



IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por los periodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre de 2025 y 2024 (No auditados)
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

SITUACIÓN FINANCIERA

Cambios materiales en los Estados Financieros

No se han presentado cambios materiales entre el 30 de septiembre de 2025 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de noviembre de 2025).

Análisis sobre las variaciones en los resultados de las operaciones

IRIS CF Compañía de Financiamiento S.A ha demostrado una notable fortaleza y capacidad de recuperación, superando los desafíos macroeconómicos de los últimos años. La Compañía ha logrado mantener su estabilidad financiera gracias a una gestión eficiente y al respaldo de sus accionistas. Los resultados del tercer trimestre de 2025 evidencian una clara mejora en la situación financiera de la Compañía, marcada por una serie de logros y avances significativos:

- 1. Retorno a la Rentabilidad:** Se ha cumplido el objetivo estratégico clave - OKR de generar utilidades mensuales positivas de manera consecutiva en 2025. La utilidad acumulada antes de impuestos alcanzó los \$1.638.084, lo que representa una importante reversión frente a las pérdidas del mismo período del año anterior (-\$43.204.586) y consolida una tendencia positiva que no registraba la Compañía desde el año 2015. Este logro es atribuible a la implementación exitosa de estrategias enfocadas en la eficiencia de costos, la gestión prudente del riesgo y la mejora del margen de intermediación, a pesar de los desafíos en el crecimiento de la cartera.
- 2. Expansión del margen de intermediación:** El resultado ordinario directo mostró un incremento significativo de \$6.490.082(+21%), alcanzando los \$37.991.992 al cierre del tercer trimestre del 2025. Este crecimiento es resultado principalmente de la reducción de \$14.052.394 (-21%) en los egresos ordinarios directos, gracias a las estrategias de optimización y reducción del costo de fondeo.

Lo anterior, se tradujo en una baja de 187 puntos básicos en el costo ponderado del pasivo, gracias a las estrategias de reprecio del fondeo con menor costo, que permitieron mejorar el margen neto de intermediación de la Compañía en 59 puntos básicos hasta un 9,35% EA (frente al mismo período del año anterior), fortaleciendo la capacidad de generación de ingresos mediante la intermediación financiera.

- 3. Gestión eficaz del riesgo y reducción de provisiones:** El gasto acumulado de provisión se redujo en un 76% frente al mismo período del año anterior, al pasar de registrar un máximo histórico de \$42.094.070 al cierre del tercer trimestre del 2024 (principalmente por el impacto del desmonte de la póliza de cartera de libranzas) a un gasto de \$10.295.742 acumulado al cierre de septiembre de 2025. Esta reducción se explica por el fuerte saneamiento realizado en el año anterior, la contracción de la

cartera que reduce la necesidad de nuevas provisiones, la adecuada gestión del riesgo de crédito y el inicio de una fase de desacumulación de provisiones desde diciembre de 2024 hasta mayo de 2025.

4. **Mejora controlada en la eficiencia administrativa:** El control del gasto administrativo fue otro punto sobresaliente y que ha sido y será de continua gestión de la Compañía en aras de tener un gasto acorde a las necesidades de rentabilidad de la Compañía. Al cierre de septiembre 2025, los otros gastos ordinarios (gastos administrativos) sumaron \$33.642.729, representando una reducción de \$969.698 (-3%) frente al mismo periodo del año anterior. Este logro refleja la estricta aplicación de medidas de contención de gasto administrativo mensual tanto en la administración de la operación como de proveedores en la Compañía, manteniendo de esta manera la eficiencia administrativa en un 35,5% frente al total de ingresos.
5. **Calidad cartera vencida:** La Compañía completó 42 meses consecutivos registrando niveles del indicador de cartera vencida inferiores a los reportados por el promedio de las Compañías de Financiamiento de Colombia. Al cierre del tercer trimestre del 2025 redujo el Indicador de Cartera Vencida ICV por altura de mora al 6,03%, inferior al 8,67% que reportaron en promedio las Compañías de Financiamiento con corte de agosto del 2025 (Último dato publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia).
6. **Holgada posición de liquidez:** La compañía mantiene una sólida posición de liquidez, con un saldo de efectivo y equivalentes de efectivo (depositado en Bancos y Fondos a la vista) de \$86.733.223, adicional de las inversiones obligatorias por \$26.549.097, que le permitió alcanzar un indicador de riesgo de liquidez (IRL en la banda de 30 días) del 207% al corte del tercer trimestre de 2025, superando ampliamente el límite regulatorio del 100%.
7. **Cumplimiento de las relaciones de solvencia:** La Compañía cumplió con todos los requerimientos de solvencia internas y regulatorias, alcanzando una relación de solvencia total del 12,21% al cierre del tercer trimestre del 2025, superior al 11,19% que registró en el mismo mes del año anterior y mayor del límite regulatorio del 10,5%.
8. **Principales resultados en indicadores financieros:** Se destacan con respecto al cierre del tercer trimestre de 2025 los principales indicadores financieros a continuación:
 - El buen indicador de solvencia total que registró la Compañía al cierre del tercer trimestre 2025 de 12,21%.
 - El bajo indicador de cartera vencida del 6,03% (Inferior al promedio de las Compañías de Financiamiento).
 - El alto porcentaje de renovación de los CDT del 77,3%, excelente indicador que refleja la confianza depositada por nuestros clientes en la principal fuente de fondeo de la Compañía.
 - El indicador de liquidez IRL en promedio del 207,4% en la banda de 30 días, superior al límite normativo del 100%.

