	-	246,955
Saldo al 30 de junio y 31 de diciembre	(14,101,310)	(6,383,893)

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

	Propiedades y equipo	Derecho de uso	Operaciones de contado	Intangibles y otros activos	Otros pasivos	Total
Impuestos diferidos activos						
Saldo al 1 de enero de 2025	57,361	267,636	-	1,804,935	113,780	2,243,712
Cargo al estado de resultados	(128,633)	(18,912)	256,210	(410,768)	(113,780)	(415,883)
Cargo (crédito) a los otros resultados integrales	246,954	-	-	-	-	246,954
Saldo al 31 de diciembre de 2025	175,682	248,724	256,210	1,394,167	-	2,074,783
Cargo al estado de resultados	31,575	22,441	(193,295)	(119,762)	-	(259,041)

Saldo al 30 de junio de 2026	207,257	271,165	62,915	1,274,405	-	1,815,742
------------------------------	---------	---------	--------	-----------	---	-----------

	Propiedades y equipo	Forward y operaciones de contado	Fondos de capital privado	Otros pasivos	Total
Impuestos diferidos pasivos					
Saldo al 1 de enero de 2025	(122,058)	(130,195)	-	-	(252,253)
Cargo (crédito) al estado de resultados	70,236	130,195	(8,398,932)	(7,922)	(8,206,423)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(51,822)	-	(8,398,932)	(7,922)	(8,458,676)
Cargo (crédito) al estado de resultados	51,822	-	(7,511,782)	1,584	(7,458,376)
Saldo al 30 de junio de 2026	-	-	(15,910,714)	(6,338)	(15,917,052)

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

Durante el primer semestre del año 2026 la Compañía acumula pérdidas fiscales por valor de \$29,323,444 (2025: \$ 33,710,360), sin embargo y con base en las proyecciones fiscales de los próximos 5 años, la administración de la Compañía determinó no registrar activo por impuesto diferido sobre las mismas ya que no es probable que exista una recuperación con base en la utilidad impositiva futura o corriente.

NOTA 19 - PATRIMONIO

A continuación, se detalla el capital social de la Compañía al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	2026	
	Capital	Número de acciones
Capital Autorizado	280,000,000	28,000,000,000
Capital por suscribir	(59,572,863)	(5,957,286,313)
Capital suscrito y pagado	220,427,137	22,042,713,687

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

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

Número de acciones al 01 de enero 2026	21,134,622,558
Emisión de acciones aportes de Capital	908,091,129
Numero de acciones al 30 de junio 2026	22,042,713,687

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

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

Saldo al 1 de enero de 2026	118,758,193
Emisión de acciones aporte de Capital	9,067,731
Saldo al 30 de junio de 2026	127,825,924

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

Emisión de Acciones

Durante el primer semestre del 2026 la Compañía recibió dinero a título de anticipo para emisión de acciones por la cifra de \$ 12,820,681. A la fecha del presente informe se encuentra legalizados un valor de \$5,798,682.

Los anticipos que quedaron al cierre de diciembre por valor de \$1,234,961 fueron recibidos del accionista en el mes de noviembre de 2025 y fueron legalizados en el mes de febrero de 2026. Este anticipo se registra como parte del capital de la compañía atendiendo a los lineamientos del marco conceptual de las normas internacionales de contabilidad internacional, en el cual se establece que se considera componentes de patrimonio: los fondos aportados por los accionistas, las ganancias o pérdidas acumuladas, las reservas entre otros. Los dineros entregados por los accionistas han sido entregados de manera irrevocable a título de aportes de capital, estos anticipos quedan sin regularizarse al cierre del año por temas jurídicos, ya que las entidades financieras requieren la autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia para la emisión de acciones tramite que se demora entre 2 y 3 meses aproximadamente.

