



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por los periodos de tres y nueve meses terminados a
septiembre 30 de 2024 y 2023, y por el año terminado
al 31 de diciembre de 2023

Datos de Identificación Básica

Razón Social: IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

Nit: 811.007.729-4

Domicilio principal: Medellín, Antioquia

Dirección oficina principal: Carrera 43 A N°. 7 - 50 A Piso 17



Tabla de Contenido

GLOSARIO.....	4
EMISIONES DE VALORES.....	6
SITUACIÓN FINANCIERA.....	6
INFORMACIÓN ADICIONAL.....	12
INFORME DEL REVISOR FISCAL.....	21
ESTADOS FINANCIEROS.....	23
CERTIFICACIÓN DE LO ESTADOS FINANCIEROS.....	30
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	31
Nota 1 Información general.....	31
Nota 2 Bases de preparación.....	32
Nota 3 Políticas contables significativas.....	35
Nota 4 Normas emitidas sin aplicación efectiva.....	35
Nota 5 Efectivo y equivalentes de efectivo.....	35
Nota 6 Inversiones a costo amortizado.....	36
Nota 7 Cartera de crédito y contratos de leasing, neto.....	40
Nota 8 Cuentas por cobrar, neto.....	55
Nota 9 Propiedades y equipo, neto.....	56
Nota 10 Activos por derecho a uso, neto.....	57
Nota 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto.....	58
Nota 12 Activos intangibles.....	59
Nota 13 Depósitos y exigibilidades a costo amortizado.....	60
Nota 14 Depósitos de ahorros.....	61
Nota 15 Créditos de Bancos y otras obligaciones financieras.....	62
Nota 16 Pasivo por arrendamiento.....	63
Nota 17 Cuentas por pagar.....	64
Nota 18 Beneficios a empleados.....	64
Nota 19 Pasivos estimados y provisiones.....	65
Nota 20 Patrimonio de los accionistas	65

Nota 21 Otros ingresos ordinarios.....	67
Nota 22 Gastos de personal.....	68
Nota 23 Gastos de administración.....	69
Nota 24 Impuestos y contribuciones.....	70
Nota 25 Resultado neto no ordinario.....	76
Nota 26 Intereses recibidos y pagados.....	76
Nota 27 Pérdidas por acción.....	76
Nota 28 Partes relacionadas.....	77
Nota 29 Estimación de valores razonables.....	79
Nota 30 Hechos relevantes.....	80
Nota 31 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste.....	82



GLOSARIO

Activo: Un activo es un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados.

Cartera: Líneas de crédito ofrecidas por la Compañía.

Costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero: Importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Depreciación (amortización): Distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil.

Gastos: Son disminuciones en los activos o incrementos en los pasivos que dan lugar a disminuciones en el patrimonio, distintos de los relacionados con distribuciones a los tenedores de derechos sobre el patrimonio.

Importe depreciable: El costo de un activo o el importe que lo sustituya (en los estados financieros) previa deducción de su valor residual.

Importe en libros: El importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación (amortización) acumulada y las pérdidas de valor por deterioro acumuladas que le correspondan.

Ingresos: Son incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que dan lugar a incrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con aportaciones de los tenedores de derechos sobre el patrimonio.

Obligación: Es un deber o responsabilidad que una entidad no tiene capacidad práctica de evitar. Una obligación siempre es debida a un tercero (o terceros).

Otro resultado integral: Partidas de ingresos y gastos (incluidos los ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado.

Materialidad o Importancia relativa: La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir sobre decisiones que los principales usuarios de los informes financieros con propósito general adoptan a partir de esos informes, que proporcionan información financiera sobre una entidad. En otras palabras, materialidad o importancia relativa es un aspecto de la relevancia específico de la entidad, basado en la naturaleza o magnitud, o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual.

Pasivo: Es una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de sucesos pasados.



Recurso económico: Es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos.

Resultado del periodo: Total de ingresos menos gastos, excluyendo los componentes de otro resultado integral.

Riesgo de Liquidez: Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente con los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad.

Riesgo de Mercado: Posibilidad que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios y/o de los portafolios de terceros que se encuentran bajo su administración por efecto de variaciones en el precio de las inversiones en las cuales mantiene posiciones dentro o fuera del balance.

Riesgo Operacional: Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

Patrimonio: Es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Resultado integral total: El cambio en el patrimonio durante un periodo, que procede de transacciones y otros sucesos, distintos de aquellos cambios derivados de transacciones con los propietarios en su condición de tales.

Tasa de interés efectivo: La tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con respecto al valor en libros bruto del activo financiero o al costo amortizado de un pasivo financiero.

Vida útil: Es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.



EMISIONES DE VALORES

Certificados de Depósito a Término - CDT		
Clase de valor	Certificados de depósito a término - CDT	
Sistema de negociación	Emisión títulos primarios - Core: Sistema integrado de información financiera (SIIF)	
Administrador de la emisión*	Propia - Depósito centralizado de valores de Colombia Deceval S.A.	
Monto total de capital CDT (COP miles)	\$	517.628.078
Monto capital CDT físicos (COP miles)		33.559.145
Monto capital CDT desmaterializados (COP miles)		484.068.933

* Aplica para los CDT desmaterializados

SITUACIÓN FINANCIERA

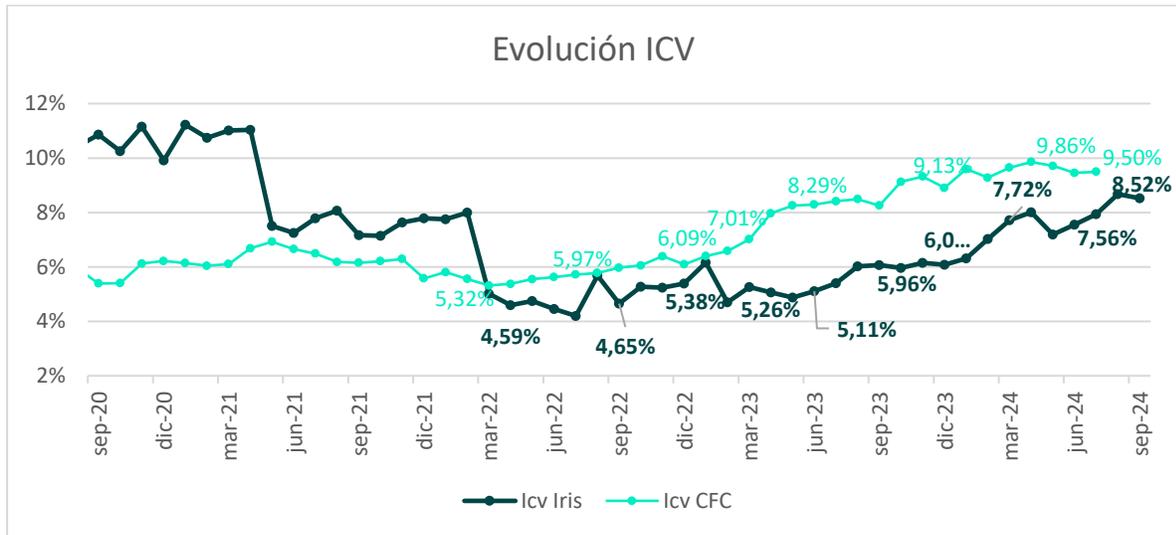
Cambios materiales en los Estados Financieros

No se han presentado cambios materiales entre el 30 de septiembre de 2024 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de noviembre de 2024).

Análisis sobre las variaciones en los resultados de las operaciones

Cartera de créditos: Al corte del tercer trimestre del 2024 Iris alcanzó un saldo bruto de cartera de créditos y operaciones de leasing de \$ 640.163.275, con una disminución de \$2.232.586 con respecto al cierre de diciembre 2023 y que corresponde a una contracción del -0,35%, similar a la que registraron todos los establecimientos de crédito al cierre de agosto de 2024 del -4,2% real anual, según el último informe publicado de actualidad del sistema financiero colombiano, según el cual la cartera del sistema completa 17 meses con variaciones reales anuales negativas, dada la coyuntura actual de altas tasas de interés y baja demanda de crédito por parte de las empresas colombianas.

Calidad y cobertura de la cartera vencida: Al cierre del tercer trimestre de 2024 la Compañía completa 30 meses consecutivos (desde abril de 2022) con indicadores de cartera vencida inferiores a los registrados por el Sector, con un ICV por altura de mora mayor a 30 días del 8,52% y un ICV con castigos del 10,48%; mientras que las Compañía de Financiamiento en promedio registraron un 9,45% y 21,70% respectivamente, según el último reporte publicado por la Superintendencia Financiera con corte de agosto de 2024.



Adicionalmente con los montos históricos que ha reconocido la Compañía durante este año por gasto de provisión de cartera, Iris incrementó de manera significativa y positiva el indicador de cubrimiento con provisiones sobre la cartera vencida del 68% al inicio del período en diciembre de 2023, hasta el 107% al cierre del tercer trimestre de 2024, superando también con este indicador el registrado en promedio por las Compañías de Financiamiento del 103%, según último dato publicado con corte de agosto de 2024.

Crecimiento del activo total: El activo total de Iris alcanzó los \$ 829.107.411 al cierre del tercer trimestre de 2024, presentando un crecimiento de \$26.684.623 con respecto a diciembre 2023, principalmente por el incremento del efectivo y la liquidez de la Compañía, dada la inyección de recursos por capitalizaciones que realizaron los accionistas por \$40.038 millones durante marzo y abril del 2024.

Evolución fuentes de fondeo:

El saldo de depósitos y exigibilidades, principal fuente de fondeo de la Compañía alcanzó un saldo de \$537.345.755 al cierre de septiembre de 2024, con una reducción en lo corrido del año de \$12.757.672, que se explica con la estrategia implementada desde la Administración de Iris de eliminar el fondeo improductivo y acelerar el reprecio a la baja del costo de fondos, dado los altos niveles de liquidez que se tenían por la capitalización recibida y el moderado crecimiento de la cartera de créditos.

La cuenta de ahorros Iris continúa consolidándose como la segunda fuente de fondeo de la Compañía, al alcanzar un saldo de \$ 141.080.585 al tercer trimestre del 2024, con un crecimiento de \$21.649.663 (+18%) respecto al saldo de diciembre de 2023, incrementando con ello la participación dentro de las fuentes de fondeo del 17,4% al 20,3%, en línea con la estrategia definida por la Compañía de impulsar este producto que al tener un menor costo que los CDT (en casi 400 pb en promedio), ayuda a reducir el costo total de fondeo impactando de manera positiva la expansión del margen de intermediación.



Como se revela con mayor detalle en la Nota 15, dentro del saldo de crédito de bancos y otras obligaciones financieras al corte de septiembre de 2024 por \$17.254.882, se reporta un nuevo pasivo por \$11.176.150 que corresponde al capital recibido y los intereses causados y no pagados con ocasión de la suscripción de contratos de créditos subordinados que adquirió la Financiera este año por un monto de \$11.100.000, como una medida adoptada dentro del plan de ajuste de solvencia para fortalecer el patrimonio técnico y las relaciones de solvencia.

Fortalecimiento y saneamiento patrimonial:

En el “Estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio de los Accionistas” y en la Nota 20 de estos estados financieros, se encuentra un mayor detalle de las variaciones del capital suscrito y pagado de la Compañía que pasó de \$130.820.608 al inicio del período a \$121.146.732 al cierre de septiembre de 2024, con ocasión de los \$40.037.955 que se recibieron por anticipos de capitalización para fortalecer el patrimonio de la Financiera, y por otro lado por la decisión de la Asamblea de Accionistas de enjugar \$49.711.831 de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores contra el capital suscrito y pagado mediante el mecanismo de reducción del valor nominal de la acción de IRIS que pasó de \$100 a \$62.

Con las capitalizaciones recibidas, el patrimonio técnico de la Compañía se ubicó en \$58.276.751 y la relación de solvencia total ascendió al 11,19% al corte del tercer trimestre del 2024, superior al mínimo regulatorio del 10,5% (Incluye 1,5% del colchón de conservación de capital)

Evolución de los ingresos ordinarios: Los ingresos ordinarios directos acumulados al tercer trimestre del 2024 ascendieron a \$ 99.271.760, con un incremento de \$ 11.851.047 (+13,56%) con respecto al mismo período acumulado al año anterior, explicado principalmente por el mayor tamaño de la cartera durante los nueve primeros meses del año 2024 comparado con el mismo período del año anterior (\$664.304.000 saldo promedio mensual enero a septiembre 2024 frente a \$583.661.000 saldo promedio mensual enero a septiembre 2023, con variación del +13,8% en el saldo promedio).

Como se explica en la Nota 21 de estos Estados Financieros, dentro de los otros ingresos ordinarios por \$7.910.172, se encuentran sumando \$1.998.503 del precio y utilidad en venta de cartera castigada y/o improductiva como una medida de acción implementada dentro del plan de ajuste de solvencia, y \$ 2.459.408 del ingreso registrado como reintegro de los pagos realizados con ocasión de la cancelación de la póliza de seguro libranzas.

Evolución de los egresos ordinarios: Al 30 de septiembre de 2024, los egresos ordinarios directos aumentaron a \$ 67.769.850 (+15%), principalmente por incremento del gasto por interés de los depósitos y exigibilidades, dado el crecimiento en los saldos de fondeo (+25%).

Los otros gastos ordinarios disminuyeron en \$1.614.161 al pasar de \$36.476.983 en septiembre 2023 a \$ 34.862.822 septiembre 2024, principalmente por el menor gasto de personal dados los ajustes realizados durante el año con la estructura organizacional, al reducir la planta de personal de 260 empleados vinculados en diciembre de 2023 a 226 empleados en septiembre de 2024.



Holgada posición de liquidez:

Con la inyección de capital por \$ 40.037.955 entre los meses de marzo y abril de 2024 y el moderado crecimiento de la cartera, la liquidez de la Compañía se incrementó de manera considerable durante lo corrido de este año, situación que explica el aumento en el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo que pasó de \$ 82.482.014 en diciembre de 2023 a \$122.449.079 en septiembre 2024, generando con ello una holgada posición de liquidez con un indicador de riesgo de liquidez IRL en la banda de 30 días del 213% en promedio 213% durante el año 2024, superior al límite normativo del 100%.

Principales resultados en indicadores financieros: Con respecto a los indicadores financieros al cierre del tercer trimestre del 2024, se resalta:

- i. Los indicadores de cartera vencida con altura de mora superior a 30 días del 8,52% y del 10,48% incluyendo castigos, indicadores inferiores a los registrados por el promedio de las Compañías de Financiamiento según el último reporte publicado por la Superintendencia Financiera con corte de agosto de 2024.
- ii. El incremento del indicador de cubrimiento con provisiones sobre la cartera vencida que pasó del 68% en diciembre de 2023 al 107% en septiembre de 2024, teniendo en cuenta los mayores montos registrados durante este año por gasto de provisión de cartera.
- iii. El indicador de liquidez IRL en promedio del trimestre 213% en la banda de 30 días, superior al límite normativo del 100%.
- iv. El alto porcentaje de renovación de los CDT del 77%, excelente indicador que refleja la confianza depositada por nuestros clientes en la principal fuente de fondeo de la Compañía.
- v. Finalmente se resalta el hecho de que la Compañía cumplió durante este año en los seis meses en que estuvo vigente el Plan de Ajuste de Solvencia, con todas las relaciones mínimas regulatorias, cerrando en septiembre de 2024 con una relación de solvencia total del 11,2%, superior al mínimo regulatorio del 10,5% (Incluido el colchón de conservación).

Como se explica con mayor detalle en las Nota 32 “Hechos Ocurridos después del período sobre el que se informa” de los Estados Financieros con corte a diciembre 31 de 2023, La Superintendencia Financiera mediante varios oficios solicitó a la Compañía:

- (i) Desmontar en el mes de marzo de 2024 la póliza de cartera de libranzas adquirida desde el año 2023 que se encontraba registrada como garantía idónea en los estados financieros del año 2023.
- (ii) Restablecer el provisionamiento de la cartera del producto de libranza, bajo los lineamientos del numeral 2.5 del anexo 1 del Capítulo XXXI de la CBCF “Cálculo de la pérdida esperada para la Cartera de Consumo” con corte al 31 de marzo de 2024, y
- (iii) Presentar para la aprobación del Supervisor un plan de ajuste para restablecer los defectos en los que incurrirá la Compañía en las relaciones mínimas de solvencia o en el cumplimiento de los colchones de capital, de conformidad, con lo establecido en el Capítulo XIII-16 de la CBCF.