- Expansión en el margen de intermediación (+59 Pb) pasando a 9,35% EA al corte de septiembre 2025 frente a un 8,76% EA en septiembre 2024.
- Fortalecimiento en la eficiencia administrativa de 35,5% en el tercer trimestre 2025.
- ROE del 0,72% y ROA 0,10%, superiores al registrado por las compañías de financiamiento publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia a corte de agosto 2025 de -6,50% y -0,78% respectivamente, donde además se tiene desde este año un ROE y ROA positivo para la Compañía.

Como consecuencia de los mejores indicadores y eficiencias, la Compañía registró utilidades antes de impuestos acumuladas de \$1.638.084, frente a la pérdida acumulada de \$43.204.586 a septiembre de 2024, consolidando nueve meses consecutivos de resultados positivos antes de impuestos.

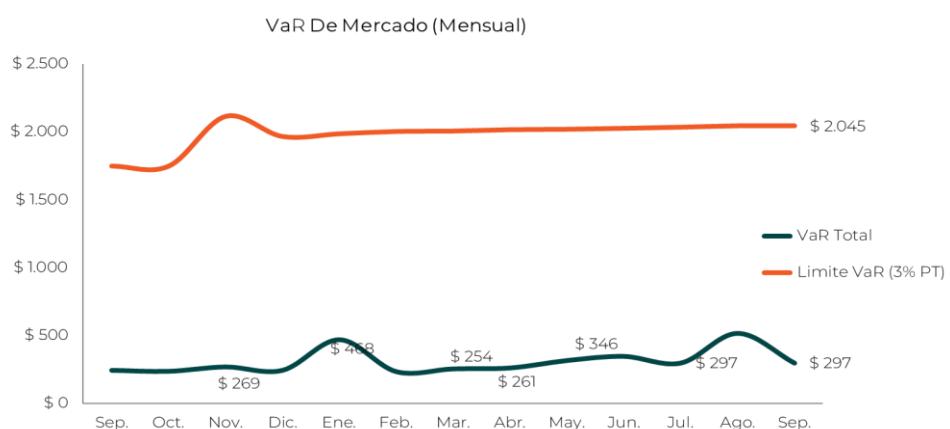
En resumen, los resultados del tercer trimestre de 2025 demuestran una clara tendencia de recuperación y una mejora sustancial en la rentabilidad, la eficiencia operativa, la gestión del riesgo y la solidez financiera de la Compañía durante este año.

GESTIÓN DE RIESGOS

Riesgo de Mercado

Para la medición del riesgo de mercado la Compañía emplea el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia. 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.

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



* Cifras en millones de pesos.

Al cierre del tercer trimestre de 2025, 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).

Riesgo de crédito

Respecto a la conformación de la estructura del portafolio para el cierre del tercer trimestre del año de 2025 el saldo de la cartera bruta total fue de \$659.490.439 en cartera comercial y consumo, de los cuales el 57,20% del saldo total de la cartera se concentra en el segmento de consumo con un saldo de \$377.197.657 y el 42,80% es comercial por un saldo de \$282.292.782. El saldo vencido presentó un aumento con respecto a diciembre de 2024 del 17,06%, pasando de \$35.441.111 a \$41.490.431 para el cierre del tercer trimestre del año 2025. En cuanto al ICV, también registró un aumento pasando del 5,35% al 6.24% con respecto al cierre de diciembre 2024.

La Compañía continuó con su labor de seguimiento del riesgo de crédito a través de las siguientes acciones:

- 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.
- Reportes de proyección del ICV y del gasto de provisión como medida de alerta temprana.
- Cumplimiento a solicitudes de entes de control (Auditoría Interna, Revisoría Fiscal, Superintendencia Financiera de Colombia y Calificadoras) en la entrega de información que permitieron las evaluaciones, recomendaciones y mejoras para el riesgo crediticio 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 liquidez

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 de Colombia.