A continuación, se detalla las emisiones de acciones realizadas durante el primer semestre de 2026 y el 31 de diciembre 2025:

2026					
Fecha	No. Acciones emitidas	Valor peso por acción	Valor capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Total Capitalización
Febrero	66,178,859	30	661,788,590	1,323,577,180	1,985,365,770
Junio	168,275,907	30	1,682,759,070	3,365,518,140	5,048,277,210
	234,454,766		2,344,547,660	4,689,095,320	7,033,642,980

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

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

Pérdida o ganancia por acción

La pérdida o ganancia neta por acción se calcula dividiendo la pérdida o utilidad neta del periodo por el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación. Entre enero y junio 2026 el promedio de acciones suscritas y pagadas en circulación fue 21,203,716,317 acciones (diciembre 2025 18,906,036,735 acciones), la Utilidad por acción al primer semestre de 2026 fue de 0.67 cifra en pesos (la utilidad por acción a diciembre 2025 \$1.40 cifra en pesos).

Reserva legal y otras reservas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el 10% de la utilidad neta de la Compañía en cada período debe ser apropiada como un "Fondo de Reserva", hasta que el saldo de éste sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas. Al cierre del primer semestre 2026 el saldo de la reserva legal y ocasional es cero. La reserva legal y ocasional fueron utilizadas en el 2017 para absorber la pérdida del ejercicio contable del año 2016.

Otros de Patrimonio

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

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Ingresos Financieros

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

Ingresos financieros	Trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Intereses y descuentos cartera de crédito (a)	101,590,139	84,256,282	190,817,187	167,075,881
Comisiones y otros ingresos (b)	20,911,033	7,723,253	47,867,229	12,736,910
Valoración de inversiones	3,342,910	1,480,919	5,813,530	3,110,163
Compra y venta de divisas	2,903,879	5,554,889	3,876,030	11,548,129
Rendimientos Financieros (c)	2,321,490	2,822,215	5,398,791	5,757,457
valoración instrumentos financieros derivados de negociación	223,342	-	355,169	-
Ingresos operacionales leasing financiero	208,015	1,848,116	411,684	4,156,937
Total ingresos financieros	131,500,808	103,685,674	254,539,620	204,385,477

(a) Intereses y descuentos cartera de crédito

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

	Trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Créditos comerciales	84,880,124	65,443,814	156,438,107	130,422,042
Créditos de consumo	10,865,174	16,014,948	21,597,354	30,936,071
Operaciones Factoring	6,083,575	633,611	10,156,077	1,502,397
Moratorios Cartera Comercial	2,075,855	1,362,174	3,524,376	2,337,333
Intereses Depósito de contracción monetaria (1)	943,834	1,853,643	1,782,602	5,173,211
Tarjeta De Crédito Consumo	892,124	245,692	1,201,128	430,905
créditos Vivienda Y Leasing Habitacional	103,320	102,552	205,473	205,843
Tarjetas crédito comercial	69,805	35,228	106,534	124,673
Moratorios Cartera De Consumo	3,556	99,337	1,326	150,226
Intereses Cesiones de Cartera	-	3,915,327	4,582,080	7,009,593
Margen diferencial pagado a originadores	(4,327,228)	(5,450,044)	(8,777,870)	(11,216,413)
	101,590,139	84,256,282	190,817,187	167,075,881

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

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

(b) Comisiones y otros ingresos

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

	Trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Otros ingresos	9,965,722	2,871,009	14,923,784	3,689,672
Comisiones	7,307,577	2,431,150	26,752,865	4,738,478
Liquidación de forward	3,637,734	2,421,094	6,190,579	4,308,760
	20,911,033	7,723,253	47,867,229	12,736,910

(c) Rendimientos e intereses Financieros

En el rubro de rendimientos financieros se encuentran la remuneración de las cuentas de ahorro abiertas por la Compañía, los intereses que se le cobran a algunos originadores de cartera entre el plazo que se desembolsan los recursos y la incorporación de la cartera a los sistemas de la Compañía y la remuneración de las garantías de los next day.

Gastos financieros

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

	Trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Intereses captaciones (a)	80,336,626	60,154,068	150,702,161	120,199,877
Comisiones y otros egresos (b)	5,973,652	5,956,899	11,732,656	11,857,911
Intereses obligaciones financieras	1,082,530	2,177,762	2,569,988	4,137,516
Gasto Por Intereses Sobre Los Pasivos Por Arrendamientos	355,054	121,999	543,520	241,339
valoración instrumentos financieros derivados de negociación	-	668,309	-	485,598
	87,747,862	69,079,037	165,548,325	136,922,241

(a) intereses captaciones

	Trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Intereses captaciones	80,336,626	60,154,068	150,702,161	120,199,878
	80,336,626	60,154,068	150,702,161	120,199,878