Lo anterior, representó para la Compañía los siguientes impactos sobre el estado de situación financiera y los resultados acumulados al cierre del tercer trimestre del 2024:

- El desmante de la póliza de la cartera de libranzas como garantía idónea explica la reducción en el saldo de las garantías del producto “compras de cartera libranzas” por \$380.684.543, así como en la variación del saldo total de las garantías que pasan de \$593.474.407 en diciembre de 2023 a \$221.219.778 en septiembre 30 de 2024.
- Al desmontar la póliza como garantía idónea en el mes de marzo de 2024, la Compañía reestableció el provisionamiento de la cartera del producto de libranza registrando un gasto por \$21.968.589, lo que explica en parte el crecimiento del saldo de las provisiones de cartera que pasó de \$27.012.435 en diciembre 31 de 2023 a \$55.331.264 y \$ 59.116.846 al cierre de marzo y septiembre de 2024, respectivamente, favoreciendo de manera positiva el incremento en los indicadores de cobertura principalmente la cobertura sobre la cartera vencida que pasó del 68% en diciembre del 2023 al 107% al cierre del primer y segundo trimestre del 2024.
- Dentro de las acciones ejecutadas del Plan de Ajuste para evitar el incumplimiento de las relaciones normativas de solvencia, los Accionista de la Compañía inyectaron recursos a la Compañía a título de anticipos de capital en los meses de marzo y abril de 2024 por un monto de \$6.029.725 y \$34.008.230, respectivamente, anticipos que fueron legalizados en el mes de julio de 2024 con la emisión de las acciones que fueron suscritas.
- Los Accionistas aportaron recursos adicionales por \$11.100.000 mediante un instrumento de deuda subordinada, que ha venido computando como patrimonio adicional dentro del patrimonio técnico de la Compañía.
- Con las capitalizaciones recibidas mediante la emisión de acciones y los créditos subordinados, el patrimonio técnico de la Compañía ascendió a \$58.276.751 al cierre del tercer trimestre del 2024, y la relación de solvencia total ascendió a 11,19% al corte de septiembre de 2024, superior al mínimo regulatorio del 10,5% (Incluye 1,5% del colchón de conservación del capital).
- Como una medida adicional del plan de ajuste, la Compañía decidió suspender las compras de cartera de libranzas con el principal Originador con que venía operando, y moderar desde el mes de marzo de 2024 el crecimiento de la cartera de créditos, medidas que explican la contracción en el saldo de la cartera bruta que pasó de \$642.395.861 en diciembre de 2023 a \$ 640.163.275 en septiembre de 2024, con una variación porcentual del -0,3%.
- Con el desmante de la póliza la Aseguradora aceptó reintegrar a la Compañía el 100% de los montos pagados por esta póliza por un valor de \$2.901.504. Adicionalmente, se presento un ajuste a la ponderación de la cartera dentro de los activos ponderados por nivel de riesgo por un monto de \$217.317.391.



Finalmente la Superintendencia Financiera mediante oficio N° 2024060195-045-000 del 16 de octubre de 2024, dio por concluido el Plan de Ajuste de Solvencia en que se encontraba la Compañía desde el 22 de marzo de 2024, al observar que con la ejecución de las acciones incluidas dentro del plan, la Compañía logró mantener sus índices de solvencia sobre los límites regulatorios durante toda la vigencia de dicho plan, así:

Indicadores/ Periodo transmitido	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24
Solvencia Básica Adicional - SBA	10,92%	11,39%	11,27%	10,45%	9,80%	9,87%
Solvencia Total - ST	10,92%	11,39%	12,19%	11,39%	11,44%	11,59%

Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado

Riesgo de Mercado

El Sistema de Gestión de Riesgo de Mercado es la herramienta por medio de la cual la Compañía identifica, mide, controla y monitorea eficazmente el riesgo de mercado, el cual se define como el posible detrimento patrimonial por la volatilidad de las tasas de interés en las posiciones de libro de tesorería y operaciones de contado.

Para la medición del riesgo de mercado la Compañía emplea el modelo estándar de la Superintendencia Financiera. Actualmente esta medición se concentra en la exposición al riesgo mercado generada por las inversiones realizadas en los Fondos de Valores y cuentas en divisas de moneda extranjera.

Como parte fundamental de la gestión del Riesgo de Mercado el middle office reporta a la Junta Directiva y al Comité de Gestión de Activos y Pasivos acerca del cumplimiento de los límites establecidos al interior de la Compañía y la información relevante sobre la exposición al riesgo de mercado.

Las siguientes son las principales actividades realizadas por la Compañía durante el tercer trimestre del año 2024 para la gestión de los factores de riesgo de mercado:

- Control y seguimiento a la exposición de las inversiones mediante el Marco de Apetito de Riesgos - MAR, en el cual se define el límite para el VaR de mercado, con el objetivo de prevenir pérdidas significativas en caso de que las carteras colectivas sufran una caída en el mercado.
- Transmisión diaria a la Superintendencia Financiera del formato 386, correspondiente al VaR de mercado de la Compañía.

Por otro lado, la gestión de tesorería en el mercado tiene los siguientes objetivos:

- Mantener los recursos financieros necesarios para responder a la operación de la Compañía.
- Monitorear constantemente el mercado en búsqueda de las mejores oportunidades de inversión para los recursos financieros de la Compañía.

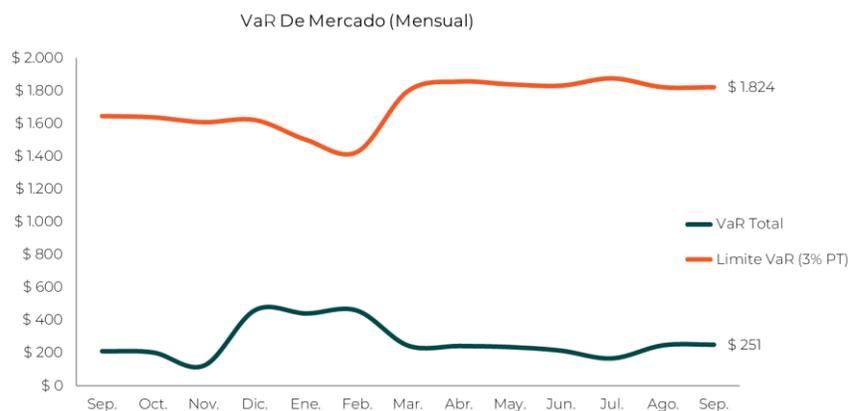


- Velar por la adecuada inversión de los excedentes de tesorería, cumpliendo con la normatividad vigente.

Para el cierre de septiembre de 2024, la Compañía termina con un portafolio valorado de inversiones obligatorias en \$30.519.237, clasificado en su totalidad como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

De igual manera, las inversiones en fondos de valores al cierre de 30 de septiembre de 2024 ascienden a \$52.954 que correspondiente a carteras colectivas, y \$1.968.506 a las cuentas en el exterior, respectivamente: ubicando el VaR al cierre del 30 de septiembre de 2024 en \$251.246.

A continuación, se presenta la evolución del VaR para el último año:



* Cifras en millones de pesos.

Al cierre del tercer trimestre de 2024, la Compañía realizó todas sus inversiones dentro de los límites y cupos establecidos por el Comité de Inversión y Gestión de Activos y Pasivos y dentro del manual del Sistema de Administración de Tesorería (SAT).

INFORMACIÓN ADICIONAL

Variaciones materiales a los riesgos relevantes a los que está expuesta la Compañía y los mecanismos implementados para mitigarlos

Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)

La Compañía, implementó y da mantenimiento al SIAR. Este sistema es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles, umbrales y/o límites que, de manera integrada y coordinada, le permiten a la Compañía:



- Establecer y fomentar una cultura de riesgo.
- Diseñar, implementar y monitorear el marco de apetito de riesgo y la estrategia para su ejecución.
- Articular la gestión de riesgos con el plan de negocio, los niveles de capital y liquidez y el apetito de riesgo.
- Identificar, medir, controlar, monitorear y reportar oportuna e integralmente los riesgos inherentes al desarrollo del negocio, incluidos los derivados de la administración de activos de terceros.
- Contribuir a la evaluación de la suficiencia de capital y liquidez.
- Guardar coherencia entre sus políticas de gestión de riesgos y las de sus subordinadas, cuando aplique.

El SIAR está diseñado con base en el perfil y apetito de riesgo, el plan de negocio, la naturaleza, el tamaño y actividades que desarrolla la Compañía, así como con los entornos económicos y de los mercados en donde opera garantizando gestión de los riesgos tanto a nivel individual como consolidado.

Procedimientos de gestión y control de riesgos

La Gerencia de Riesgos es el área asignada para coordinar la identificación, medición, control (Monitoreo) y tratamiento de los riesgos a los que está expuesta la Compañía. Esta Gerencia depende directamente de la Presidencia. Los principales controles que realiza para cumplir las directrices de la Junta Directiva son los siguientes:

- Verificación permanente de las políticas establecidas por la Alta Gerencia referente al control de los límites definidos en el Decreto 2555 de 2010, específicamente lo descrito en los títulos 2 y 3 sobre límites individuales y límites de concentración, cupos de contraparte, límites de concentración, entre otros.
- Emisión de informes periódicos que permiten evaluar integralmente el comportamiento de los diferentes niveles de riesgo, con destino a la Alta Gerencia, Junta Directiva y entes de control externo.
- Establecimiento, control y monitoreo del Marco de Apetito al Riesgo de la mano con los planes estratégicos de la Compañía.

Riesgo de crédito

La gestión del riesgo establece las pautas para la gestión de los créditos, cuya estricta aplicación tiene como objetivo asegurar la calidad de la cartera de la Compañía. Esta gestión está compuesta por políticas de administración del riesgo de crédito, procesos de administración (otorgamiento, seguimiento y control, recuperación), manuales, provisiones, garantías, entre otros.

La Junta Directiva, los Comités de Riesgos, Comité de Seguimiento Estructural, Especial de Negocios, de Cartera, de Evaluación y Calificación de Cartera y el Comité de Crédito, son las instancias responsables de la gestión del riesgo de crédito en la Compañía. Entre las



funciones de los diferentes comités se encuentran efectuar periódicamente el seguimiento y control del riesgo de la cartera de crédito, ordenar la implementación de estrategias enfocadas y proteger la exposición al riesgo crediticio.

Producto de las directrices de la Alta Dirección, la estructura del portafolio de cartera se destaca el enfoque del producto crédito comercial a través de la dinamización del producto factoring es de anotar que la cartera ha registrado un saldo sostenido y con riesgo más controlado.

Durante el tercer trimestre del 2024 la Compañía continuó con su labor de fortalecimiento de controles y políticas de otorgamiento y seguimiento del riesgo de crédito, los principales logros que se obtuvieron con la implementación de estas mejoras son:

- Actualización del modelo logístico en el aplicativo de programación estadística, de análisis de capacidad de pago del producto de compras de cartera libranzas sobre nuevos originadores.
- Mejoras al seguimiento a la evolución crediticia y posible deterioro, así como análisis del valor de recuperación y estimación de las posibles pérdidas esperadas a nivel crediticio.
- Revisión y mejoras en los procesos de generación de informes para la cartera modificada y reestructurada con transmisión de los entes de control.
- Reportes de proyección del ICV y del gasto de provisión como medida de alerta temprana.
- Actualización del proceso y del modelo de gobierno de calificación de cartera de la Compañía.

Sistema de administración para Bienes Recibidos en Dación de Pago

La Compañía ha implementado el sistema de administración de riesgo crediticio para bienes recibidos en dación de pago (SARC para BRDP), en el cual se establecen las políticas de aceptación y administración de dichos bienes, los procedimientos de aceptación y enajenación para las diversas áreas de la Compañía, el cálculo de provisiones y los procedimientos de control.

Riesgo de Mercado y Liquidez

El Sistema de Administración de Tesorería (SAT) define los mecanismos mediante los cuales la Compañía busca optimizar sus recursos financieros con base en criterios de prudencia, rentabilidad y gestión de riesgos.

Para la gestión de tesorería la Compañía cuenta con una estructura organizacional y funcional en la cual se han separado las funciones de negociación, control de riesgo y operativos.

El sistema de administración de Tesorería - SAT incluye:



- La Gestión del Riesgo de Liquidez
- La Gestión del Riesgo de Mercado

Riesgo de liquidez

La Gestión del Riesgo de Liquidez – SARL, es la herramienta que permite identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo de liquidez, entendido como la contingencia de que la Compañía incurra en pérdidas excesivas por la venta de activos a descuentos significativos con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales.

La Compañía utiliza para el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez la metodología planteada en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) expedida por la Superintendencia Financiera.

Durante lo corrido del año 2024, la Compañía manejó un promedio de activos líquidos ajustados por ‘liquidez de mercado’ de \$136.939.318. De igual forma, el indicador de riesgo de liquidez (IRL) registró un promedio mensual en la banda de 1 a 30 días de 197%, lo anterior, permite observar que, durante este periodo, la Compañía contó con activos líquidos suficientes para respaldar ampliamente sus requerimientos de liquidez y cumplió con todos los límites exigidos por la Superintendencia Financiera.

A continuación, se presentan las variables que miden el riesgo de liquidez reportadas a la Superintendencia Financiera para los cierres de septiembre de 2024:

Septiembre 2024			
Variable	Bandas (Días)		
	1-7	1-30	1-90
Activos líquidos ajustados	\$ 148.011.884		
Requerimiento liquidez neto	\$ 9.422.973	\$ 68.162.337	\$ 134.914.390
IRL (Monto)	\$ 138.588.911	\$ 79.849.548	* \$ -55.064.843
IRL (Razón)	1570%	217%	73%

* Con respecto a la banda de 90 días la Compañía solventa su IRL en la banda de 30 días; es de anotar que para las bandas de 90 días lo norma no exige un mínimo normativo así mismo la Compañía ha realizado los monitoreos, alertas e informes constantes en las bandas de tiempo.

Adicionalmente; es importante resaltar que la Compañía tiene definidos límites internos (130%) (alertas tempranas y contingencias), los cuales permiten identificar aumentos en el nivel de exposición al riesgo de liquidez o vulnerabilidades en la posición o nivel de riesgo y de igual forma permiten la definición de estrategias para una adecuada gestión del riesgo de liquidez.

Las siguientes son las principales actividades realizadas por la Compañía durante el tercer trimestre del año 2024 en la gestión de los factores de riesgo de liquidez:



- Seguimiento exhaustivo del Indicador de riesgo de liquidez (IRL); a través del cálculo del Formato 458 con periodicidad semanal y mensual.
- Control exhaustivo del IRL mediante la sincronización del área de Riesgos con Tesorería para asegurar los recursos necesarios para mantener dicho indicador por encima de los límites normativo e internos.
- Cumplimiento con el límite interno del IRL al 130 % con el fin de disminuir la reserva del IRL y liberar recursos para desembolsos de cartera aumentando así la rentabilidad y el crecimiento de esta. Del mismo modo se asegura el CFEN con un límite interno del 90%.

Análisis de rentabilidad de tasas

La Compañía tiene establecido la generación periódica de reportes e informes que permiten realizar el seguimiento a los niveles de rentabilidad. La información que se genera durante el mes se consolida para la presentación del Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP). En el comité se analiza la información más actualizada de las tasas de colocación de la cartera y los costos de fondeo; para determinar el margen de intermediación de la Compañía.

Riesgo Operacional

La Compañía integra la definición de riesgo operacional propuesta por la Superintendencia Financiera cómo: "Riesgo Operacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas, o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura y el recurso humano; así como la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal".

Generar una adecuada cultura frente a la importancia del riesgo operacional y el oportuno reporte de eventos es una de las herramientas que permiten su gestión integral.

Durante lo corrido del tercer trimestre 2024, se desarrollaron las siguientes estrategias que condujeron a la Compañía a mejorar la gestión del riesgo operacional:

- Gestión de eventos SARO con un total de 24 eventos conciliados con el equipo Financiero y trazabilidad a los planes de acción que están en curso con base en la causa raíz del evento.
- Capacitación para los 224 empleados de la compañía a nivel de SARO y Continuidad del Negocio, con 2 empleados que están pendientes para presentarla. Se hará el seguimiento cuando realicen esta capacitación.
- Definición de plan de trabajo para la actualización de matrices de riesgos, entre los meses de octubre de 2024 a junio del 2025.
- Cumplimiento de los 4 indicadores SARO, donde cada uno de estos han alcanzado el umbral definido de medición que está acorde del 100% de efectividad. Entre los indicadores definidos están revisión a pérdidas operaciones vs apetito de riesgos, recuperaciones de riesgo operacional y capacitaciones de SARO.
- Gestión a requerimiento emitido por la Revisoría Fiscal, sobre el proceso de SARO dando respuesta a los puntos requeridos. Para el SIAR se dio respuesta a los puntos



solicitados con corte a octubre, con pendiente de tres puntos a diciembre de 2024 y enero de 2025.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del terrorismo (SARLAFT) es el conjunto de elementos mediante los cuales la Compañía identifica, mide, controla, monitorea y reporta el riesgo de LA/FT/FPADM (Contra la Financiación de Proliferación de Armas de Destrucción Masiva). Dicho sistema busca prevenir que la Compañía sea utilizada para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas o para la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva. Para ello aplica diferentes mecanismos en materia de prevención y control, tendientes a la gestión integral de los riesgos asociados a sus productos, contrapartes y demás grupos de interés, teniendo en cuenta el contexto interno y externo.