Durante lo corrido del año 2025, la Compañía no estuvo expuesta a la materialización del riesgo de liquidez, el cual mantuvo tanto sus activos líquidos como su coeficiente estable neto por encima de los requerimientos normativos y de los límites internos establecidos.

A continuación, se presentan las variables que miden el riesgo de liquidez reportadas a la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre de septiembre de 2025:

Variable	sep-25		
	1-7	1-30	1-90
Activos líquidos ajustados		\$ 108.998.748	
Requerimiento liquidez neto	\$ 6.114.555	\$ 47.802.770	\$ 127.826.425
IRL (Monto)	\$ 102.884.193	\$ 61.195.978	* \$-66.630.447
IRL (Razón)	1782%	228%	62%

* 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.

Riesgo de tasa de interés del libro bancario - RTILB

La Compañía durante el tercer trimestre de 2025 gestionó el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) según las instrucciones impartidas en la circular externa 025 de 2022, el capítulo XXXI del SIAR y el anexo 15 del mismo capítulo, con los cuales se definieron las metodologías, políticas y procedimientos a realizar para la gestión de este sistema de riesgo. Así mismo se realizaron las siguientes actividades:

- Seguimiento del RTILB dentro de la gestión del sistema integral de la administración del riesgo (SIAR) así como en el marco de apetito al riesgo adoptado por la Compañía.
- Definición de límites para el sistema de gestión del RTILB.
- Generación de cálculos de los indicadores de gestión del RTILB, así como el respectivo informe de las diferentes instancias.
- Transmisión de los reportes normativos mediante las proformas establecidas por el ente regulador.

A continuación, se presentan los resultados obtenidos del indicador del VEP durante el año 2025.



En lo corrido del año 2025, el indicador ha presentado una tendencia gradual a la baja, debido a cambios dentro de la estructura del libro bancario de la Compañía, reduciendo las brechas por plazos entre los principales activos y pasivos.

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

Comportamiento de casos a nivel de riesgos operacional para el tercer trimestre del año 2025:

Mes	Eventos Tipo A	Eventos Tipo B	Pérdida
Julio	5	6	\$ 170.670
Agosto	3	7	\$ 1.183.036
Septiembre	4	11	\$ 136.536
Total Pérdida			\$ 1.490.242

Los eventos tipo A, que impactaron el mes de agosto hacen referencia a:

- Corrección reporte formato DIAN exógena año 2023, asociados a un cliente por compra de un bien inmueble. Este evento está reportado por un valor de \$498.000 pesos.
- Pago de una foto multa de un vehículo para dar continuidad con el traspaso a Sismédica. Este evento está reportado por un valor de \$ 650.902 pesos.
- Anulación de CDT ante Deceval por error en la constitución del cotitular, por valor de \$34.134 pesos.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

Durante el tercer trimestre del año 2025, no se presentaron incidentes de ciberseguridad materialmente relevantes que hayan afectado la continuidad operativa o comprometido la información crítica de la organización. No obstante, se continuó fortaleciendo el sistema de seguridad de la información y ciberseguridad mediante acciones preventivas, monitoreo continuo y ajustes en los controles existentes, en línea con el modelo de gestión del riesgo operativo.

Seguimiento Incidente de Ciberseguridad

Con relación al incidente de ciberseguridad ocurrido durante el primer trimestre del presente año, informamos que, durante el tercer trimestre, no se registraron afectaciones derivadas de dicho evento, ni se presentaron impactos financieros.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

La Compañía cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) que permite identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo asociado a actividades ilícitas, con el objetivo de prevenir que la Compañía sea utilizada como instrumento para la legitimación de capitales o el financiamiento del terrorismo.

El sistema considera el entorno interno y externo, y se fundamenta en políticas, procedimientos y controles implementados de forma transversal en todas las áreas de la organización. Este compromiso institucional se refleja en la misión, visión y valores de la Compañía, así como en la supervisión activa por parte de la Junta Directiva, quien evalúa periódicamente el perfil de riesgo, analiza herramientas de gestión y propone mejoras al sistema en cumplimiento de la normativa vigente.

En el tercer trimestre de 2025, IRIS-CF Compañía de Financiamiento S.A. inició una actualización integral de su nivel y matriz de riesgo LAFT (que incluye riesgos, causas y controles). Este proceso abarca la revisión del contexto interno y externo con el fin de fortalecer la gestión del riesgo y asegurar la alineación con los lineamientos y protocolos de la Superintendencia Financiera de Colombia. Se proyecta la finalización de esta actualización para febrero de 2026.