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

b) Comisiones y Otros Egresos

	Trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Comisiones CDT	3,205,320	2,029,090	6,094,511	3,889,726
Otras comisiones	982,198	358,483	1,571,968	737,906
Comisiones bancarias	914,662	333,257	1,307,938	664,123
Valoración derivados	798,401	3,037,801	2,624,285	5,628,925
Comisiones servicios Tarjeta débito y Tarjeta de crédito	73,071	198,268	133,953	937,231
	5,973,652	5,956,899	11,732,655	11,857,911

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

NOTA 21 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

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

Otros ingresos	trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Utilidad en ventas de cartera (1)	14,555,911	4,917,273	17,109,874	5,184,648
Utilidad venta de Bienes recibidos en dación de pago (2)	8,329,976	8,884,886	17,191,861	8,884,886
Otros ingresos (3)	966,807	138,638	25,430,513	4,069,824
Arrendamientos	457,777	11,926	666,095	82,214
Recuperaciones años anteriores	70,897	-	72,073	31,673
	24,381,368	13,952,723	60,470,416	18,253,245

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

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

(3) Los otros ingresos corresponden a:

- Cesión de derechos económicos \$16,952,000 como se indica en la nota 9.
- Ingresos Fondo de Capital privado 4,396,017
- Venta de inmuebles \$2,422,241

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

	Trimestre		Acumulado	
	2026	2025	2026	2025
Seguros (1)	2,783,805	2,772,243	5,896,983	5,119,785
IVA no descontado (2)	2,608,991	1,914,419	4,576,134	3,695,370
Honorarios	2,110,868	2,088,337	4,692,800	3,996,771
Impuesto industria y comercio	2,079,200	1,397,485	4,077,673	2,737,571
Mantenimiento y desarrollo tecnológico	1,559,537	868,509	2,639,553	1,055,127
Gravamen a los movimientos financieros	1,083,467	1,076,539	2,219,803	2,089,093
Otros gastos	976,868	1,569,929	2,001,897	4,130,064
Contribuciones y afiliaciones	854,760	671,797	1,767,638	1,587,035
Servicio BPO	796,541	537,617	1,285,951	821,916
Canales de comunicación y servicios públicos	744,803	601,817	1,493,860	1,105,250
cuotas de administración	677,715	490,332	1,263,830	871,017
Servicio de aseo y vigilancia	667,110	441,916	1,199,319	833,031
Publicidad	555,842	468,963	1,058,939	907,304
Licencia de marca	502,768	439,472	1,012,433	898,544
Servicio de callcenter	478,682	441,855	799,259	797,764
Servicios producto de tarjeta débito y crédito	380,404	55,563	878,918	957,011
Servicios en la nube	370,616	349,185	634,000	693,205
Gastos legales	369,692	367,431	731,368	551,180
Administración oficina y caja	301,990	353,422	635,685	697,048
Retención en la fuente asumida	230,511	145,824	396,857	298,824
Mantenimiento y reparaciones	223,946	490,122	652,267	809,234
Otros impuestos diferentes a impuesto de renta	207,955	196,939	1,904,378	901,952
Gastos de viaje	205,491	201,208	390,643	362,028
Servicios de seguridad tecnológica	161,964	57,051	311,925	130,260
Donaciones	107,788	62,282	172,942	118,570
Pago a practicantes	87,020	66,797	168,773	125,228
Transporte	67,456	59,621	112,454	93,625
Custodia de títulos valores	52,480	68,810	81,333	125,443
Servicio de valoración	50,265	13,600	99,557	13,600
Suscripciones y consultas	28,687	38,709	58,627	73,171
Timbres, portes y correos	21,841	16,794	37,869	34,644
Transporte de valores	16,287	4,584	54,517	9,201
Útiles y papelería	14,910	9,267	34,700	25,951
Procesamiento adquirencia y tarjeta de crédito	11,541	60,736	23,588	148,947
Selección de personal	3,946	3,946	15,720	7,892
Publicaciones y suscripciones	3,413	3,103	6,827	6,863
Administración de recaudos	1,930	56,925	23,490	119,354
Multas y sanciones	524	2,517	706	3,050
Impuesto al patrimonio (3)	-	-	4,293,601	-
	21,401,614	18,465,666	47,706,817	36,951,923

El crecimiento de los gastos por el orden de los \$ 10,754,894, es consecuente con el crecimiento orgánico de la Compañía, los gastos que presentaron mayor crecimiento obedecen a:

1. los gastos por seguros corresponden principalmente al Seguro de depósito FOGAFIN por \$ 5,046,403, el cual tuvo un incremento respecto al año anterior por crecimiento en captaciones.
2. IVA no descontable por el crecimiento de los gastos de la operación \$880,763.
3. el valor de impuesto al patrimonio del año 2026 por \$4,293,601.