El SARLAFT/FPADM es un compromiso de todas las áreas de la Compañía y forma parte integral de su direccionamiento estratégico, esto se refleja tanto en su misión, visión y valores organizacionales como en las actuaciones de los diferentes procesos que lo conforman. La Junta Directiva es la instancia responsable de hacer seguimiento y de pronunciarse sobre la evolución del perfil de riesgo de LAFT de los factores de riesgo y de los riesgos asociados, sugerir medidas de tratamiento y/o planes de acción del riesgo de LAFT y hacer seguimiento al cumplimiento de estos, evaluar las metodologías y herramientas de gestión del riesgo de LAFT, de acuerdo con lo establecido en la normatividad vigente, y sugerir políticas y adecuaciones al SARLAFT/FPADM.

Contamos con políticas que permiten realizar el conocimiento de las contrapartes, este control permite detectar posibles casos en los que la delincuencia organizada busca dar apariencia de legalidad a recursos provenientes de actividades ilícitas, de esta manera la Compañía cumple con las normas legales vigentes y promueve el cumplimiento de prácticas financieras saludables, protegiendo de esta forma su reputación y credibilidad.

Durante el tercer trimestre del año 2024, la Compañía ha desarrollado acciones concretas de mejoramiento y seguimiento con los diferentes actores que conforman el Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. Los cuales se centraron en las siguientes actividades:

- Seguimiento a la campaña de actualización para las diferentes contrapartes de la Compañía.
- Consulta en listas de control directamente desde los procesos de vinculación de terceros, a través de herramientas tecnológicas.
- Actualización de la documentación SARLAFT.

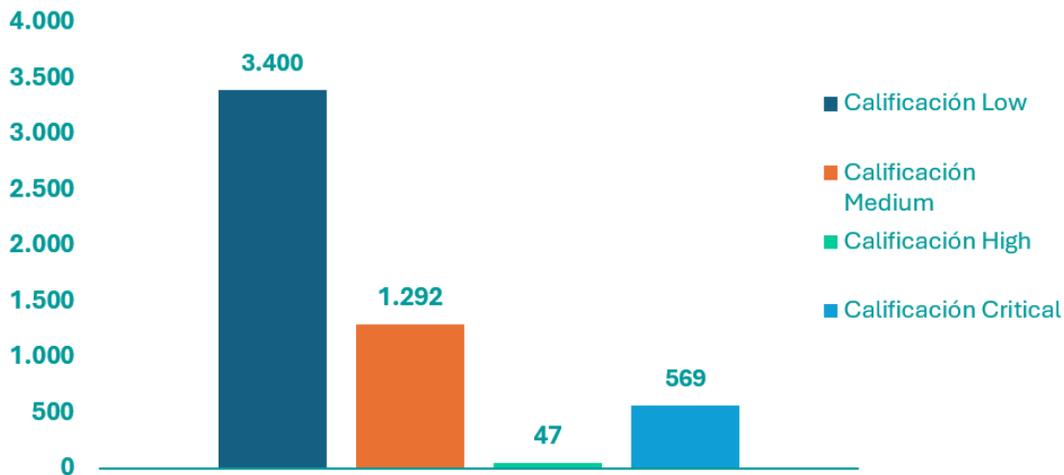


- Consulta masiva en listas de control de todos los clientes incluidos los de cartera inorgánica en el aplicativo usado por la Compañía para este fin, así como el análisis de sus resultados.
- Monitoreo de alertas transaccionales.
- Desarrollo de capacitación anual SARLAFT.
- Monitoreo a las declaraciones de origen de fondos en productos de captación.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

Dando cumplimiento al cronograma de actividades del área de Seguridad y Ciberseguridad las actividades realizadas durante el tercer trimestre de 2024 fueron:

- Sesión de kickoff y charla técnica para configuración del servicio de SIEM y SOC con el proveedor de servicio O4IT.
- Atención a los requerimientos por parte de entes de control externos como la Revisoría Fiscal para procesos de recopilación de información de monitoreos de TI, Superintendencia Financiera de Colombia con la evaluación sobre el dominio **iris.com** y Auditoría Interna en los aspectos de control de accesos, Gestión de Cloud y Apis y gestión de planes de acción sobre el sistema de gestión de seguridad de la información y ciberseguridad.
- Análisis de riesgos desde la visión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, al proyecto de CRM para los comerciales en la evaluación de prospectos, el cual busca la funcionalidad en dispositivos móviles personales. Las aplicaciones evaluadas son MDM Soti del proveedor de servicio Grupo Bantek y Samsung Knox a través de un tercero con Claro. Los resultados con las pruebas ejecutadas fueron satisfactorios con las aplicaciones, permitiendo dar cumplimiento a los lineamientos de seguridad para poder operar en la organización.
- En el proceso de identificación y remediación de vulnerabilidades, se está trabajando con la solución Qualys, para la gestión de identificación y remediación de vulnerabilidades en estaciones de trabajo y sitios web de manera periódica. Con base en lo anterior a 30 de septiembre de 2024, cerramos con el siguiente estadístico de vulnerabilidades a nivel de estaciones de trabajo e instancias con un total de 5.308, distribuidas por nivel de severidad, así:



Nota: La severidad se da con base en el marco CVE (Common Vulnerabilities and Exposures).

Dentro del plan de remediación que se lleva a cabo con el equipo de Tecnología, se está ejecutando la segunda y tercera semana de cada mes, con un reinicio automático a las estaciones de trabajo que requieren actualizar parches de seguridad, con opción de postergar la acción dos veces.

Con la gestión de monitoreos, no se evidenciaron Incidentes de seguridad o ciberseguridad que afecten los ambientes productivos o la información de la Compañía, cabe anotar que las revisiones para algunos procesos la información se toma de manera aleatoria para su respectivo análisis.

Algunos de los monitoreos gestionados en el área corresponden a:

- Seguridad perimetral.
- Antivirus
- Control de accesos.
- Respaldo de información.
- Disponibilidad de servicios SaaS (Software as a Service)
- Monitoreo de Vulnerabilidades.
- Reporte postura de seguridad AWS.
- Línea base de seguridad del SIIF.
- Reportes de disponibilidad de infraestructura crítica.

Administración del capital

Los objetivos de la Compañía en cuanto al manejo de su capital están orientados a:

- Cumplir con los requerimientos de establecidos por las normas de la Superintendencia Financiera en cuanto al patrimonio técnico y márgenes de solvencia.
- Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la Compañía como negocio en marcha.



Para cumplir los anteriores objetivos la Compañía monitorea los indicadores de solvencia para cumplir con los mínimos requeridos.

De igual forma, la Compañía continuará enfocada en articular los equipos comerciales, financiero, contable, operativos, incluidos los de soporte y sus recursos, para el logro de los objetivos de la Organización, de una forma controlada y segura, identificando y mitigando los riesgos y buscando una mejora continua.

Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y de Gobierno Corporativo

Durante el tercer trimestre del año 2024 no se presentaron cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y de Gobierno Corporativo.

Cambios materiales en la información reportada en el capítulo de Gobierno Corporativo del informe de fin de ejercicio

Durante el tercer trimestre del año 2024 no se presentaron cambios materiales en la información reportada en el capítulo de Gobierno Corporativo del Informe de fin de ejercicio.



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de IRIS CF Compañía de Financiamiento S. A. al 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

PwC Contadores y Auditores S. A. S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (60-4) 6040606, Fax: (60-4) 325 4322, www.pwc.com/co



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

Asunto de énfasis

Llamo la atención a la Nota de Información Adicional con respecto a los riesgos a los estados financieros, en la cual se indica que la Compañía en marzo de 2024 desmontó la póliza del seguro de crédito de cartera de libranzas, la cual había sido adquirida en abril de 2023, al no ser considerado una garantía idónea por parte de la Superintendencia Financiera. El impacto del desmonte de la póliza al 31 de marzo de 2024 fue un mayor gasto por provisión de cartera del producto de libranzas en un monto de \$21.969 millones.

Llamo la atención a la Nota 24 a los estados financieros, en la cual se indica que, al 30 de septiembre de 2024, la Compañía posee un saldo de impuesto diferido activo neto por valor de \$39.729 millones, generado principalmente por pérdidas fiscales acumuladas, las cuales se esperan compensar con ganancias fiscales de ejercicios económicos futuros. La coyuntura económica actual del país presenta unos desafíos importantes para el sector financiero, los cuales generan una incertidumbre en la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, que son la base para reconocer el mencionado activo por impuesto diferido.

Mi conclusión no es modificada con respecto a estos asuntos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Paola Matroquín'.

Nancy Paola Matroquín Villegas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 149451-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S
14 de noviembre de 2024



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 diciembre del 2023
(Expresados en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	Septiembre 2024 (No Auditado)	Diciembre 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	122.449.079	82.482.014
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6	30.519.237	23.680.852
Cartera de crédito y contratos de leasing, neto	7	581.046.429	615.383.426
Cartera y leasing financiero comercial		256.359.315	254.327.618
Cartera y leasing financiero consumo		383.803.960	388.068.243
Menos: Provisión		<u>(59.116.846)</u>	<u>(27.012.435)</u>
Cuentas por cobrar, neto	8	18.970.182	18.571.168
Intereses y componente financiero leasing		16.749.795	16.861.466
Otras cuentas por cobrar		8.396.701	4.411.430
Menos: Provisión		<u>(6.176.314)</u>	<u>(2.701.728)</u>
Propiedades y equipo, neto	9	5.702.928	5.779.133
Activos por derecho de uso, neto	10	1.967.480	2.305.397
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	9.028.341	11.395.053
Activos intangibles	12	19.694.291	18.136.604
Impuestos diferidos, neto	24	39.729.444	24.689.141
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 829.107.411</u>	<u>\$ 802.422.788</u>



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 diciembre del 2023

(Expresados en miles de pesos)

PASIVOS	Nota	Septiembre 2024 (No Auditado)	Diciembre 2023
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	13	537.345.755	550.103.427
Depósitos de ahorro	14	141.080.585	119.430.922
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15	17.254.882	16.181.735
Pasivo por arrendamiento	16	2.205.051	2.384.501
Cuentas por pagar	17	17.200.656	11.792.804
Pasivo por impuestos corrientes	24	1.522.952	1.805.445
Beneficios a empleados	18	1.834.221	1.934.317
Pasivos estimados y provisiones	19	69.584	69.584
TOTAL PASIVOS		\$ 718.513.686	\$ 703.702.735
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado		121.146.732	130.820.608
Prima en colocación de acciones		16.768.013	16.768.013
Adopción por primera vez NCIF		1.047.638	1.047.638
Otros resultados integrales		871.088	871.088
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(1.075.463)	(46.008.695)
Pérdida del período		(28.164.283)	(4.778.599)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20	\$ 110.593.725	\$ 98.720.053
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 829.107.411	\$ 802.422.788

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

ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

JORGE LEÓN VERA
RODRÍGUEZ
Contador
TP 52760-T
(Ver certificación adjunta)

NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLEGAS
Revisor Fiscal TP 149451-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de noviembre de 2024)

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

	Nota	Septiembre 2024 Acumulado (No Auditado)	Septiembre 2023 Acumulado (No Auditado)	Septiembre 2024 Trimestre (No Auditado)	Septiembre 2023 Trimestre (No Auditado)
Ingresos ordinarios directos		99.271.760	87.420.713	31.428.722	31.859.475
Intereses cartera crédito y leasing financiero		89.060.474	79.582.334	28.444.601	29.116.957
Intereses depósitos a la vista		5.163.106	3.094.749	1.413.421	575.157
Valoración fondos de valores		16.462	1.965	-50.378	540
Intereses inversiones a costo amortizado		1.837.634	1.330.615	582.795	500.127
Comisiones y honorarios		3.194.084	3.411.050	1.038.283	1.666.694
Egresos ordinarios directos		(67.769.850)	(58.787.933)	(20.299.271)	(22.661.538)
Intereses depósitos y exigibilidades		(61.832.612)	(51.457.536)	(17.954.682)	(19.375.081)
Amortización prima compras de cartera		(555.732)	(1.395.808)	(253.608)	(561.788)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(1.840.214)	(1.711.212)	(701.748)	(723.063)
Comisiones y servicios bancarios		(3.541.292)	(4.223.377)	(1.389.233)	(2.001.606)
Resultado ordinario directo		31.501.910	28.632.780	11.129.451	9.197.937
Provisiones de cartera, neto		(42.094.070)	(4.079.022)	(5.257.695)	(2.751.993)
Provisiones de otras cuentas por cobrar, neto		(4.011.165)	(1.058.302)	(1.141.390)	(196.465)
Provisión BRP - BRL, neto		(1.553.580)	(1.711.116)	(337.095)	(1.315.392)
Total Deterioro		(47.658.815)	(6.848.440)	(6.736.180)	(4.263.850)
Resultado neto de provisiones		(16.156.905)	21.784.340	4.393.271	4.934.087



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

	Nota	Septiembre 2024 Acumulado (No Auditado)	Septiembre 2023 Acumulado (No Auditado)	Septiembre 2024 Trimestre (No Auditado)	Septiembre 2023 Trimestre (No Auditado)
Otros ingresos ordinarios	21	7.910.172	8.206.768	588.058	5.293.806
Otros gastos ordinarios		(34.862.822)	(36.476.983)	(11.168.469)	(12.742.329)
Gastos de personal	22	(15.608.716)	(16.866.041)	(4.841.894)	(5.487.979)
Gastos de administración	23	(11.148.223)	(11.729.403)	(3.374.312)	(4.513.869)
Impuestos y contribuciones	24	(4.036.322)	(3.372.952)	(1.387.078)	(1.223.301)
Depreciaciones, amortizaciones		(4.069.561)	(4.508.587)	(1.565.185)	(1.517.180)
Resultado ordinario neto		(43.109.555)	(6.485.875)	(6.187.140)	(2.514.436)
Resultado neto no ordinario	25	(95.031)	456.800	(247.985)	2.100
Ingresos no ordinarios		166.722	456.800	100	2.100
Gastos no ordinarios		(261.753)	-	(248.085)	-
(Pérdida) utilidad antes del impuesto sobre la renta		(43.204.586)	(6.029.075)	(6.435.125)	(2.512.336)
Impuestos sobre la renta y complementarios	24	15.040.303	1.411.213	1.488.672	798.650
Impuesto corriente		-	(46.766)	-	-
Impuesto diferido		15.040.303	1.457.979	1.488.672	798.650
(Pérdida) utilidad del ejercicio	\$	(28.164.283)	(4.617.862)	(4.946.453)	(1.713.686)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA POR ACCION - (En pesos COP)	\$	(19,36)	(3,91)	(1,61)	(1,36)

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

ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

JORGE LEÓN VERA
RODRÍGUEZ
Contador
TP 52760-T
(Ver certificación adjunta)

NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLESCÁS
Revisor Fiscal TP 149451-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de noviembre de 2024)



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Adopción por primera vez NCIF	Otros Resultados Integrales	Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(Pérdida) del ejercicio	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero de 2023	\$	98.695.257	16.768.013	1.047.638	871.088	(41.707.100)	(4.301.595)	87.664.542
Capitalización	20	15.834.110	-	-	-	-	-	15.834.110
Anticipo para capitalización	20	16.291.241	-	-	-	-	-	-
Traslado a pérdidas acumuladas		-	-	-	-	(4.301.595)	4.301.595	-
Pérdida del período		-	-	-	-	-	(4.617.862)	(4.617.862)
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)		130.820.608	16.768.013	1.047.638	871.088	(46.008.695)	(4.617.862)	98.880.790
Saldo al 1 de enero de 2024	\$	130.820.608	16.768.013	1.047.638	871.088	(46.008.695)	(4.778.599)	98.720.053
Anticipo para capitalización	20	40.037.955	-	-	-	-	-	40.037.955
Traslado a pérdidas acumuladas		-	-	-	-	(4.778.599)	4.778.599	-
Disminución capital suscrito y pagado	20	(49.711.831)	-	-	-	49.711.831	-	-
Revaluación de propiedades y equipo		-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del período		-	-	-	-	-	(28.164.283)	(28.164.283)
Saldo al 30 de septiembre de 2024 (No Auditado)	\$	121.146.732	16.768.013	1.047.638	871.088	(1.075.463)	(28.164.283)	110.593.725

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

**ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ**
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

**JORGE LEÓN VERA
RODRÍGUEZ**
Contador
TP 52760-T
(Ver certificación adjunta)

NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLESCAS
Revisor Fiscal TP 149451-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de noviembre de 2024)