Adicionalmente, se está avanzando en el cronograma de actividades para el fortalecimiento de la función SARLAFT en línea con los compromisos para dar cumplimiento a la orden administrativa entregada por la Superintendencia Financiera de Colombia en julio 2025. Dicha orden es resultado de la visita de la Superintendencia Financiera de Colombia en marzo del año 2025, donde se evaluó el sistema LAFT, y las oportunidades de mejora identificadas están siendo atendidas a través del cronograma ya remitido a la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 de Colombia 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 Compañía, de una forma controlada y segura, identificando y mitigando los riesgos y buscando una mejora continua.



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 2025 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales por el período de nueve y tres meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables materiales y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas 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.



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

Otros asuntos

La información comparativa para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2024, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 19 de febrero de 2025 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 14 de noviembre de 2024 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.


Karent Yuliza Asprilla López
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 178072-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
13 de noviembre de 2025

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 diciembre del 2024
(Expresados en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	Septiembre 2025 (No Auditado)	Diciembre 2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	86.733.223	107.817.515
Portafolio de inversiones	6	50.577.988	47.186.760
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6.1	26.549.097	28.858.686
Inversiones negociables, instrumentos de patrimonio	6.2	24.028.891	18.328.074
Cartera de crédito y contratos de leasing, neto	7	619.351.154	616.894.680
Cartera y leasing financiero comercial		282.292.782	247.386.682
Cartera y leasing financiero consumo		377.197.657	408.586.667
Menos: Provisión		(40.139.285)	(39.078.669)
Cuentas por cobrar, neto	8	18.625.548	13.564.734
Intereses y componente financiero leasing		13.959.668	14.725.046
Otras cuentas por cobrar		8.914.157	3.858.121
Menos: Provisión		(4.248.277)	(5.018.433)
Propiedades y equipo, neto	9	6.210.046	6.273.452
Activos por derecho de uso, neto	10	2.276.966	1.815.640
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	1.552.340	5.160.382
Activos intangibles	12	17.673.941	18.425.903
Impuestos diferidos, neto	24	35.337.705	36.173.906
TOTAL ACTIVOS		\$ 838.338.911	\$ 853.312.972

PASIVOS	Nota	Septiembre 2025 (No Auditado)	Diciembre 2024
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	13	572.636.260	541.281.156
Depósitos de ahorro	14	125.043.190	170.037.788
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15	11.812.385	16.663.177
Pasivo por arrendamiento	16	2.539.975	2.069.415
Cuentas por pagar	17	11.109.734	9.395.326
Pasivo por impuestos corrientes	24	1.301.710	1.458.462
Beneficios a empleados	18	2.175.871	1.519.245
Pasivos estimados y provisiones	19	97.973	68.473
TOTAL PASIVOS		\$ 726.717.098	\$ 742.493.042
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado		121.146.731	121.146.731
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		(29.013.540)	(1.075.463)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		801.883	(27.938.077)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20	\$ 111.621.813	\$ 110.819.930
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 838.338.911	\$ 853.312.972

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ
Representante Legal (*)



PAOLA PRÉSIGA CAÑAS
Contadora Pública (*)
Tarjeta Profesional 120857-T



KAREN YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2025)

(*) De acuerdo con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros.

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el período de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad (pérdida) neta por acción)

	Nota	Septiembre	Septiembre	Septiembre	Septiembre
		2025	2024	2025	2024
		Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
		(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
Ingresos ordinarios directos		91.709.448	99.271.760	30.061.254	31.428.722
Intereses cartera crédito y leasing financiero		83.457.123	89.060.474	27.735.979	28.444.601
Intereses depósitos a la vista		4.506.712	5.163.106	1.368.839	1.413.421
Valoración fondos de valores y fondos de capital		(849.642)	16.462	(675.060)	-50.378
Valoración inversiones a costo amortizado		1.375.837	1.837.634	434.881	582.795
Comisiones y honorarios		<u>3.219.418</u>	<u>3.194.084</u>	<u>1.196.615</u>	<u>1.038.283</u>
Egresos ordinarios directos		(53.717.456)	(67.769.850)	(17.368.704)	(20.299.271)
Intereses depósitos y exigibilidades		(47.724.879)	(61.832.612)	(15.467.594)	(17.954.682)
Amortización prima compras de cartera		(501.319)	(555.732)	(20.975)	(253.608)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(1.908.944)	(1.840.214)	(585.290)	(701.748)
Comisiones y servicios bancarios		(3.582.314)	(3.541.292)	(1.294.845)	(1.389.233)
Resultado ordinario directo		37.991.992	31.501.910	12.692.550	11.129.451
Provisiones de cartera, neto	7	(10.295.742)	(42.094.070)	(6.247.223)	(5.257.695)
Provisiones de otras cuentas por cobrar, neto		248.938	(4.011.165)	(235.941)	(1.141.390)
Recuperación Provisión Bienes recibidos en pago - restituidos en contratos de leasing, neto		266.413	(1.553.580)	1.373.575	(337.095)
Total Deterioro		(9.780.391)	(47.658.815)	(5.109.589)	(6.736.180)
Resultado neto de provisiones		28.211.601	(16.156.905)	7.582.961	4.393.271