NOTA 22 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

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

30 de junio de 2026

Número de Personas		Remuneración			
Beneficios corto plazo	58	7,514,484			
Transacciones con Partes Relacionadas					
Importe de las transacciones		Importe saldos pendientes			
Parte Relacionada	Gastos	Ingresos	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Inversiones
Accionistas	1,909,279	68,987,447	6,280,818	53,368,010	-
Compañías vinculadas	302,008	2,317,235	3,937,743	27,856,919	74,523,404
Junta directiva	214,293	290,893	55,663	5,333,097	-
personal clave	120,435	313,899	1,337,171	5,810,842	-
Otros vinculados	14,960	72,526	3,796,229	983,173	-
	2,560,975	71,982,000	15,407,624	93,352,041	74,523,404

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

Accionistas

Las transacciones realizadas con los accionistas corresponden a:

Gastos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Licencia marca "tarjeta Colombia"	\$ 1.012.433
2. Intereses bonos convertibles obligatoriamente en acciones	\$ 650.029
3. Descuento bonos convertibles obligatoriamente en acciones	\$ 236.036
4. Intereses de cuentas de ahorro	\$ 28

BLUE BANK INTERNACIONAL NV

1. Comisiones por servicios bancarios	\$ 10.753
---------------------------------------	-----------

Ingresos

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal	\$ 1.219.411
--	--------------

CGF FINANCIAL GROUP LTD

1. Utilidad Cesión de los derechos económicos monetización de divisas	\$ 16.952.002
2. Utilidad en venta de Intangible	\$12.987.153
3. Utilidad en venta de cartera	\$17.099.769
4. Utilidad en venta de acciones	\$3.535.763
5. Utilidad en venta de otros bienes	\$5.633.225
6. Otras comisiones	\$90

BLUE BANK

1. Utilidad Venta de Bienes Recibidos en Dacion de pago	\$ 11.558.636
2. Intereses bancarios	\$ 1.398

Cuentas por cobrar

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Cartera de créditos capital	\$ 20.076.518
2. Anticipo de licencia de marca	\$ 151.106

CGF FINANCIAL GROUP

1. Cesión de los derechos económicos los convenios con remesadoras	\$ 10.787.575
2. Venta de intangibles	\$ 18.030.437
3. Ventas de BRP	\$ 134.972
4. Venta de Acciones	\$ 4.187.402

Cuentas por Pagar

CGF FINANCIAL GROUP

1. Anticipo de capital	\$ 6.271.594
2. Saldo por pagar de cesión de derechos remesas y seguros	\$ 1.992
3. Saldo en Cuentas de ahorros	\$ 418

CGF COLOMBIA INVERSIONES DIVERSIFICADAS

1. Saldo en Cuentas de ahorros	\$ 6.814
--------------------------------	----------

Compañías vinculadas

Las transacciones realizadas con compañías vinculadas corresponden a:

Gastos

QUANTUM COLOMBIA S.A.S.

1. Servicios prestados \$1.890

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Servicios prestados \$237.295
2. Interés Cuentas de Ahorros \$160

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Modelo Agregador PSE y tarjetas de crédito \$62.663

Ingresos

QUANTUM COLOMBIA S.A.S.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 675.699
2. Dividendos por utilidades del año 2025 \$ 189.235

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 735.909
2. Comisiones por desembolsos y giros recibidos desde el exterior \$ 342.207

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Intereses corrientes cartera de créditos moneda legal \$ 374.185

Cuentas por cobrar

QUANTUM COLOMBIA S.A.S

1. Cartera de créditos capital e intereses \$ 7.141.232
2. Dividendos decretados pendiente de pago \$ 169.790

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Cartera de créditos capital e intereses \$ 6.331.081

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Cartera de créditos capital e intereses \$ 12.455.815

2. Recaudos del último día \$1.759.001

Cuentas por Pagar

COLFIMAX FACTORING S.A.