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2024 (No Auditado)	Septiembre 2023 (No Auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Pérdida del período	\$	(28.164.283)	(4.617.862)
Ajustes para conciliar la pérdida neta y el efectivo neto por las actividades de operación:			
Impuesto de renta		-	(46.766)
Depreciación propiedades y equipo	9	111.210	140.128
Depreciación activos por derecho de uso	10	489.898	576.870
Amortización de intangibles	12	3.468.453	3.791.589
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	7	48.044.373	15.628.162
Reintegro provisión de cartera	7	(5.950.303)	(11.549.140)
Provisión cuentas por cobrar	8	4.671.827	1.298.200
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	8	(660.662)	(239.898)
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	11	2.416.987	1.711.116
Intereses causados pasivo por arrendamiento		248.305	109.029
Impuesto diferido		(15.040.303)	(1.457.979)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago		(863.407)	-
Intereses causados cartera		(89.060.474)	(79.582.334)
Intereses causados captaciones		61.832.612	51.457.536
Valoración neta de inversiones hasta el vencimiento		(1.837.634)	(1.330.615)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		96.911	-
Total ajustes		<u>7.967.793</u>	<u>(19.489.102)</u>
Cambios en partidas operacionales:			
(Disminución) aumento en depósitos y exigibilidades		(18.398.499)	64.525.576
Aumento en depósitos de ahorro		21.649.663	33.681.367
Aumento de cartera de crédito y leasing financiero		(4.416.023)	(130.318.789)
Aumento en cuentas por cobrar		(4.410.178)	(14.656.020)
Disminución (aumento) en bienes recibidos en dación de pago		2.165.721	(8.668.487)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		(1.449.500)	-
Aumento créditos de bancos y otras obligaciones financieras		1.073.147	5.080.442
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		5.407.852	(1.344.525)
(Disminución) aumento beneficios a empleados		(100.096)	735.865
(Disminución) aumento en otros activos y pasivos no financieros		(313.210)	243.033
Intereses recibidos cartera	26	85.719.423	73.784.355
Intereses pagados captaciones	26	(56.191.785)	(38.548.570)
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación		<u>10.540.025</u>	<u>(39.592.717)</u>



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2024 (No Auditado)	Septiembre 2023 (No Auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Aumento en inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(5.000.751)	(4.023.517)
Aumento de propiedad y equipo		(35.005)	(87.386)
Aumento en intangibles		(5.026.140)	(10.489.491)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(10.061.896)	(14.600.394)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Aumento y anticipo capitalización		40.037.955	15.834.110
Pagos pasivos por arrendamiento		(549.019)	(621.843)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		39.488.936	15.212.267
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		39.967.065	(38.980.844)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período		82.482.014	82.388.335
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$	122.449.079	43.407.491

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

ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

JORGE LEÓN VERA
RODRÍGUEZ
Contador TP 52760-T
(Ver certificación adjunta)

NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLESCÁS
Revisor Fiscal TP 149451-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de noviembre de 2024)

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador de Iris CF - Compañía de Financiamiento S.A., certificamos de acuerdo con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, que los estados financieros de la Compañía al 30 de septiembre de 2024 y 2023; y al 31 de diciembre de 2023 han sido tomados fielmente de los libros y que antes de ser puestos a disposición de los accionistas y terceros, hemos verificado el cumplimiento satisfactorio de las siguientes afirmaciones para los períodos culminados a septiembre 30 de 2024 y 2023; y a diciembre 31 de 2023:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía existen al cierre de dichos períodos, y las transacciones registradas se han realizado durante dichos períodos.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Compañía han sido reconocidos en los estados financieros y sus notas.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones).
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF).
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- f) Los estados financieros y la demás información consignada en el presente informe para los accionistas y terceros no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la Compañía.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46, certificamos 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.



Alejandro Verswyvel Gutiérrez
Representante Legal

Medellín, noviembre 14 de 2024



Jorge León Vera Rodríguez
Contador
T. P. N° 52760-T



IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

Notas a los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en miles de pesos, excepto por el valor nominal por acción que esta expresado en pesos colombianos.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Iris CF - Compañía de Financiamiento S.A., en adelante “la Compañía”, es una entidad financiera privada constituida el 13 de diciembre de 1996, mediante escritura pública número 3494 de la Notaría 25 de Medellín, registrada en la Cámara de Comercio de Medellín bajo el número de matrícula 21-220143-4. La mencionada escritura contiene los estatutos sociales que la rigen.

La Compañía tiene como objeto social la captación de recursos mediante depósitos de ahorro y depósitos a término; así como la realización de operaciones activas de crédito para facilitar la comercialización de bienes y servicios, sin perjuicio de las operaciones e inversiones que de conformidad con el régimen aplicable a las Compañías de Financiamiento puede realizar dentro de las condiciones o limitaciones que se señalen para el efecto.

La constitución de la Compañía fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, en adelante “la Superintendencia Financiera”, mediante resolución número 1719 del 27 de noviembre de 1996 y el permiso para iniciar actividades fue concedido por la misma autoridad mediante resolución número 1814 del 24 de diciembre de 1996. La duración de la Compañía establecida en los estatutos es hasta el 28 de septiembre de 2061.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Medellín. Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Compañía contaba con 226 y 260 empleados vinculados (sin incluir practicantes); y con 7 y 10 agencias a nivel nacional, respectivamente. No cuenta con sucursales, corresponsales, ni sociedades subordinadas o asociadas.

El 17 de noviembre del año 2021 se llevó a cabo la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, a través de la cual, se tomó la decisión de modificar la Razón Social de la Compañía por IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

En el año 2022 se presentó cambio del accionista controlante de la Compañía, donde el Fondo de Capital Privado Aqua - Compartimento Tres Aqua III cedió su participación accionaria a la sociedad extranjera IBH LLC.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada. Para la evaluación de la continuidad del negocio la Compañía ha considerado el índice de solvencia y de liquidez, los cuales ascienden 11.19% y 223.50% con corte al 30 de septiembre de 2024; y 16,19% y 182.30% con corte 31 de diciembre de 2023.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados para el periodo acumulado de nueve y tres meses finalizado al 30 de septiembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información financiera intermedia (NIC 34), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); 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.

Estos estados financieros intermedios condensados, por ser de carácter intermedio, no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos de cierre de ejercicio y, por lo tanto deben leerse en conjunto con los estados financieros de IRIS CF – Compañía de Financiamiento S.A. al cierre del ejercicio finalizado a diciembre 31 de 2023.

Los resultados financieros con corte al 30 de septiembre de 2024 comparados con el mismo período del año anterior han sido presentados a la Junta Directiva en reunión del 16 de octubre de 2024. Los estados financieros han sido revisados, no auditados.

2.2 Bases de medición

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

- Instrumentos financieros medidos al valor razonable.
- Activos y pasivos que se miden al costo o al costo amortizado.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de



presentación de la Compañía, sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos, y han sido redondeados a la unidad más cercana. La pérdida neta por acción se expresa en pesos colombianos.

En el estado de resultados, los ingresos y los gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas de la Compañía.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a la tasa de cambio de la moneda funcional vigente a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del periodo. Todas las diferencias en cambio se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos utilizados se revisan de forma continua y bajo supuesto de negocio en marcha. Los cambios en las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se modifica la estimación, si el cambio afecta sólo a ese periodo, o al periodo de la revisión y periodos posteriores si éste afecta periodos actuales y futuros.

Evaluación del riesgo crediticio de la cartera: La Compañía realiza de manera constante y en cada fecha en la que se informa, un proceso de evaluación del riesgo crediticio y de la capacidad de pago de cada deudor en el momento de otorgar el crédito y hasta la extinción de las obligaciones, con la finalidad de determinar las provisiones por las pérdidas esperadas en la cartera de crédito, cumplimiento las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera.

El deterioro del riesgo de crédito es reconocido a la fecha del estado de situación financiera como una pérdida esperada en la cartera de créditos. La determinación del deterioro para pérdidas de cartera requiere un criterio acorde de la Administración para las estimaciones que incluyen, entre otros, la calificación de cartera, la cual depende de la capacidad de los clientes para pagar y la estimación del valor actual de la garantía subyacente o de los flujos de caja que se esperan recibir.

La estimación de los cargos por deterioro es una política contable crítica debido a la importancia de este rubro, la sensibilidad de los cargos ante los cambios en los supuestos sobre eventos futuros y otros juicios que son incorporados en los modelos individuales de



pérdidas crediticias. Adicionalmente estas estimaciones son consideradas como criterio crítico porque:

- (i) Son altamente susceptibles al cambio de período a período.
- (ii) Los supuestos sobre la valoración de potenciales pérdidas relacionadas con la cartera calificada en incumplimiento están basados en la experiencia actual de desempeño y son superiores a los parámetros dados por la Superintendencia Financiera. Adicional a los criterios de objetivos de altura de mora, requieren evaluaciones cualitativas sobre la capacidad de generación de flujos futuros que permitan recuperar el crédito o en caso contrario estimar un deterioro que implica el registro del deterioro sobre el monto no recuperable.
- (iii) Cualquier diferencia significativa entre las pérdidas estimadas (reflejadas en las provisiones) y las pérdidas reales, requerirán hacer las provisiones necesarias.

Valor razonable de los instrumentos financieros: Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene de mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyan el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos que aparecen en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario un cierto juicio para establecer los valores razonables. Los juicios incluyen datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Impuestos: El activo por impuestos diferidos se reconoce por las pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable que existan utilidades fiscales futuras sujetas a impuestos para compensar dichas pérdidas fiscales. Se requiere un juicio importante por parte de la Administración para determinar el valor a reconocer del activo por impuestos diferidos, con base en la secuencia temporal probable y el nivel de utilidades fiscales futuras, junto con las futuras estrategias de la Compañía en materia de planificación fiscal.

Plazo contratos de arrendamientos: El plazo del contrato de arrendamientos se establece de acuerdo con el contrato y las expectativas de la Compañía, para lo cual debe tener en cuenta lo siguiente:

- ✓ El tiempo establecido para las posibles renovaciones.
- ✓ Los incrementos de los cánones con respecto al mercado.
- ✓ Desarrollo del plan estratégico de la Compañía.
- ✓ Las expectativas de recuperación por parte de la Compañía de la inversión realizada.
- ✓ Estimación sobre la tasa de interés incremental de los arrendamientos.

La Compañía utiliza la tasa con el costo de fondeo ponderado del pasivo del mes inmediatamente anterior al cálculo.

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos 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 2023, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia de acuerdo con el Marco Técnico Normativo emitido mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 y sus modificatorios, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo.

Los activos y pasivos se miden al costo o costo amortizado, con algunas excepciones donde ciertos activos y pasivos financieros se miden a valor razonable. Dichos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a derivados e inversiones en títulos de deuda cuyas variaciones de valor se reconocen a través de resultados.

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 NORMAS EMITIDAS SIN APLICACIÓN EFECTIVA

Las políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son consistentes con aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros de IRIS CF – Compañía de Financiamiento S.A. al cierre del ejercicio finalizado a diciembre 31 de 2023. La Compañía no adoptó anticipadamente ninguna otra norma, interpretación ni modificación alguna que se haya emitido pero que aún no se encuentre en vigencia. Por todo lo anterior estos estados financieros intermedios deben leerse en conjunto con aquellos emitidos el 31 de diciembre de 2023.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Bancos y otras entidades financieras nacionales (1) \$	100.122.792	59.585.146
Depósitos Banco de la República (2)	20.300.777	19.391.776
Bancos y otras entidades financieras del exterior	1.968.506	1.988.300
Derechos fiduciarios	52.954	1.513.142
Caja	4.050	3.650
Total efectivo y equivalentes de efectivo \$	122.449.079	82.482.014

(1) La variación corresponde a los anticipos de capitalización y al crecimiento de las fuentes de fondeo (Cuentas de ahorros).

Los fondos en bancos nacionales se tienen con Bancolombia, Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Banco BBVA, Davivienda, Scotiabank Colpatria, Coltefinanciera y Financiera Juriscoop; los fondos en bancos en el exterior se tienen con Bancolombia Panamá y Davivienda Miami y los derechos fiduciarios se tienen con Credicorp, Fondo Alianza Gobierno, Fiduciaria la Previsora, Fiducuenta Bancolombia y Fiduciaria Skandia. Las calificaciones de dichas entidades se ubican en AAA, excepto por Juriscoop y Coltefinanciera que tienen calificación "A".

La resolución externa N°5 de 2008, modificada por la resolución externa N°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 las disposiciones legales. El encaje ordinario es del 7% sobre los saldos captados mediante cuentas de ahorro y del 2,5 % sobre los saldos captados en certificados de depósito a término fijo (CDT) con plazo inferior a 540 días.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se tenían restricciones sobre los depósitos en garantía constituidos a favor de VISA International Service Association y MasterCard por un monto de \$1.708.059 y \$1.479.195 respectivamente, recursos que forman parte del saldo de los fondos en bancos del exterior. No existen otras restricciones o gravámenes sobre el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía.

NOTA 6 INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

El siguiente es el detalle de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A \$	15.310.490	11.905.938
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	12.551.029	9.030.854
Títulos de Solidaridad - TDS	2.657.718	2.744.060
Total inversiones a costo amortizado \$	30.519.237	23.680.852

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre las inversiones de la Compañía en los títulos denominados para mantener al vencimiento en TDA y TDS.

Según lo establecido por la Superintendencia Financiera en la Circular Externa 100 de 1995, los títulos en TDA y TDS de la Compañía, son calificados por riesgo de solvencia en “A”- Inversión con riesgo normal.

Como una medida de solidaridad el Gobierno Nacional mediante el Decreto 562 de 2020 estableció la obligación a todos los establecimientos de crédito de realizar una inversión obligatoria en títulos de solidaridad - TDS como un porcentaje de sus depósitos bancarios.

El saldo de los Títulos de Solidaridad -TDS corresponde a inversiones realizadas en los meses de mayo y julio de 2020 con ocasión del Decreto 562 de 2020 mediante el cual el Gobierno Nacional estableció la obligación a todos los establecimientos de crédito de realizar dicha inversión equivalente al 1% de los depósitos y exigibilidades a plazo sujetos a encaje. Su período es por un año, prorrogable y pagará un rendimiento reflejado en las condiciones del mercado deuda pública interna de corto plazo. En este año dichos títulos han sido prorrogados automáticamente, de acuerdo con la comunicación emitida por el depósito central de valores del Banco de la República.

La siguiente es la maduración por días del portafolio de inversiones por tipo de título al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Septiembre 2024					
		0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$	4.824.155	3.339.430	7.146.905	15.310.490
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		3.605.307	3.995.374	4.950.348	12.551.029
Títulos de Solidaridad - TDS		-	-	2.657.718	2.657.718
Total inversiones a costo amortizado	\$	8.429.462	7.334.804	14.754.971	30.519.237

Diciembre 2023					
		0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$	2.143.441	1.120.147	8.642.350	11.905.938
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		2.807.196	282.541	5.941.117	9.030.854
Títulos de Solidaridad - TDS		-	2.202.801	541.259	2.744.060
Total inversiones a costo amortizado	\$	4.950.637	3.605.489	15.124.726	23.680.852



En el curso normal de las operaciones, la Compañía realiza operaciones de tesorería con el propósito de manejar sus riesgos de liquidez y tasa de interés.

Con el propósito de cubrir los riesgos de liquidez y tasa de interés, la Compañía realiza fundamentalmente operaciones de corto plazo. Todas estas operaciones se hacen con base en límites establecidos y monitoreados por la administración de exposición de riesgo de contraparte y dentro de unas políticas de prudencia, de tal forma que las utilidades de la Compañía no sean expuestas a indebidos riesgos por cambios en las tasas de interés por volatilidades del mercado.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento rentaron los siguientes montos al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA \$	1.628.884	1.129.882	517.817	430.638
Títulos de Solidaridad - TDS	208.750	200.733	64.978	69.489
Total	1.837.634	1.330.615	582.795	500.127

Los siguientes son valores máximos, mínimos y promedio del portafolio de inversiones:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Valor máximo títulos de desarrollo agropecuario - TDA \$	30.519.237	23.680.852
Valor mínimo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	25.844.753	18.406.933
Valor promedio títulos de desarrollo agropecuario - TDA	28.817.476	20.644.978



Las siguientes tablas proporcionan información del portafolio de inversiones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Septiembre 2024										
Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	30/10/2023	781.320	788.656	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	30/10/2023	3.993.296	4.035.498	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	30/10/2023	440.056	445.585	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	30/10/2023	3.117.610	3.159.721	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	3.306.782	3.339.430	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	510.917	516.965	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3,7	-3,7	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	3.822.507	3.862.299	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1,76	-1,76	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	2.512.662	2.547.188	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1,71	-1,71	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	3.432.252	3.478.409	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	28.998	29.289	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3,7	-3,7	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	3.062.054	3.094.461	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-2	-2	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	124.483	126.158	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1,76	-1,76	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	2.244.961	2.277.002	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	159.272	160.856	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	10,4	Hasta el vencimiento	28/05/2025	12	28/05/2024	2.061.000	2.132.031	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,98	Hasta el vencimiento	13/07/2025	12	13/07/2024	515.200	525.689	GOBIER
Total								30.113.370	30.519.237	

Diciembre 2023										
Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	30/01/2024	3	30/01/2023	2.111.946	2.143.441	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2024	3	30/01/2023	535.506	545.257	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	30/01/2024	3	30/01/2023	2.221.124	2.261.938	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/04/2024	3	28/04/2023	157.147	159.571	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/04/2024	3	28/04/2023	945.648	960.576	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/04/2024	3	28/04/2023	277.114	282.541	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	30/10/2023	781.320	792.806	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	30/10/2023	3.993.296	4.050.949	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	30/10/2023	440.056	447.907	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	30/10/2024	3	25/10/2023	3.117.610	3.172.924	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	303.586	308.117	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	17.457	17.718	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	1.619.732	1.644.837	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	1.800.023	1.827.923	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	618.363	630.239	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	1.658.199	1.690.047	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	11,5	Hasta el vencimiento	28/05/2024	12	28/05/2023	2.061.000	2.202.802	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	11,05	Hasta el vencimiento	13/07/2024	12	13/07/2023	515.200	541.259	GOBIER
Total								23.174.327	23.680.852	

NOTA 7 CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTRATOS DE LEASING, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y contratos de leasing al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Cartera de créditos y contratos de leasing por producto

Septiembre 2024						
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Total	Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos		
Compras de cartera libranzas	\$ 382.502.593	7.420.117	33.323.781	1.583.630	349.178.812	-
Crédito Empresarial	191.791.752	7.068.907	21.457.183	3.887.287	170.334.570	178.630.363
Factoring	51.374.435	1.475.549	1.294.328	64.138	50.080.107	-
Pago al vencimiento	3.244.607	78.503	61.433	1.476	3.183.174	757.720
Leasing financiero	3.997.076	514.514	1.666.588	400.111	2.330.488	19.720.225
Compras de cartera consumo	357.625	36.611	304.090	33.685	53.534	-
Crédito Constructor	3.752.660	52.893	86.914	1.326	3.665.746	21.455.246
Crédito libre inversión	2.630.881	92.012	917.413	89.552	1.713.468	656.224
Créditos empleados	511.646	10.689	5.116	107	506.530	-
TOTAL	\$ 640.163.275(1)	16.749.795	59.116.846	6.061.312	581.046.429	221.219.778

Diciembre 2023						
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Total Capital	Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos		
Compra cartera libranzas	\$ 385.753.989	6.556.293	11.916.192	885.842	373.837.796	380.684.543
Crédito empresarial	172.890.670	8.016.580	11.754.028	1.162.418	161.136.643	161.861.562
Factoring	55.397.197	1.087.610	1.419.336	59.857	53.977.861	-
Pago al vencimiento	12.746.637	322.385	188.389	6.005	12.558.248	1.699.980
Crédito constructor	6.338.222	48.864	139.824	953	6.198.398	24.855.688
Leasing financiero	5.984.345	685.792	970.981	377.974	5.013.364	22.581.910
Compra cartera consumo	1.590.004	56.605	306.980	24.258	1.283.024	-
Crédito libre inversión	1.095.496	86.284	291.443	69.378	804.053	1.647.552
Créditos empleados	599.301	1.053	25.262	44	574.039	143.172
TOTAL	\$ 642.395.861 (1)	16.861.466	27.012.435	2.586.729	615.383.426	593.474.407

(1) El saldo total del capital de la cartera de créditos y las operaciones de leasing por \$640.163.275 y \$642.395.861 para los cortes de septiembre 30 de 2024 y diciembre 31 de 2023, respectivamente, se presentan netos (reducidos) de los pagos recibidos de clientes de cartera que quedaron pendientes por identificar y aplicar al cierre de cada ejercicio por \$10.526.032 y \$6.665.504 respectivamente, montos que quedaron registrados dentro de la cuenta otros pasivos al corte de cada cierre, de manera transitoria mientras se gestionaba el proceso de identificación y aplicación en el sistema durante el mes siguiente de cada corte.



Cartera de créditos y contratos de leasing por calificación según MRC y MRCO

Septiembre 2024					
Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
A- Riesgo normal	\$ 161.241.415	3.014.631	2.429.388	41.092	117.048.391
B- Riesgo aceptable	46.237.978	1.949.464	1.680.129	1.182.183	51.094.152
C- Riesgo apreciable	23.366.352	1.022.493	2.672.469	267.933	29.890.426
D- Riesgo significativo	14.367.529	2.330.368	9.504.848	2.102.260	3.416.023
E- Riesgo incobrable	7.148.964	429.379	7.148.964	429.379	50.561
Total	\$ 252.362.238	8.746.335	23.435.798	4.022.847	201.499.553
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 357.406.801	5.599.746	14.095.845	210.770	-
B- Riesgo aceptable	580.310	28.905	121.268	6.401	-
C- Riesgo apreciable	8.914.149	765.805	3.019.891	337.084	-
D- Riesgo significativo	2.708.209	268.003	2.582.964	257.612	-
E- Riesgo incobrable	14.194.492	826.487	14.194.492	826.487	-
Total	\$ 383.803.961	7.488.946	34.014.460	1.638.354	-
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 518.648.216	8.614.377	16.525.233	251.862	117.048.391
B-Riesgo Aceptable	46.818.288	1.978.369	1.801.397	1.188.584	51.094.152
C-Riesgo Apreciable	32.280.501	1.788.298	5.692.360	605.017	29.890.426
D-Riesgo Significativo	17.075.738	2.598.371	12.087.812	2.359.872	3.416.023
E- Riesgo incobrable	21.343.456	1.255.866	21.343.456	1.255.866	50.561
Total	\$ 636.166.199	16.235.281	57.450.258	5.661.201	201.499.553
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 940.141	7.122	13.430	174	4.441.719
B-Riesgo aceptable	52.415	1.235	1.679	40	2.326.987
C-Riesgo apreciable	708.950	13.173	78.112	1.505	3.649.627
D-Riesgo significativo	1.351.102	340.749	628.899	246.157	2.872.671
E- Riesgo incobrable	944.468	152.235	944.468	152.235	6.429.221
Total	\$ 3.997.076	514.514	1.666.588	400.111	19.720.225
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 519.588.357	8.621.499	16.538.663	252.036	121.490.110
B- Riesgo aceptable	46.870.703	1.979.604	1.803.076	1.188.624	53.421.139
C- Riesgo apreciable	32.989.451	1.801.471	5.770.472	606.522	33.540.053
D- Riesgo significativo	18.426.840	2.939.120	12.716.711	2.606.029	6.288.694
E- Riesgo incobrable	22.287.924	1.408.101	22.287.924	1.408.101	6.479.782
TOTAL	\$ 640.163.275	16.749.795	59.116.846	6.061.312	221.219.778

Diciembre 2023

Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
A- Riesgo normal	\$ 190.063.865	3.022.737	3.355.426	52.286	130.594.414
B- Riesgo aceptable	38.641.206	5.477.088	1.590.769	271.741	56.045.517
C- Riesgo apreciable	7.693.373	118.996	1.336.418	74.725	-
D- Riesgo significativo	11.588.224	888.902	7.183.937	852.883	3.374.291
E- Riesgo incobrable	356.605	46.891	322.411	46.747	50.561
Total	\$ 248.343.273	9.554.614	13.788.961	1.298.382	190.064.783
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 368.960.696	5.451.903	7.796.118	200.476	362.027.878
B- Riesgo aceptable	2.897.300	152.491	143.196	99.629	2.888.697
C- Riesgo apreciable	3.588.626	351.919	546.789	25.561	3.527.670
D- Riesgo significativo	12.523.343	656.182	3.668.112	576.896	12.383.469
E- Riesgo incobrable	98.278	8.565	98.278	7.811	-
Total	\$ 388.068.243	6.621.060	12.252.493	910.373	380.827.714
Total cartera de créditos					
A-Riesgo normal	\$ 559.024.561	8.474.640	11.151.544	252.762	492.622.292
B-Riesgo aceptable	41.538.506	5.629.579	1.733.965	371.370	58.934.214
C-Riesgo apreciable	11.281.999	470.915	1.883.207	100.286	3.527.670
D-Riesgo significativo	24.111.567	1.545.084	10.852.049	1.429.779	15.757.760
E- Riesgo incobrable	454.883	55.456	420.689	54.558	50.561
Total	\$ 636.411.516	16.175.674	26.041.454	2.208.755	570.892.497
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 2.417.576	37.286	30.114	1.075	8.268.121
B-Riesgo aceptable	2.044.950	279.441	105.458	17.142	3.967.281
C-Riesgo apreciable	490.046	10.108	54.862	3.504	1.402.649
D-Riesgo significativo	1.031.773	99.111	780.547	96.407	3.198.937
E- Riesgo incobrable	-	259.846	-	259.846	5.744.922
Total	\$ 5.984.345	685.792	970.981	377.974	22.581.910
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 561.442.137	8.511.926	11.181.658	253.837	500.890.413
B- Riesgo aceptable	43.583.456	5.909.020	1.839.423	388.512	62.901.495
C- Riesgo apreciable	11.772.045	481.023	1.938.069	103.790	4.930.319
D- Riesgo significativo	25.143.340	1.644.195	11.632.596	1.526.186	18.956.697
E- Riesgo incobrable	454.883	315.302	420.689	314.404	5.795.483
TOTAL	\$ 642.395.861	16.861.466	27.012.435	2.586.729	593.474.407

Cartera de créditos y contratos de leasing por zona geográfica

Septiembre 2024					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	\$ 415.975.573	9.967.771	37.329.869	3.115.374	101.852.141
Cundinamarca	220.128.958	6.262.404	20.075.760	2.541.623	99.647.412
Valle y Cauca	61.668	5.106	44.629	4.204	-
Total	\$ 636.166.199	16.235.281	57.450.258	5.661.201	201.499.553
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 121.193	937	10.947	85	912.621
Cundinamarca	3.875.883	513.577	1.655.641	400.026	18.807.604
Total	\$ 3.997.076	514.514	1.666.588	400.111	19.720.225
TOTAL	\$ 640.163.275	16.749.795	59.116.846	6.061.312	221.219.778

Diciembre 2023					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	\$ 425.458.056	11.487.103	15.871.522	1.356.813	459.880.738
Cundinamarca	169.132.419	3.779.391	7.155.912	570.252	91.615.735
Atlántico	27.541.515	554.729	1.612.206	104.507	14.269.419
Valle y Cauca	10.817.310	231.174	1.017.915	105.671	1.818.686
Santander	3.462.216	123.277	383.899	71.511	3.307.920
Total	\$ 636.411.516	16.175.674	26.041.454	2.208.754	570.892.498
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 3.601.126	283.439	162.016	25.898	6.223.833
Cundinamarca	1.777.750	398.099	801.653	352.021	14.471.459
Valle y Cauca	605.469	4.254	7.312	55	1.886.618
Total	\$ 5.984.345	685.792	970.981	377.974	22.581.910
TOTAL	\$ 642.395.861	16.861.466	27.012.435	2.586.729	593.474.408

Cartera de créditos y contratos de leasing por sector económico

Septiembre 2024					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Asalariados	\$ 385.502.750	7.488.329	34.261.213	1.638.334	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	73.618.025	1.205.325	1.903.679	76.837	99.632.625
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	54.385.601	1.279.673	7.325.242	662.484	27.921.317
Industrias manufactureras	31.225.343	691.987	3.260.380	243.455	6.342.218
Construcción	25.655.441	3.002.425	7.183.653	2.633.326	26.381.505
Explotación de minas y canteras	17.181.442	423.706	278.130	6.211	-
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	24.188.115	883.530	2.147.534	336.597	9.971.146
Actividades servicios sociales, comunales y personales	15.549.214	860.916	778.971	59.217	29.067.975
Suministro de electricidad, gas y agua	6.247.654	187.223	83.372	2.254	900.000
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2.612.614	212.167	228.084	2.488	1.282.767
Total	\$ 636.166.199	16.235.281	57.450.258	5.661.203	201.499.553
Leasing financiero					
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	\$ 2.062.820	29.706	1.005.314	16.675	5.820.450
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	729.985	61.239	232.387	58.117	1.607.415
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	660.850	224.231	376.785	130.348	-
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	322.191	2.246	17.094	284	2.339.054
Asalariados	121.193	937	10.947	85	912.621
Rentistas de capital	64.104	1.144	22.925	434	602.464
Actividades servicios sociales, comunales y personales	18.411	614	606	20	1.374.210
Construcción	17.522	256	530	8	149.842
Industrias manufactureras	-	194.141	-	194.138	6.914.169
Total	\$ 3.997.076	514.514	1.666.588	400.109	19.720.225
TOTAL	\$ 640.163.275	16.749.795	59.116.846	6.061.312	221.219.778

Diciembre 2023

Cartera de créditos	Provisiones				
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Asalariados	\$ 388.006.293	6.620.250	12.250.509	910.348	380.827.714
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	85.415.258	1.164.292	1.791.485	48.107	97.485.659
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	43.254.523	1.089.982	3.883.639	407.599	27.692.467
Industrias manufactureras	32.491.979	719.137	2.382.584	147.209	5.405.451
Explotación de minas y canteras	24.321.200	289.706	445.623	4.783	-
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	22.618.069	527.551	1.204.948	27.015	3.952.500
Construcción	22.616.345	2.356.470	3.444.641	533.443	25.375.472
Actividades servicios sociales, comunales y personales	11.034.414	3.156.209	483.873	126.307	28.096.705
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	4.299.497	193.614	125.205	3.236	2.056.529
Suministro de electricidad, gas y agua	2.349.129	58.361	28.730	703	-
Rentistas de capital	4.809	102	217	5	-
Total	\$ 636.411.516	16.175.674	26.041.454	2.208.755	570.892.497
Leasing financiero					
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	\$ 2.752.775	66.304	831.617	20.193	6.737.730
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.204.678	248.820	77.031	21.813	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	1.190.909	179.729	13.586	158.100	4.909.668
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	564.180	7.296	40.304	1.548	1.160.486
Asalariados	127.545	1.117	4.361	94	766.674
Rentistas de capital	94.751	2.232	2.726	163	575.770
Construcción	27.878	861	734	23	143.203
Actividades servicios sociales, comunales y personales	21.629	3.515	622	122	1.374.210
Industrias manufactureras	-	175.918	-	175.918	6.914.169
Total	\$ 5.984.345	685.792	970.981	377.974	22.581.910
TOTAL	\$ 642.395.861	16.861.466	27.012.435	2.586.729	593.474.407

Movimiento de las provisiones

El siguiente es el movimiento de la provisión de cartera y de los contratos de leasing para los siguientes periodos:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023	Septiembre 2023
Saldo inicial	\$	27.012.435	32.860.439	32.860.439
(+) Provisión cargada a gastos de operación		48.044.373	15.192.954	15.628.162
(-) Castigos		-	(8.190.281)	(6.701.978)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (1)		(5.950.303)	(12.300.368)	(11.549.140)
(-) Venta de cartera		(9.989.659)	(550.309)	(505.143)
Total provisión de cartera	\$	59.116.846	27.012.435	29.732.340

(1) Los reintegros a ingresos por recuperaciones se originan por los recaudos de la cartera que generan un menor valor expuesto, por el abono o cancelación de las deudas con daciones en pago y restitución de bienes en contratos de leasing, y por la mejora en la calificación de los créditos en el proceso de evaluación de cartera.

Compra y venta de cartera

El siguiente es el detalle del saldo de capital de las compras de cartera al corte de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital septiembre 2024	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	\$ 542.411.135	\$ 362.056.122	117	21 % E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	\$ 33.418.454	\$ 16.555.320	107	15 % E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido	\$ 5.117.713	\$ 3.891.151	157	22 % E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	\$ 3.058.487	\$ 357.625	35	15 % E.A.
		\$ 584.005.789	\$ 382.860.218		

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital diciembre 2023	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	\$ 537.099.273	360.924.420	116	21 % E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	38.789.504	20.569.999	104	15 % E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido	5.798.228	4.259.569	157	22 % E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	8.448.989	1.561.345	156	22 % E.A.
Patrimonio Autónomo FC Recurso Listo	Consumo	1.237.702	28.660	34	17 % E.A.
		\$ 591.373.696	387.343.993		



Durante el tercer trimestre del 2024 no se realizaron compras de cartera.

Se continuó en el tercer trimestre del 2024 con el desmonte de cartera con el originador Referencia, disminuyendo el saldo de cartera en \$1.232.379 respecto al cierre del año 2023.

En el tercer trimestre del 2024 no se realizaron castigos ni ventas de cartera.