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 140.073

2. Otras cuentas por pagar \$ 5.734

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S

1. Saldo en Cuentas de ahorros \$ 3.686.339

2. Otras cuentas por pagar \$105.597

Inversiones

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

QUANTUM COLOMBIA S.A.S \$ 39.047.437

COLFIMAX FACTORING S.A. \$ 17.262.766

PAYMENTS WAY SOLUTIONS S.A.S \$18.213.201

NOTA 23 - REQUERIMIENTOS LEGALES

Relación de solvencia

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

Al 30 de junio de 2026 el patrimonio técnico de la Compañía representaba el 10,87% de sus activos y contingencias de crédito ponderados por nivel de riesgo (diciembre 2025 10,66%)

Indicadores para inferir deterioro financiero

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

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

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

La Compañía al 30 de junio de 2026 y durante al año 2025 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia e inversiones obligatorias, tal como lo establece la normativa vigente.

NOTA 24 - SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura Organizacional de la Administración del Riesgo

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

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

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

La Compañía al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capitales mínimos, relación de solvencia, inversión obligatoria y demás controles contemplados en las disposiciones legales.

Riesgo de Crédito

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

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

a) Cartera Comercial

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

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

1. Para la vinculación y/o renovación de cupo de un cliente, éste debe ser visitado por el Gerente de Cuenta, el cual emite en su informe el concepto y recomendación sobre el deudor y su perfil de riesgo.
2. La evaluación de crédito debe considerar factores cualitativos, cuantitativos, de riesgo sectorial, fuentes de pago asociadas a la operación y comportamiento en pagos del deudor, con los cuales se debe realizar una recomendación a las instancias de aprobación, establecer los riesgos a los cuales se expone la Entidad y la probabilidad de incumplimiento asociada.

3. Las decisiones de crédito están fundamentadas en la capacidad de pago tanto del deudor como de los codeudores o avalistas, y no en las garantías ofrecidas.

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

Adicionalmente, de acuerdo con lo establecido en la Circular Básica Financiera parte 1, capítulo 1 SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Superintendencia Financiera de Colombia, en donde se establecen reglas relativas a la gestión de riesgo crediticio y en especial al modelo de referencia de cartera comercial, la Compañía incluyó dentro de sus modelos las definiciones de probabilidad de incumplimiento, clasificación de garantías, pérdida dado el incumplimiento y cálculo de pérdida esperada; elementos estos que alimentan de forma directa el cálculo de las provisiones individuales y colectivas requeridas por la norma.

En conclusión, la Compañía ha desarrollado y actualizado las metodologías establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el diseño, desarrollo y actualización del SIAR en el modelo de referencia de la cartera comercial (MRC), de acuerdo con lo establecido en la Parte 1, Capítulo 1 y sus anexos de la Circular Básica Financiera, teniendo en cuenta las políticas establecidas, la información histórica necesaria, metodologías y procedimientos establecidos, de tal forma que se puedan realizar y revisar los resultados, A la fecha de la emisión de estos estados financieros, la Entidad no ha presentado a consideración de la Superintendencia Financiera de Colombia un modelo interno, adoptando por lo tanto el modelo de referencia para la cartera comercial de la Superintendencia Financiera de Colombia

b)Cartera de Consumo

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

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

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

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

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

Colombia un modelo interno, adoptando por lo tanto el modelo de referencia para la cartera consumo de la Superintendencia Financiera de Colombia

c) Cuentas Por Cobrar Neto

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

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

d) Cuentas Por Pagar

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

Riesgo de Mercado

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

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

Para la medición del riesgo de mercado, la Compañía utiliza el modelo estándar definido en el anexo 6 del Capítulo I (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Circular Básica Financiera, (Circular Externa 100 de 1995 modificada por la Circular Externa 004 de 2026 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-2026	dic-2025
Tasa de interés	301,624	298,925
Tasa de cambio	163,546	64,157
Precio acciones	10,954,940	9,176,180
Carteras colectivas	1,810,288	1,736,668
TOTAL VAR (1)	13,230,399	11,275,929

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

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

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

Adicionalmente, se tiene en el portafolio, acciones de empresas pertenecientes al sector Fintech, Colfimax, Quantum y Payments Way Solutions, de las cuales depende el factor de riesgo “Precio de Acciones”. Para el corte de junio de 2026, la Compañía cuenta con unas acciones a valor de mercado de \$74,523,404, Por otro lado, las inversiones en fondos de inversión colectiva tienen un valor de \$12,314,887, el cual determina el factor de riesgo “Carteras Colectivas”.