En el mes de mayo de 2024 se realizó una venta de cartera de libranzas improductiva (cartera 100% provisionada y/o castigada) que tenía un saldo de capital expuesto de \$10.529.180 por un precio de \$1.995.646, equivalente a un 20% del saldo expuesto.

Cartera reestructurada

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito reestructurada al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Septiembre 2024						
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Procesos ordinarios	115	\$ 14.304.395	2.125.997	6.001.392	1.697.095	8.605.533
Proceso concursal	50	9.619.738	1.176.756	2.095.463	1.176.694	3.885.961
Total	165	\$ 23.924.133	3.302.753	8.096.855	2.873.789	12.491.494

Diciembre 2023						
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Procesos ordinarios	157	\$ 13.909.048	1.970.453	1.787.746	129.416	17.388.588
Proceso concursal	28	5.625.294	77.551	1.166.062	70.964	377.261
Total	185	\$ 19.534.342	2.048.004	2.953.808	200.380	17.765.849

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por calificación al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Septiembre 2024						
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
B- Aceptable	25	8.902.129	1.183.395	722.120	1.113.179	8.065.316
C- Deficiente	10	4.917.507	7.090	629.223	910	-
D- Difícil cobro	11	5.499.419	1.593.469	3.375.452	1.365.361	384.774
E- Incobrable	6	368.666	35.503	368.666	35.503	50.561
Total	52	\$ 19.687.721	2.819.457	5.095.461	2.514.953	8.500.651
Cartera consumo						
A- Normal	6	\$ 101.559	1.171	5.193	65	-
B- Aceptable	2	8.733	299	1.345	41	-
C- Deficiente	22	439.992	31.047	128.980	9.838	-
D- Difícil cobro	10	156.673	16.902	134.746	16.902	-
E- Incobrable	67	1.437.780	191.522	1.357.439	191.522	-
Total	107	\$ 2.144.737	240.941	1.627.703	218.368	-
Leasing financiero comercial						
B- Aceptable	1	16.483	365	543	12	802.935
C- Deficiente	1	469.874	8.605	51.895	953	1.402.649
D- Difícil cobro	2	660.850	217.927	376.785	124.045	-
E- Incobrable	2	944.468	15.458	944.468	15.458	1.785.259
Total	6	\$ 2.091.675	242.355	1.373.691	140.468	3.990.843
Total	165	\$ 23.924.133	3.302.753	8.096.855	2.873.789	12.491.494

Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
A- Normal	1	\$ 98.000	1.299	3.686	50	208.685
B- Aceptable	29	7.680.403	1.402.412	327.990	51.511	13.189.060
C- Deficiente	14	5.530.694	14.125	794.569	12.516	-
D- Difícil cobro	4	593.025	37.535	413.874	30.960	1.183.229
E- Incobrable	2	165.409	35.447	131.216	35.304	50.561,00
Total	50	\$ 14.067.531	1.490.818	1.671.335	130.341	14.631.535
Cartera consumo						
A- Normal	49	\$ 934.634	73.277	60.173	1.148	-
B- Aceptable	9	218.215	19.679	13.720	3.500	-
C- Deficiente	47	1.100.219	129.027	158.074	6.506	-
D- Difícil cobro	22	461.951	62.529	136.088	23.114	-
Total	127	\$ 2.715.019	284.512	368.055	34.268	-
Leasing financiero comercial						
B- Aceptable	5	\$ 1.229.973	243.181	79.009	15.586	802.935
C- Deficiente	1	490.046	10.108	54.862	3.504	1.402.649
D- Difícil cobro	2	1.031.773	19.385	780.547	16.681	928.730
Total	8	\$ 2.751.792	272.674	914.418	35.771	3.134.314
Total	185	\$ 19.534.342	2.048.004	2.953.808	200.380	17.765.849



El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por zona geográfica al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Septiembre 2024						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	117	\$ 10.806.126	1.808.643	5.362.700	1.554.916	285.399
Cundinamarca	42	11.026.332	1.251.755	1.360.464	1.178.405	8.215.252
Total	159	\$ 21.832.458	3.060.398	6.723.164	2.733.321	8.500.651
Leasing financiero						
Cundinamarca	6	2.091.675	242.355	1.373.691	140.468	3.990.843
Total	6	\$ 2.091.675	242.355	1.373.691	140.468	3.990.843
Total	165	\$ 23.924.133	3.302.753	8.096.855	2.873.789	12.491.494

Diciembre 2023						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	129	\$ 5.851.398	530.449	714.059	61.596	9.189.059
Cundinamarca	36	7.789.116	1.166.155	497.315	30.866	4.856.529
Atlántico	7	2.545.716	35.777	631.790	35.777	326.700
Valle	3	430.911	7.502	65.010	1.066	208.686
Santander	2	165.409	35.447	131.216	35.304	50.561
Total	177	\$ 16.782.550	1.775.330	2.039.390	164.609	14.631.535
Leasing financiero						
Antioquia	5	\$ 1.694.724	252.624	131.891	19.013	1.402.649
Cundinamarca	3	1.057.068	20.050	782.527	16.758	1.731.665
Total	8	\$ 2.751.792	272.674	914.418	35.771	3.134.314
Total	185	\$ 19.534.342	2.048.004	2.953.808	200.380	17.765.849

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por sector económico al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Septiembre 2024						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Asalariados (solo para persona natural)	107	\$ 2.144.737	240.942	1.627.704	218.370	-
Construcción	16	7.450.866	2.148.035	2.349.821	2.148.035	3.835.400
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10	4.267.256	535.586	1.165.365	307.471	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	9	811.359	38.852	356.182	38.796	50.560
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	7	4.693.037	83.083	401.697	13.864	4.515.317
Industrias manufactureras	7	1.999.966	9.139	602.240	2.024	-
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2	367.237	-	168.550	-	-
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	1	98.000	4.761	51.605	4.761	99.374
Total	159	\$ 21.832.458	3.060.398	6.723.164	2.733.321	8.500.651
Leasing financiero						
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	2	\$ 1.399.604	23.795	981.625	16.143	2.331.379
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2	660.850	217.927	376.785	124.045	-
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	14.738	268	14.738	268	856.529
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	16.483	365	543	12	802.935
Total	6	\$ 2.091.675	242.355	1.373.691	140.468	3.990.843
Total	165	\$ 23.924.133	3.302.753	8.096.855	2.873.789	12.491.494

Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Asalariados (solo para persona natural)	127	\$ 2.715.019	284.512	368.054	34.269	-
Construcción	15	4.450.866	1.145.303	364.766	40.612	4.326.700
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10	4.437.541	255.456	511.157	19.900	1.577.900
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	10	841.225	36.465	205.533	36.465	7.661.721
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3	388.441	743	65.571	408	856.528
Industrias manufactureras	7	2.053.382	16.152	423.250	6.943	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	4	1.798.076	35.401	97.374	25.963	-
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	1	98.000	1.298	3.685	49	208.686
Total	177	\$ 16.782.550	1.775.330	2.039.390	164.609	14.631.535
Leasing financiero						
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4	\$ 1.204.678	242.517	77.031	15.510	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	2	1.419.776	25.262	798.646	18.658	2.331.379
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	102.043	4.230	36.761	1.527	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	25.295	665	1.980	76	802.935
Total	8	\$ 2.751.792	272.674	914.418	35.771	3.134.314
Total	185	\$ 19.534.342	2.048.004	2.953.808	200.380	17.765.849

Cartera castigada

En el mes de febrero de 2023 se castigaron un total de 909 obligaciones de cartera de 855 clientes, con un saldo de capital de \$6.701.979, dicho castigo fue autorizado por la Junta Directiva según acta 548 del 15 de febrero de 2023.

El siguiente es el detalle de la cartera castigada por concepto al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Capital	\$	-	8.190.281
Intereses y otros causados en balance		-	544.156
Intereses causados en cuentas de orden		-	1.583.820
Saldo final cartera castigada	\$	-	10.318.257

El siguiente es el detalle del capital castigado por modalidad y tipo de garantía:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Cartera consumo otras garantías	\$	-	6.619.233
Cartera comercial otras garantías		-	1.571.048
Saldo capital castigado	\$	-	8.190.281

El siguiente es el movimiento del capital castigado al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo inicial al 1 de enero	\$	15.476.778	11.517.422
Más castigos de capital		-	8.190.281
Menos:			
Recuperaciones		(2.409.501)	(4.230.925)
Total movimiento de cartera castigada	\$	13.067.277	15.476.778

Los castigos se realizaron con base en las siguientes políticas:

- En el seguimiento a la cartera orgánica de la Compañía que se realiza con las áreas gestoras de cartera, así como en el seguimiento a la cartera en cobro jurídico; se



determina si una obligación puede ser sujeta de castigo por las condiciones de su morosidad y de irrecuperabilidad.

- Se solicita el concepto de los abogados externos sobre las posibilidades de recaudo de la cartera y el estado en que se encuentre el respectivo proceso jurídico.
- La Dirección de Normalización y Recuperación de Cartera de la Compañía presenta la cartera previamente validada y recomendada para castigo y el Presidente de la Compañía expone ante la Junta Directiva las gestiones de cobro realizadas y las razones tenidas en cuenta para considerar los activos castigados como incobrables o irrecuperables.

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Intereses cartera de crédito comercial	\$	8.552.837	9.344.657
Intereses cartera de crédito consumo		6.448.404	5.937.697
Componente financiero leasing		278.774	301.124
		15.280.015	15.583.478
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:			
Pagos por cuenta de clientes		1.469.780	1.277.988
Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos		16.749.795	16.861.466
Otras:			
Pagos por aplicar (1)	\$	(1.257.161)	(1.602.463)
Impuestos por cobrar (2)		9.184.353	5.017.692
Anticipos a proveedores		198.403	171.848
Diversas		271.106	824.353
Otras cuentas por cobrar		8.396.701	4.411.430
Total cuentas por cobrar		25.146.496	21.272.896
Provisión intereses cartera comercial (3)		(4.364.756)	(1.606.849)
Provisión intereses cartera consumo		(1.480.737)	(832.232)
Provisión componente contracíclico individual de intereses		(215.714)	(147.604)
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos		(6.061.207)	(2.586.685)
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar		(115.107)	(115.043)
Total provisión cuentas por cobrar		(6.176.314)	(2.701.728)
Total cuentas por cobrar, neto	\$	18.970.182	18.571.168

- (1) Los valores se reportan negativos dentro de las cuentas por cobrar, debido a que corresponden a consignaciones recibidas de clientes de cartera que al cierre de cada período quedaron registradas en cuentas puente (naturaleza crédito) como consignaciones recibidas pendientes por identificar y aplicar.
- (2) La variación obedece al incremento de las autorretenciones por comisiones, rendimientos financieros y renta; esto debido al incremento de ingresos, base gravable y tarifa.
- (3) El incremento obedece a mayor gasto de provisión en los intereses de cartera comercial de acuerdo con la calificación de riesgo.

Deterioro de las cuentas por cobrar

El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar para los siguientes periodos:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023	Septiembre 2023
Saldo inicial al 1 de enero	\$	2.701.728	1.933.663	1.933.663
(+) Deterioro cargado a gastos de operación		4.671.827	1.630.570	1.298.200
(-) Castigos		-	(544.156)	(432.524)
(-) Reintegro a ingresos por recuperaciones (1)		(660.662)	(253.334)	(239.898)
(-) Otros ajustes		(536.579)	(65.015)	(58.582)
Saldo deterioro de cuentas por cobrar	\$	6.176.314	2.701.728	2.500.859

(1) Recuperación de provisiones por ventas de cartera.

NOTA 9 PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle del costo y la depreciación acumulada de las propiedades y equipo, neto al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Costo	\$	7.269.319	7.410.451
Depreciación acumulada		(1.566.391)	(1.631.318)
Total propiedad y equipo, neto	\$	5.702.928	5.779.133

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo neto al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Edificios	Terrenos	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	3.776.675	1.750.550	291.277	38.527	5.857.029
(+) Adiciones		-	-	78.469	28.834	107.303
(-) Retiros/ventas		-	-	(1.531)	-	(1.531)
(-) Depreciaciones		(79.313)	-	(81.252)	(23.103)	(183.668)
= Saldo al 31 de diciembre de 2023		3.697.362	1.750.550	286.963	44.258	5.779.133
(+) Adiciones		-	-	11.691	23.314	35.005
(-) Depreciaciones		(59.485)	-	(27.316)	(24.409)	(111.210)
= Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$	3.637.877	1.750.550	271.338	43.163	5.702.928



En lo que va corrido del año 2024 y el año 2023 la Compañía no realizó la adquisición o venta de ningún inmueble o terreno.

El siguiente es el detalle de la depreciación:

		Edificios	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	(79.313)	(955.595)	(584.311)	(115.900)	(1.735.119)
(+) Depreciación		(79.313)	(81.252)	(23.103)	-	(183.668)
(-) Bajas		-	188.531	98.938	-	287.469
= Saldo al 31 de diciembre de 2023		(158.626)	(848.316)	(508.476)	(115.900)	(1.631.318)
(+) Depreciación		(59.485)	(27.317)	(24.409)	-	(111.211)
(-) Bajas		-	132.332	43.806	-	176.138
= Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$	(218.111)	(743.301)	(489.079)	(115.900)	(1.566.391)

Al corte del 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no se identificó ningún indicio de deterioro de la propiedad y equipo.

No se tiene propiedad y equipo con restricciones de uso, ni entregada en garantía.

NOTA 10 ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo inicial al 1 de enero	\$	2.305.397	1.185.353
(+) Incrementos		151.981	1.867.724
(-) Cargos de depreciación		(489.898)	(747.681)
Total activos por derecho de uso	\$	1.967.480	2.305.397

Al corte del 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía contaba con dos (2) y tres (3) propiedades arrendadas bajo la modalidad de activos por derecho de uso, respectivamente sobre estos contratos se reconocieron las adiciones relacionadas con cambios en el canon de arrendamiento.

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 por oficina:

	Oficina principal Medellín	Oficina Salitre Bogotá	Oficina Calle 93 Bogotá	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero 2023	\$ 269.741	111.078	804.534	1.185.353
(+) Adiciones	1.794.492	11.760	61.473	1.867.725
(-) Depreciaciones	(389.376)	(114.098)	(244.207)	(747.681)
Saldo inicial al 1 de enero 2024	\$ 1.674.857	8.740	621.800	2.305.397
(+) Adiciones	130.029	-	21.952	151.981
(-) Depreciaciones	(304.848)	(8.740)	(176.309)	(489.898)
Total activos por derecho de uso, neto	\$ 1.500.038	-	467.443	1.967.480

NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing que se encuentran para la venta al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Bienes restituidos en contratos de leasing	\$ 13.389.172	14.370.932
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda	5.599.560	5.599.560
Bienes muebles recibidos en dación de pago	5.168.628	5.000.000
Saldo provisión	(15.129.019)	(13.575.439)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 9.028.341	11.395.053

El siguiente es el detalle de la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo inicial	\$ 13.575.439	13.472.155
(+) Provisión cargada a gastos de operación	2.416.987	1.500.430
(-) Retiros / Venta de bienes	-	(1.397.146)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones	(863.407)	-
Total provisión BRP y BRL	15.129.019	13.575.439

En lo que va corrido del año 2024 la Compañía recibió cuatro (4) bienes muebles reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$ 733.279 y se logró



formalizar la venta de tres (3) bienes muebles y dos (2) bienes inmuebles por valor de \$ 1.449.500.

Durante el año 2023 la Compañía recibió dos (2) inmuebles reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$ 8.770.853, no se logró formalizar la venta de ningún inmueble, y se retiró un bien por pérdida de titularidad, totalmente provisionado por valor de \$1.397.146.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía tenía avalúos de los bienes mantenidos para la venta por \$46.923.259 y \$47.383.879 respectivamente, los cuales fueron realizados por personas jurídicas de reconocida idoneidad profesional.

Al corte del 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no se identificó ningún indicio de deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

El siguiente es el detalle del valor en libros (neto de provisión) de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing, según el período de permanencia al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Menor a un año	\$	3.759.199	7.955.225
Entre uno y dos años		2.356.784	94.500
Mayor de dos años		2.912.358	3.345.328
Total BRP y BRL, neto	\$	9.028.341	11.395.053

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

La siguiente tabla es el detalle de activos intangibles al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Junio 2024	Diciembre 2023
Licencias	\$	19.668.801	18.020.153
Gastos pagados por anticipado		25.490	116.451
Total Activos intangibles	\$	19.694.291	18.136.604

La siguiente tabla es el movimiento de activos intangibles al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Licencias	Gastos pagados por anticipado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	10.342.580	104.087	10.446.667
(+) Adiciones		12.791.389	-	12.791.389
(-) Amortizaciones		(5.113.816)	12.364	(5.101.452)
= Saldo al 31 de diciembre de 2023		18.020.153	116.451	18.136.604
(+) Adiciones		5.117.101	-	5.117.101
(-) Amortizaciones		(3.468.453)	(90.961)	(3.559.414)
= Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$	19.668.801	25.490	19.694.291

El saldo de licencias con corte al 30 de septiembre de 2024 comprendía, pagos a terceros por \$ 12.029.459 y desarrollos internos por \$ 7.639.342; y 31 de diciembre de 2023 comprendía, pagos a terceros por \$ 12.026.196 y desarrollos internos por \$ 5.993.957.

NOTA 13 DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES A COSTO AMORTIZADO

El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Menor a 6 meses	\$	96.977.209	75.238.652
Igual a 6 meses y menor a 12 meses		279.490.711	345.164.037
Superior a 12 meses y menor a 18 meses		132.334.631	89.547.381
Igual o mayor a 18 meses		28.543.204	40.153.357
Total depósitos y exigibilidades a costo amortizado	\$	537.345.755	550.103.427

A septiembre de 2024 y diciembre de 2023 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos en moneda legal, en las siguientes proporciones:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Certificados de depósito a término menores de 18 meses	2,50%	3,50%
Otras cuentas por pagar diferentes a depósitos	7,0%	8,0%



Los siguientes son los períodos de maduración de los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Rangos	0-30	31-60	Septiembre 2024 61-90	91-120	>120	Total
Depósitos \$	77.922.806	71.815.665	79.227.809	49.317.619	259.061.856	537.345.755
Total \$	77.922.806	71.815.665	79.227.809	49.317.619	259.061.856	537.345.755

Rangos	0-30	31-60	Diciembre 2023 61-90	91-120	>120	Total
Depósitos \$	69.041.961	69.028.106	72.180.163	70.653.742	269.199.455	550.103.427
Total \$	69.041.961	69.028.106	72.180.163	70.653.742	269.199.455	550.103.427

Los certificados de depósito a término emitidos por la Compañía se encuentran protegidos por el Seguro de Depósitos de Fogafín, en los montos y condiciones establecidas por el Gobierno Nacional.

NOTA 14 DEPÓSITOS DE AHORROS

El siguiente es el detalle de los depósitos de ahorros al corte de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Depósitos de ahorro \$	141.080.585	119.430.922
Total depósitos de ahorro \$	141.080.585	119.430.922

La cuenta de ahorros Iris continúa consolidándose como la segunda fuente de fondeo de la Compañía.

Al corte del 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la cuenta de ahorros digital Iris contaba con 2.084 y 1.475 clientes activos y una tasa de interés promedio del 8.32% y 9.58% EA, respectivamente.

A septiembre de 2024 y diciembre de 2023 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos de ahorro del 7%.

Los depósitos a ahorro en la Cuenta de Ahorros Digital Iris se encuentran protegidos por el Seguro de Depósitos de Fogafín, en los montos y condiciones establecidas por el Gobierno Nacional.

NOTA 15 CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras al cierre de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Bancoldex (1)	\$	4.518.359	13.123.464
Finagro		1.560.373	3.058.271
Otros bancos y entidades financieras (2)		11.176.150	-
Total	\$	17.254.882	16.181.735

(1) La variación obedece al prepago de dos obligaciones.

(2) La variación obedece a la suscripción de contratos de crédito subordinado, tasa IBR EA + 9%, con pago de intereses mensuales y pago de capital al vencimiento, plazo 10 años.

El siguiente es el costo promedio de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras a septiembre de 2024 y diciembre de 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Bancoldex	DTF EA + 5,57	DTF EA + 5,54
Finagro	DTF EA + 1,90	DTF EA + 1,90
Otros bancos y entidades financieras	IBR EA + 9,00	N/A

La DTF EA para septiembre de 2024 y diciembre de 2023, fue de 9.68% y 12.63%, respectivamente; y la IBR EA para septiembre de 2024 fue de 10.75%.

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Menor a 1 año	\$	-	158.171
Entre uno y tres años		2.347.721	733.288
Más de tres años		14.907.161	15.290.276
Total vencimiento de las obligaciones	\$	17.254.882	16.181.735

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle por contrato del pasivo por arrendamiento, neto al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Oficina principal Medellín		1.644.061	1.694.690
Oficina Calle 93	\$	560.990	677.547
Oficina Salitre Bogotá		-	12.264
Total pasivo por arrendamiento	\$	2.205.051	2.384.501

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento al corte de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo al 1 de enero	\$	2.384.501	1.261.427
(+) Incrementos		-	1.752.635
(+) Remedición del pasivo por arrendamiento		121.263	26.492
(+) Gasto de intereses		248.305	187.699
(-) Amortización por pagos efectuados		(549.019)	(843.752)
(=) Saldo pasivo por arrendamiento		2.205.051	2.384.501

Al corte de septiembre 30 de 2024 y diciembre 31 de 2023 la Compañía reconoció la amortización del pasivo según la tasa de interés implícita del contrato, y en aquellos casos para los que no fue posible disponer de la tasa de interés implícita se utilizó la tasa del costo promedio ponderado del pasivo de la Compañía.

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Ingresos recibidos para terceros (1)	\$	4.476.983	2.058.525
Proveedores		2.157.845	2.518.820
Primas de seguro		1.042.584	623.170
Ingresos recibidos por anticipado (2)		928.636	1.905.034
Comisiones y honorarios		130.166	245.758
Diversas:			
Intereses		714.730	924.384
Acreedoras cartera		225.745	437.728
Otras (3)		7.523.967	3.079.385
Total cuentas por pagar	\$	17.200.656	11.792.804

- (1) Incluye la cuenta por pagar por ingresos recibidos para terceros para los originadores Excelcredit y Kredit Plus, por los intereses compartidos que les corresponden por concepto de las compras de cartera.
- (2) En este rubro se reconocen los descuentos aplicados en compras de cartera, utilidad diferida en venta a crédito de bienes recibidos en dación de pago, así como los intereses capitalizados de créditos reestructurados, que por prudencia y las normas del ente Regulador se van registrando en los resultados de manera proporcional a su efectivo recaudo.
- (3) La variación obedece a los intereses compartidos de libranzas, que fueron pagados en el mes de octubre de 2024

NOTA 18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al cierre de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Vacaciones	\$	696.049	925.777
Otros beneficios de corto plazo (1)		548.008	699
Cesantías		518.241	903.357
Intereses sobre cesantías		71.923	104.484
Total beneficios a empleados	\$	1.834.221	1.934.317

- (1) Los otros beneficios de corto plazo corresponden a las cuentas por pagar al cierre de cada período por los descuentos y aportes a los fondos de pensiones, cajas de compensación y ARL.

NOTA 19 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones al cierre de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Provisión por desmantelamiento	69.584	69.584
Total pasivos estimados y provisiones \$	69.584	69.584

El siguiente es el movimiento del pasivo de provisiones reconocido en el estado de situación financiera al cierre de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo inicial	\$	69.584	63.334
Ajustes por provisiones		-	6.250
Total pasivos estimados y provisiones \$		69.584	69.584

Las contingencias por multas, sanciones, litigios y demandas son analizadas por la Secretaría General y Dirección Jurídica, a través de sus asesores legales. La estimación de contingencias de pérdidas esencialmente requiere de un ejercicio que comprende el análisis de la circunstancia y posterior emisión de un concepto. En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que se encuentran cursando en contra la Compañía, los asesores evalúan entre otros aspectos, los fundamentos normativos y los hechos en que se soportan los reclamos, la jurisprudencia generada por los Tribunales y las Altas Cortes al respecto, así como el estado actual de los procesos.

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es el detalle del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Capital autorizado	\$	150.000.000	150.000.000
Menos: Capital por suscribir		(28.853.268)	(19.179.392)
Capital suscrito y pagado \$		121.146.732	130.820.608



El siguiente es el movimiento del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre 2023:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo inicial	\$ 130.820.608	98.695.257
Capitalizaciones	40.037.955	32.125.351
Compensación pérdidas acumuladas	(49.711.831)	-
Capital suscrito y pagado	\$ 121.146.732	130.820.608

Como resultado de la oferta de suscripción de acciones autorizada por la Superintendencia Financiera mediante la Resolución No. 1345 del 5 de julio de 2024, fueron suscritas y pagadas un total de 645.773.467 acciones ordinarias de IRIS CF, por un valor total de cuarenta mil treinta y siete millones novecientos cincuenta y cuatro mil novecientos cincuenta y cuatro pesos (\$40.037.954.954).

El 15 de mayo de 2024 la Asamblea General de Accionistas aprueba en sesión extraordinaria como costa en el acta N° 45, una disminución del capital suscrito y pagado con la finalidad de absorber \$49.711.831 de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores contra el capital suscrito y pagado de \$130.820.608, mediante el mecanismo de reducción del valor nominal de la acción de IRIS, el cual pasaría de \$100 a \$62. Adicionalmente, se aprobó el incremento del Capital Autorizado en \$18.

En virtud de anterior, el capital suscrito y pagado de la Compañía quedó conformado por 1.953.979.538 acciones ordinarias de un valor nominal de \$62 cada una.

El 10 de enero de 2023 se legalizó el anticipo de capital efectuado por IBH, LLC (Cesionaria del Fondo de Capital Privado Aqua - Compartimiento Tres Aqua III) por valor de \$16.291.241. Es de resaltar que dichos recursos ingresaron a la Compañía en virtud de la oferta de suscripción de acciones autorizada por la Superintendencia Financiera mediante la resolución N° 0952 del 26 de julio de 2022, por medio de la cual, fueron suscritas y pagadas un total de 206.000.000 acciones ordinarias de la Compañía, con un valor nominal de \$100 cada una.

El 28 de julio de 2023 se registró una capitalización por valor de \$15.834.110. Es de resaltar que dichos recursos ingresaron a la Compañía en virtud de la oferta de suscripción de acciones autorizada por la Superintendencia Financiera mediante la Resolución No. 0855 del 15 de junio de 2023, por medio de la cual, fueron suscritas y pagadas un total de 158.341.097 acciones ordinarias de la Compañía con un valor nominal de \$100 cada una.

Reservas y prima en colocación de acciones

La Compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.



La prima en colocación de acciones está representada por el mayor importe pagado por el accionista sobre el valor nominal de la acción o aporte. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera, el saldo de la prima en colocación de acciones al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 por \$16.768.013, se deben registrar como parte de la reserva.

Adopción por primera vez NCIF y Otros Resultados Integrales

En el tercer trimestre del año 2024 y el año 2023 no se realizaron movimientos a la cuenta de otros resultados integrales.

NOTA 21 OTROS INGRESOS ORDINARIOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos ordinarios:

	Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
Servicios financieros (1)	\$ 2.036.524	216.467	6.172	134.979
Ingreso por recuperación de cartera FGA (2)	1.312.448	1.906.167	15.207	495.521
Recuperaciones cartera y leasing castigadas (3)	1.055.320	4.880.322	296.998	4.370.208
Ingresos por arrendamientos	468.579	219.212	158.062	73.862
Ajuste de tasa de cambio	250.395	349.109	42.056	73.400
Recuperación de deducciones	127.492	182.482	43.004	55.926
Retribución póliza seguro (4)	67.813	297.263	12.595	69.842
Ingreso por subvenciones (5)	32.573	-	-	-
Recuperaciones riesgo operativo	14.145	3.405	5.950	418
Aprovechamientos	623	725	-17	438
Sanción por devolución de cheques	-	66.764	-	-
Otros (6)	2.544.260	84.852	8.031	19.212
Total otros ingresos ordinarios	\$ 7.910.172	8.206.768	588.058	5.293.806

(1) La variación obedece a la utilidad en venta de cartera a Excelcredit por valor de \$1.998.503.

(2) La variación obedece al incremento de recuperación de cartera cedida de fianzas al Fondo Nacional de Garantías -FGA.

(3) La variación obedece a las recuperaciones de cartera y leasing castigados, tanto de capital como de otros conceptos.

(4) La reducción del ingreso corresponde al desmonte del producto y saldos de las compras de cartera consumo punto de venta desde el año 2022.

(5) Incentivo para el empleo para la vida, fomento y protección para nuevos empleos.

(6) La variación obedece al ingreso por reintegro de los pagos realizados con ocasión de la cancelación de la póliza de seguro libranzas.

NOTA 22 GASTOS DE PERSONAL

El siguientes es el detalle de los gastos de personal:

		Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
Salario ordinario	\$	6.728.766	7.646.722	2.109.043	2.617.611
Salario integral		3.961.958	4.072.587	1.274.598	1.299.141
Seguridad social		2.131.962	2.275.606	645.051	766.591
Prestaciones sociales		1.691.962	1.888.049	529.382	640.633
Indemnizaciones (1)		643.753	76.940	136.792	42.202
Auxilio de transporte		206.134	246.588	61.505	83.533
Bonificaciones (2)		43.108	453.080	17.184	-34.685
Dotación		30.580	28.132	14.221	13.642
Viáticos		11.357	-	5.336	-
Otros		159.136	178.337	48.782	59.311
Total gastos de personal	\$	15.608.716	16.866.041	4.841.894	5.487.979

- (1) La variación obedece a los pagos realizados por concepto indemnizaciones de empleados que no continúan en la Compañía.
- (2) La disminución obedece al menor pago de bonificaciones por salario variable.

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguientes es el detalle de los gastos administrativos:

		Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
Mantenimiento y reparaciones (1)	\$	2.800.857	2.544.624	899.125	961.681
Honorarios (2)		2.637.285	1.549.505	695.591	370.044
Seguros		1.984.854	3.305.458	657.344	1.817.142
Contribuciones y afiliaciones		800.914	662.579	260.611	223.272
Arrendamientos		604.744	608.051	228.622	192.729
Gastos BRP		298.374	210.448	33.531	46.982
Ajuste de tasa de cambio		129.051	836.301	25.930	162.321
Adecuación e instalación		116.006	72.871	2.233	7.722
Multas, sanciones y litigios		32.561	4.294	4.085	-
Pérdida por siniestro operativo		17.333	3.348	1.035	740
Legales		16.142	10.800	957	1.206
Venta de propiedades y equipo		-	1.531	-	1.531
<i>Diversos:</i>					
Servicios públicos		522.566	495.688	172.303	168.500
Publicidad y propaganda (3)		294.923	199.739	71.763	160.321
Gastos de viaje		157.874	208.138	54.423	62.737
Servicios de correo y diligencias		142.570	112.163	47.597	39.557
Capacitación y atenciones al personal		139.918	246.996	56.399	80.158
Pérdida recuperación de cartera (4)		74.613	66.685	22.372	7.631
Servicios temporales (5)		50.626	79.331	18.366	29.586
Servicio de aseo y vigilancia		37.425	71.050	16.009	24.894
Transporte		35.572	24.360	11.902	8.621
Servicios de outsourcing		33.477	57.283	7.920	22.927
Relaciones públicas		21.790	8.927	5.961	6.974
Cafetería y utensilios		21.695	25.120	8.002	8.710
Restaurante		20.951	4.752	15.029	1.004
Útiles y papelería		18.507	44.320	5.648	5.603
Suscripciones y revistas		12.517	60.912	3.000	19.410
Actividades operaciones conjuntas		4.082	25.469	4.082	25.469
Riesgos operativos		668	2.280	-	1.300
Otros		120.328	186.380	44.472	55.097
Total gastos de administración	\$	11.148.223	11.729.403	3.374.312	4.513.869



- (1) El incremento se presenta principalmente por los mantenimientos realizados al equipo de cómputo y de oficina.
- (2) El incremento se presenta por los honorarios en la asesoría de eficiencia administrativa contratada por la Compañía.
- (3) Incluye gastos por implementación de los productos digitales y por la creación de la marca IRIS.
- (4) Corresponde a la pérdida por condonaciones de cartera en aceptación de acuerdos de pago con los clientes.
- (5) La reducción obedece a un menor gasto requerido en la contratación de servicios temporales.

NOTA 24 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Impuesto a las ganancias

Se refiere al impuesto sobre la renta y complementarios del período aplicado sobre las ganancias y utilidades gravables. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce como impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable, afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país que estén aprobadas al final del período.

Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 35% a título de impuesto de renta, exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 15% las rentas provenientes de ganancia ocasional. Las entidades financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios equivalente a 5 puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total el 40%, siempre y cuando la renta gravable sea igual o superior a 120.000 UVT.

La Ley 2277 de 2022 determinó una tasa mínima de tributación para los contribuyentes del impuesto sobre la renta, se calculará a partir de la utilidad financiera depurada, esta tasa mínima se denominará tasa de tributación depurada (TTD) la cual no podrá ser inferior al 15% y será el resultado de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD), esta disposición no aplica para contribuyentes mencionados expresamente en el artículo 240 del Estatuto tributario.

a) Importes reconocidos en el resultado del período y en otros resultados integrales

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto sobre la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales en el patrimonio.