Los efectos económicos de las políticas de riesgo implicaron una exposición por valor en riesgo de mercado de \$13,230,399 al corte de junio de 2026 y de \$11,275,929 al cierre de diciembre de 2025, equivalente al 3,87% y 3,80% respectivamente del patrimonio técnico de Coltefinanciera e impactan el índice de solvencia en 53.33 y 50.23 puntos básicos respectivamente, como se aprecia en el siguiente cuadro:

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

	jun-26	dic-25
Patrimonio Técnico	341,692,750	296,826,246
Activos ponderados por nivel de riesgo	2,852,634,220	2,421,392,901
VaR (Valor en Riesgo)	13,230,399	11,275,929
100 / 9 del VaR	147,004,428	125,288,102
Índice de solvencia sin el VaR	11,40%	11,16%
Índice de solvencia incluyendo el VaR	10,87%	10,66%
Diferencia (Impacto por el VaR)	0,53%	0,50%

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

Para la medición del riesgo de liquidez, la Compañía utiliza el modelo estándar definido en el Anexo 9 del Capítulo I (Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR) de la Circular Básica Financiera ((Circular Externa 100 de 1995 modificada por la Circular Externa 004 de 2026 de la Superintendencia Financiera de Colombia).

) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta metodología se basa en la estimación del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), el cual se calcula y se reporta a dicho ente de control cada semana y al corte de cada mes.

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

Para medir el grado de exposición a dicho riesgo se realiza el análisis del descalce de los flujos de efectivo de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance (se excluyen nuevos préstamos, nuevas captaciones, y obligaciones calificadas en C, D y E con flujos de cartera vencidos a más de 30 días). Dichos descalces se

miden en diferentes bandas de tiempo para establecer el flujo neto de vencimientos contractuales en las siguientes bandas:

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

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

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

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

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

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

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

	Banda 1 a 7 Días	Banda 1 a 30 Días
(+) Vencimiento Activos	10,752,993	113,382,109
(-) Vencimientos Pasivos	99,323,987	436,968,355
(=) Requerimiento Líquido Neto	(88,570,993)	(323,586,245)
(+) Activos Líquidos Netos	390,303,107	390,303,107
(=) IRL	301,732,113	66,716,861

La razón de liquidez IRLr (Activos Líquidos Netos / Requerimiento de Liquidez Neto) al corte de junio de 2026 para las bandas de tiempo acumuladas de 1-7 días y de 1-30 días arrojó los siguientes resultados:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

IRLr a 7 días	440,67%
IRLr a 30 días	120,62%

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

Los resultados del riesgo de liquidez al cierre de diciembre de 2025 fueron:

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL MONTO)

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

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

INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRL RAZÓN)

IRLr a 7 días	517,49%
IRLr a 30 días	121,17%

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

Riesgo de Moneda

La Compañía no asume riesgos relevantes por exposición en Riesgo de Moneda; para el cierre de junio de 2026, la posición propia en moneda extranjera fue de USD 381,101 (diciembre 2025 USD 137,698), lo cual se encontraba dentro de los límites de posición propia establecidos a dichas fechas por las normas legales. Con relación a la cartera de crédito en moneda extranjera al corte del 30 junio de 2026, representaba la suma de USD 0 (diciembre 2025 USD 0); por el lado de las operaciones pasivas, los créditos interbancarios representaban un valor de USD 0 a dicho corte (diciembre 2025 USD 0).

En cuanto a las operaciones de cobertura, estas presentaron a esa misma fecha en la posición activa la suma de USD 6,986,000 (diciembre 2025 USD 12,883,800), las cuales tenían como contrapartida en la posición pasiva un monto de USD 0 (diciembre 2025 USD 5,000,000). Los saldos de las otras posiciones activas que se encontraban en las cuentas del Disponible y Cuentas por Cobrar totalizadas en USD 11,676,547 (diciembre 2025 USD 10,454,763) se calzaron con operaciones de contado pasivas por valor de USD 18,281,446 (diciembre 2025 USD 18,200,865).