De acuerdo con la NIC 12 - Impuesto a las ganancias, los impuestos diferidos son reconocidos aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El gasto por impuesto de renta se reconoce en el año corriente, de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad contable afectada por la tarifa de impuesto del año



corriente, en el caso de que la compañía tenga una utilidad depurada igual o menor a cero, no se registrara impuesto de renta.

Su reconocimiento se efectúa mediante un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar, cuando aplique.

El siguiente es el comportamiento del gasto por impuestos al 30 de septiembre:

Gasto por impuesto corriente	Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
Impuesto de renta y ganancia ocasional	\$ -	-	-	-
Ajuste renta año anterior	-	46.766	-	-
Total gasto por impuesto de renta corriente	\$ -	46.766	-	-

Ingreso por impuesto diferido	Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	\$ 59.362	(38.811)	101.219	(12.133)
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales	(14.020.760)	(741.012)	(1.502.496)	(339.290)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	(1.078.905)	(678.156)	(87.395)	(447.227)
Subtotal	(15.040.303)	(1.457.979)	(1.488.672)	(798.650)
Total impuesto sobre la renta y complementarios	\$ (15.040.303)	(1.411.213)	(1.488.672)	(798.650)

b) Impuesto a la renta diferido

A continuación, se presenta el saldo de la cuenta de impuesto diferido:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Impuesto diferido activo	\$ 40.482.458	25.382.794
Impuesto diferido pasivo	(753.014)	(693.653)
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 39.729.444	24.689.141

El movimiento por impuesto diferido durante el segundo trimestre del año 2024 y el año 2023 es el siguiente:

	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Saldo inicial	\$ 24.689.141	23.501.824
Cargo al estado de resultados	15.040.303	1.187.317
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 39.729.444	24.689.141

A continuación, se presenta el cálculo partidas impuesto diferido débito y crédito al 30 de septiembre de 2024:

Impuesto diferido débito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Reconocimiento pérdida fiscal	86.448.085	40,0%	34.579.234
Provisión bienes restituidos de leasing	9.270.630	40,0%	3.708.252
Activos intangibles	5.180.275	40,0%	2.072.110
Propiedades de uso	237.571	40,0%	95.028
Costos de desmantelamiento	69.584	40,0%	27.834
Total	101.206.145		40.482.458

Impuesto diferido crédito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Valorización edificios y vida útil	1.586.833	40,0%	634.733
Valorización terrenos	459.953	15,0%	68.993
Bancos del Exterior	123.221	40,0%	49.288
Total	2.170.007		753.014

Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos pasivos son los importes por pagar en el futuro sobre las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos diferidos activos son los importes por recuperar, debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

La tasa de impuesto aplicada a las diferencias temporarias es de acuerdo con su recuperabilidad en los años, así:

AÑO	TARIFA	TOTAL RENTA	SOBRETASA RENTA
2023 y siguientes	40%	35%	5%



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:

Impuesto diferido activo	Provisión BRL	Costos desmantelamiento	Pérdida Fiscal	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 3.758.310	24.067	19.250.567	1.223.662	24.256.606
Cargos al estado de resultados	(66.943)	3.767	1.307.907	(118.543)	1.126.188
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 3.691.367	27.834	20.558.474	1.105.119	25.382.794
Cargos al estado de resultados	16.885	-	14.020.760	1.062.019	15.099.664
Saldo a 30 de septiembre de 2024	\$ 3.708.252	27.834	34.579.234	2.167.138	40.482.458

Impuesto diferido pasivo	Valorización edificio	Valorización Terreno	Valoración Lineal	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 580.667	68.993	-	105.122	754.782
Cargo crédito al estado de resultados	43.993	-	-	(105.122)	(61.129)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 624.660	68.993	-	-	693.653
Cargos al estado de resultados	10.073	-	-	49.288	59.361
Saldo a 30 de septiembre de 2024	\$ 634.733	68.993	-	49.288	753.014

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.

El impacto neto en los Estados Financieros a septiembre de 2024 es de \$39.729.444 que corresponden a \$40.482.458 de impuesto diferido activo y \$753.014 de impuesto diferido pasivo.

Se estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a los estimados de ganancias gravables futuras.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

c) Impuesto de renta

A septiembre 30, los gastos ligados a la actividad lucrativa superan los ingresos, situación que arroja una utilidad depurada menor a cero, por lo tanto, no se registrara impuesto de renta.

Ingresos (Antes de impuestos)		114.925.334
Gastos (Antes de impuestos)		158.129.923
Utilidad contable antes de impuestos		(43.204.589)
(+) Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida		4.984.436
PÉRDIDA DEPURADA	\$	(38.220.153)

d) Tasa efectiva de impuestos

La tasa efectiva de impuestos difiere de la tasa nominal por el efecto que se produce al aplicar las normas tributarias. Como la relación entre el gasto (ingreso) por impuestos y la ganancia contable puede estar afectada por factores tales como los ingresos no gravados de tributación, los gastos que no son deducibles al determinar la ganancia o la pérdida fiscal como gravamen al movimiento financiero que solo es deducible en Colombia el 50%, no deducibilidad de impuestos, provisiones, costos y gastos de ejercicios anteriores, multas, sanciones, etc., el efecto de las pérdidas fiscales.

Todos estos tratamientos especiales, hacen que la tasa efectiva de tributación difiera con respecto a la tarifa nominal en cada país.

Tasa de tributación depurada (TTD)

Utilidad contable antes de impuestos	(43.204.589)
(+) Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida	4.984.436
= TASA UTILIDAD DEPURADA (UD)	(38.220.153)

Como la tasa efectiva de tributación se define como el cociente entre impuesto y utilidades antes de impuestos y beneficios tributarios y dada la situación de la compañía, la tasa efectiva es cero.

e) Gasto por impuestos y contribuciones

A continuación, se detalla el rubro de impuestos y contribuciones cargado a resultados:

		Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
Impuesto de industria y comercio	\$	1.422.442	1.127.916	416.094	407.241
Impuesto a las ventas deducible		1.040.328	1.080.981	313.079	404.414
Gravamen a los movimientos financieros		900.248	773.026	213.226	246.472
Registro y anotación		300.871	241.046	300.343	118.809
Autorretención gravamen a los movimientos financieros		286.198	96.667	139.869	36.796
Impuesto predial		37.202	31.265	-	-
Vehículos		24.039	673	-	-
Riesgo operativo		12.856	7.883	-	6.163
Tasa aeroportuaria		7.503	7.178	2.434	1.792
Impuesto al consumo		3.859	5.020	1.761	1.317
Impuestos vallas y publicidad		486	436	162	146
Retenciones asumidas		248	537	110	151
Impuesto de timbre		42	64	-	-
Otros impuestos		-	260	-	-
Total impuestos y contribuciones	\$	4.036.322	3.372.952	1.387.078	1.223.301

f) Impuestos por pagar

La Compañía registró cuentas por pagar de impuestos de carácter municipal y nacional, de acuerdo con las obligaciones con las que se debe cumplir de acuerdo con el Estatuto Tributario y Acuerdos Municipales.

El saldo de impuestos por pagar al 30 de septiembre 2024 y diciembre 2023:

		Septiembre 2024	Diciembre 2023
Retención en la fuente	\$	800.246	919.268
Impuestos municipales		398.573	381.778
Gravamen a los movimientos financieros		195.746	116.881
Autorretención renta		118.991	133.325
Impuestos a las ventas		9.396	254.193
Total impuestos corrientes	\$	1.522.952	1.805.445

NOTA 25 RESULTADO NETO NO ORDINARIO

El siguientes es el detalle del resultado neto no ordinario:

	Septiembre 2024 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2024 (Trimestre)	Septiembre 2023 (Trimestre)
<i>Ingresos no ordinarios:</i>				
Utilidad venta BRP	\$ 164.842	-	-	-
Utilidad venta de propiedades y equipo	1.880	6.800	100	2.100
Reintegro otras provisiones administrativas	-	450.000	-	-
<i>Gastos no ordinarios:</i>				
Pérdida venta de BRP	(261.753)	-	(248.085)	-
Total resultado neto no ordinario	\$ (95.031)	456.800	(247.985)	2.100

NOTA 26 INTERESES RECIBIDOS Y PAGADOS

El siguientes es el detalle del flujo de intereses recibidos y pagados al corte de 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Septiembre 2024	Septiembre 2023
Intereses recibidos cartera	\$ 85.719.423	73.784.355
Intereses pagados CDT	(56.191.785)	(38.548.570)
Neto de intereses	\$ 29.527.638	35.235.785

NOTA 27 PÉRDIDAS POR ACCIÓN

Para determinar la ganancia neta por acción, la Compañía utiliza el método del promedio ponderado de las acciones suscritas por el tiempo de circulación de las mismas, que para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 fue de 1.953.979.538 y 1.308.206.071 acciones, respectivamente.

NOTA 28 PARTES RELACIONADAS

La Compañía considera partes relacionadas las siguientes:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital de la Compañía o accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico de la Compañía.
- Compañías que pertenecen al mismo Grupo y con las cuales se presentaron operaciones durante el periodo como lo son: Blue Palm Advisors S.A.S., ExcelCredit S.A.S, Compañía Mundial de Seguros S.A., Sygma Negocios e Inversiones SAS, Patrimonios Autónomos Administrados por RG4 Fiduciaria, FCP Aqua Compartimento III, Fondo de Capital Privado Compartimento Uno, PA ADMON Excel Credit 1, KOA Compañía de Financiamiento S.A, y Patrimonios Autónomos Fiduciaria Bancolombia.
- Miembros de Junta Directiva y Alta Gerencia entendiendo por tales representantes legales y administradores.

En todos los casos la Compañía garantizará que las operaciones recurrentes son realizadas bajo condiciones de mercado competitivas y se encuentran reconocidas de manera integral en los Estados Financieros.

Todas las transacciones entre partes relacionadas deberán ser realizadas bajo condiciones de plena competencia y enmarcadas en los principios de transparencia, equidad e imparcialidad.

La Compañía ofrece servicios financieros a sus partes relacionadas con el fin de satisfacer sus necesidades en el giro ordinario de su negocio. Estas transacciones se llevan a cabo en condiciones similares a las transacciones con terceros. La Compañía opera a través de canales o sistemas transaccionales establecidos para el efecto y en las condiciones señaladas por la regulación vigente.

Entre la Compañía y sus partes relacionadas no se han presentado las siguientes transacciones:

- Préstamos con tasa de interés diferente a la que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.
- No se dieron, ni recibieron garantías, promesas y compromisos con respecto a las operaciones realizadas, que no correspondan a garantías ordinarias en el desarrollo normal del negocio.



El siguiente es el detalle de las partes relacionadas para el periodo 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Septiembre de 2024	Accionistas con participación individual superior al 10% del capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
ACTIVO			
Cuenta por cobrar	-	-	5,478
Total Activos	-	-	5,478
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	4,810,803
Depósitos de ahorro	1,235	-	43,721,655
Otras cuentas por pagar	-	-	63,315
Total Pasivos	1,235	-	48,595,772
EGRESOS			
Intereses	1,382	-	2,922,910
Gasto arrendamiento y administración	-	-	257,152
Total Egresos	1,382	-	3,180,062

Diciembre 2023	Accionistas con participación individual superior al 10% del capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
ACTIVO			
Cartera	-	4,005,144	-
Cuenta por cobrar	-	-	437,234
Total Activos	-	4,005,144	437,234
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	6,713,315
Depósitos de ahorro	90,178	-	36,657,697
Otras cuentas por pagar	-	-	40,488
Total Pasivos	90,178	-	43,411,500
EGRESOS			
Intereses	2,670	-	1,827,939
Gasto seguro	-	-	30,045
Gasto arrendamiento y administración	-	-	267,600
Total Egresos	2,670	-	2,125,584

Al corte de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por \$210,600 y \$229,680 respectivamente. Los pagos de Alta Gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por \$1,211,638 y \$5,018,896 respectivamente.

NOTA 29 ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

La siguiente tabla analiza las estimaciones dentro de la jerarquía del valor razonable, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Saldo al 30 de septiembre de 2024	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones	\$ 30.360.518	-	-	30.519.237
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	562.801.952	581.046.429
Depósitos y exigibilidades	-	-	528.155.486	537.345.755
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	16.544.316	17.254.882

Saldo al 31 de diciembre de 2023	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones	\$ 23.620.334	-	-	23.680.852
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	570.302.663	615.383.426
Depósitos y exigibilidades	-	-	538.526.718	550.103.427
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	15.838.989	16.181.735

La técnica de valoración, supuestos realizados y datos de entrada utilizados para medir el valor razonable, son los siguientes:

Activos y Pasivos	Nivel	Técnica de valoración y supuestos	Datos de entrada
Inversiones	1	Las inversiones se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra. Los valores razonables se basan en cotizaciones del valor certificadas por los proveedores de precios.	Precios suministrados por el proveedor de precios PRECIA.
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	3	Valor presente de la cartera teniendo en cuenta el flujo de intereses dada la amortización y la pérdida esperada de cada uno de los créditos.	Saldo de la cartera por producto, flujo de intereses y plazo.
Depósitos y exigibilidades	3	Valor descontado de los flujos de caja, usando la tasa de descuento aplicable a la madurez del depósito.	Saldo de los depósitos, flujo de intereses y plazo.
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	3	Los créditos de bancos y otras obligaciones financieras son valorados a tasas variables.	Saldo de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras.

NOTA 30 HECHOS RELEVANTES

A continuación, se presentan los hechos que han sido relevantes para la Compañía durante el tercer trimestre de 2024:

- 1) La Junta Directiva de la Compañía en sesión ordinaria del 17 de julio de 2024, designó a la señora Lizeth Estefanía Arias Henao como Oficial de Cumplimiento Principal de la Entidad.
- 2) El 29 de julio culminó un proceso de capitalización adelantado por la Compañía, suscribiéndose un total de 645.773.467 acciones ordinarias a valor nominal de COP \$62 cada una. En dicho proceso solamente participó el Accionista IBH LLC, quien pagó por la emisión una suma de COP \$40.037.954.954, quedando de esta manera con un total de 1.655.430.792 acciones ordinarias que le representan un porcentaje de participación accionaria en la Financiera del 84.72%. El Accionista IBH LLC cuenta con autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para adquirir estas acciones, según Oficio No. 2024100161-018-000 del 29 de julio de 2024.
- 3) El 15 de agosto de 2024 se publicó al mercado a través del SIMEV el Informe Periódico correspondiente al Trimestre II de 2024.
- 4) El 16 de octubre de 2024 mediante oficio con N° 2024060195-045-000 la Superintendencia Financiera notificó a la Compañía la decisión de dar por finalizado el Plan de Ajuste de Solvencia en que se encontraba la Compañía desde el 22 de marzo de 2024, no sólo por la culminación del plazo de seis meses estipulado, sino porque con las actividades ejecutadas la Compañía logró mantener todos los índices de solvencia por encima de los límites regulatorios durante la vigencia de dicho plan, así:

Indicadores/ Periodo transmitido	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24
Solvencia Básica Adicional - SBA	10,92%	11,39%	11,27%	10,45%	9,80%	9,87%
Solvencia Total - ST	10,92%	11,39%	12,19%	11,39%	11,44%	11,59%

Seguimiento Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD)

Con la expedición de las circulares externas 007, 014, 022 y 039 de 2020 y 012 de 2021 la Superintendencia Financiera estableció el programa de acompañamiento a deudores (PAD 03). y la Compañía les ofreció a sus clientes de cartera alivios financieros con prórrogas de las cuotas por capital, intereses y otros conceptos hasta por dos cuotas.

Para el cierre del tercer y cuarto trimestre de 2021 la Superintendencia Financiera a través de oficio notifica las modificaciones en virtud de la finalización de la aplicación de las medidas en el marco del PAD, pero se establece la creación de un nuevo reporte con el fin de seguir notificando los registros de las operaciones activas hasta la culminación de éstos.

Los alivios financieros vigentes otorgados a los clientes son los siguientes al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 SEPTIEMBRE 2024

Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	946.584	-	946.584	48%
Leasing	862.257	469.874	1.332.131	52%
Total	1.808.841	469.874	2.278.715	100%
%	79%	21%	100%	

CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 CIERRE SEPTIEMBRE 2024

Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	4	-	4	44%
Leasing	4	1	5	56%
Total	8	1	9	100%
%	89%	11%	100%	

SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 DICIEMBRE 2023

Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	1.884.441	-	1.884.441	58%
Leasing	898.229	490.047	1.388.276	42%
Total	2.782.670	490.047	3.272.717	100%
%	85%	15%	100%	

CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 CIERRE DICIEMBRE 2023

Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	6	-	6	50%
Leasing	5	1	6	50%
Total	11	1	12	100%
%	92%	8%	100%	

No se registraron provisiones adicionales asociados a COVID-19 y se han realizado las provisiones de cartera sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) registrados por un valor de \$0 y \$4.182, al corte de 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.



NOTA 31 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 30 de septiembre de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.