Análisis de Sensibilidad

Ante una eventual variación de las tasas de cambio, la Compañía no asume riesgos significativos, ya que las operaciones activas realizadas en divisas para junio de 2026 por USD 18,662,547 (diciembre 2025 USD

23,338,563) y pasivas para el mismo periodo por USD 18,281,446 (diciembre 2025 USD 23,200,865), se encuentran calzadas en un 97,96% (diciembre 2025 99,41%).

Riesgo de Tasa de Interés

La cartera de crédito relacionada con los productos de colocación de corto plazo (Factoring, Triangulación y Descuento de títulos) se pactan a tasa fija, esta cartera representa al 30 de junio de 2026 el 11,92% (diciembre 2025: 5,62%) del total de la cartera de crédito; en cuanto a las captaciones, para dicho periodo se mantiene un plazo promedio de maduración de CDT de 184 días (diciembre 2025: 171 días), logrando que la cartera de crédito obtenga una maduración más rápida para mitigar este riesgo. Por otro lado, las operaciones de crédito ordinario, leasing, cartera de consumo y vehículos productivos, son pactadas con tasa variable indexada a la DTF, revisable cada 30, 60, 90 o 180 días, de acuerdo con las condiciones pactadas con los clientes. En resumen, la Compañía asume un bajo riesgo de tasa de interés, ya que hace revisiones periódicas de las colocaciones, y los productos de cartera de corto plazo permiten calzar la apreciación de las tasas de captaciones.

Sistema de Administración del Riesgo Operativo

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

Durante el segundo trimestre del 2026, se evaluaron y gestionaron nuevos riesgos operacionales derivados de la creación de nuevos productos, alianzas estratégicas, nuevos procedimientos y/o actualización de los existentes. Adicionalmente, se monitoreó el comportamiento de los riesgos existentes teniendo en cuenta sus materializaciones, especialmente las que generaron pérdidas económicas para la Compañía.

En este mismo período de tiempo, se realizó la debida gestión y seguimiento a cada uno de los eventos de riesgo operacional reportados durante el segundo trimestre de 2026 y la debida contabilización de aquellos que generaron pérdidas económicas para la Compañía.

Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo

Durante el primer semestre de 2026, la Vicepresidencia de Cumplimiento continuó fortaleciendo el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SARLAFT/FPADM), consolidando una gestión preventiva, basada en riesgos y alineada con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y las mejores prácticas internacionales en materia de cumplimiento.

La gestión desarrollada estuvo orientada al fortalecimiento permanente de los mecanismos de prevención, detección, control y monitoreo del riesgo, así como al robustecimiento de la cultura de cumplimiento al interior de la Organización.

Fortalecimiento del sistema de monitoreo y control

Como parte del proceso de mejora continua del SARLAFT, continúa consolidando el aplicativo Confilist como herramienta principal para el monitoreo transaccional, la validación en listas restrictivas y sancionatorias y la gestión de alertas, optimizando los procesos de análisis y fortaleciendo, entre otros, el reporte regulatorio F417. Así mismo, se ajustaron y fortalecieron los escenarios de monitoreo para incorporar metodologías orientadas a la identificación de operaciones complejas, permitiendo ampliar la capacidad

de detección de comportamientos atípicos y mejorar la efectividad de los controles preventivos implementados por la Entidad.

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

Gobierno y supervisión del cumplimiento

La Vicepresidencia de Cumplimiento, en cabeza del Oficial de Cumplimiento Principal, continuó ejerciendo sus funciones con independencia y autonomía, reportando de manera directa y periódica a la Junta Directiva sobre la evolución del Sistema SARLAFT, el comportamiento de los principales indicadores de riesgo, los resultados de los monitoreos realizados, las operaciones inusuales y sospechosas analizadas, así como sobre el estado general del sistema de administración del riesgo.

De igual forma, el Comité Interno de Cumplimiento mantuvo un seguimiento permanente sobre los asuntos más relevantes relacionados con el riesgo de LA/FT/FPADM, evaluando los resultados obtenidos por los distintos mecanismos de monitoreo y formulando recomendaciones encaminadas al fortalecimiento continuo del sistema.

Debida diligencia y conocimiento del cliente

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

Gestión del riesgo y monitoreo especializado

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

Cultura de cumplimiento

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

Estructura Organizacional

Durante el período objeto del presente informe, la Vicepresidencia de Cumplimiento continuó consolidando una estructura organizacional especializada, orientada a garantizar una adecuada administración de los riesgos de cumplimiento y el fortalecimiento permanente del sistema de control

interno. La estructura se encuentra conformada por la Dirección de AML (Anti-Money Laundering), responsable de la administración y fortalecimiento del SARLAFT; la Dirección de Asuntos Regulatorios y Protección de Datos Personales, encargada de la gestión regulatoria y del cumplimiento normativo; la Coordinación Jurídica AML, responsable del soporte jurídico especializado en materia de prevención del riesgo LA/FT; la Coordinación de Riesgos AML, enfocada en el desarrollo metodológico, la segmentación y la analítica de riesgos; así como un equipo de analistas especializados que soportan la ejecución operativa de los procesos de monitoreo, debida diligencia y gestión del riesgo.

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

Compromiso Institucional y Fortalecimiento del Sistema

Coltefinanciera S.A. reafirma su compromiso permanente con la prevención del lavado de activos, la financiación del terrorismo, el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, la corrupción y demás delitos financieros, promoviendo una cultura organizacional basada en la integridad, la transparencia y el cumplimiento de la regulación vigente.

Durante el primer semestre de 2026 se continuó fortaleciendo el Sistema SARLAFT mediante la actualización de metodologías de identificación, evaluación, control y monitoreo del riesgo, incorporando las mejores prácticas internacionales y las recomendaciones formuladas por los organismos supervisores, lo cual permitió optimizar los mecanismos de administración del riesgo y robustecer la capacidad preventiva de la Organización.

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

NOTA 25- HECHOS POSTERIORES

Desde el 30 de junio de 2026 hasta la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros no han ocurrido eventos significativos que puedan afectar la situación financiera de la Compañía.

Evento sísmico en Colombia

El 10 de agosto de 2026 se presentó un evento sísmico en Colombia, el cual generó afectaciones en diversas regiones del territorio y motivó la adopción de medidas de emergencia por parte de las autoridades competentes.

Como consecuencia de este evento, algunos clientes, contrapartes, activos y operaciones de la Entidad ubicados en las zonas afectadas podrían experimentar impactos económicos que eventualmente incidan sobre su situación financiera y resultados de operación. Entre otros aspectos, podrían presentarse afectaciones en la capacidad de pago de determinados deudores, disminuciones en el valor recuperable de garantías asociadas a operaciones de crédito, interrupciones temporales en actividades económicas relevantes y cambios en las condiciones de riesgo que podrían incidir en las estimaciones de pérdidas crediticias esperadas y otras mediciones financieras aplicables.

La Entidad activó sus planes de continuidad de negocio, gestión de crisis y administración de riesgos con el propósito de garantizar la adecuada prestación de los servicios financieros y evaluar oportunamente los posibles efectos derivados de este evento. Asimismo, se encuentra realizando análisis sobre el impacto potencial en la calidad de la cartera de créditos, el valor de las garantías, la liquidez, la solvencia, la infraestructura física y tecnológica, así como sobre otros riesgos financieros y no financieros que pudieran verse afectados.

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Administración continúa evaluando el alcance de las afectaciones derivadas del evento sísmico y su posible impacto sobre la situación financiera de la Entidad. Debido a que los procesos de evaluación, recopilación de información y cuantificación de los efectos económicos aún se encuentran en desarrollo, la Administración no dispone de información suficiente que le permita estimar de manera fiable el impacto financiero que dicho evento podría tener sobre los estados financieros.

Con base en la información disponible a la fecha, la Administración considera que este evento corresponde a un hecho posterior que no implica ajuste sobre las cifras reconocidas al cierre del período informado; sin embargo, continuará monitoreando su evolución y reconocerá, en los períodos correspondientes, los efectos que puedan determinarse de manera fiable, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y las disposiciones aplicables de la Superintendencia Financiera de Colombia.