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el período de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad (pérdida) neta por acción)

	Nota	Septiembre 2025 Acumulado (No Auditado)	Septiembre 2024 Acumulado (No Auditado)	Septiembre 2025 Trimestre (No Auditado)	Septiembre 2024 Trimestre (No Auditado)
Otros ingresos ordinarios	21	5.354.426	7.659.777	2.757.048	546.003
Otros gastos ordinarios		(33.642.729)	(34.612.427)	(11.842.027)	(11.126.413)
Gastos de personal	22	(16.137.540)	(15.608.716)	(5.872.791)	(4.841.894)
Gastos de administración	23	(10.365.542)	(10.897.828)	(3.661.584)	(3.332.256)
Impuestos y contribuciones	24	(3.331.747)	(4.036.322)	(1.156.682)	(1.387.078)
Depreciaciones, amortizaciones		(3.807.900)	(4.069.561)	(1.150.970)	(1.565.185)
Resultado ordinario neto		(76.702)	(43.109.555)	(1.502.018)	(6.187.139)
Resultado neto no ordinario	25	1.714.786	(95.031)	1.692.808	(247.986)
Ingresos no ordinarios		2.994.900	166.722	2.934.295	100
Gastos no ordinarios		(1.280.114)	(261.753)	(1.241.487)	(248.086)
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto sobre la renta		1.638.084	(43.204.586)	190.790	(6.435.125)
Impuestos sobre la renta y complementarios	24	(836.201)	15.040.303	(108.924)	1.488.672
Impuesto corriente		-	-	-	-
Impuesto diferido		(836.201)	15.040.303	(108.924)	1.488.672
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$	801.883	(28.164.283)	81.866	(4.946.453)
Otros Resultados Integrales del periodo		-	-	-	-
Resultado integral total del ejercicio	\$	801.883	(28.164.283)	81.866	(4.946.453)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ
Representante Legal (*)



PAOLA PRÉSICA CAÑAS
Contadora Pública (*)
Tarjeta Profesional 120857-T



KAREN YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2025)

(*) De acuerdo con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros.

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 2025 y 2024 (No Auditados)
(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Adopción por primera vez NCIF	Otros Resultados Integrales	Pérdidas acumulados ejercicios anteriores	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero de 2025		\$ 121.146.731	16.768.013	1.047.638	871.088	(1.075.463)	(27.938.077)	110.819.930
Traslado a pérdidas acumuladas			-	-	-	-	(27.938.077)	27.938.077
Utilidad del periodo			-	-	-	-	801.883	801.883
Saldo al 30 de septiembre de 2025 (No Auditado)		\$ 121.146.731	16.768.013	1.047.638	871.088	(29.013.540)	801.883	111.621.813
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	-
Pérdida del periodo		-	-	-	-	-	(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

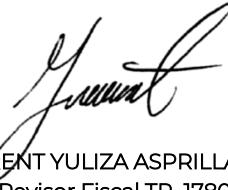
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ
Representante Legal (*)



PAOLA PRÉSICA CAÑAS
Contadora Pública (*)
Tarjeta Profesional 120857-T



KAREN YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2025)

(*) De acuerdo con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros.

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 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2025 (No Auditado)	Septiembre 2024 (No Auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	\$	801.883	(28.164.283)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo neto por las actividades de operación:			
Depreciación propiedades y equipo	9	111.828	111.210
Depreciación activos por derecho de uso	10	515.823	489.898
Amortización de intangibles	12	3.180.249	3.468.453
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	7	24.373.261	48.044.373
Reintegro provisión de cartera	7	(14.077.519)	(5.950.303)
Provisión cuentas por cobrar	8	1.423.864	4.671.827
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	8	(1.672.802)	(660.662)
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	11	1.561.531	2.416.987
Intereses causados pasivo por arrendamiento		223.831	248.305
Impuesto diferido		836.201	(15.040.303)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago		(1.827.944)	(863.407)
Aumento en pasivos estimados y provisiones		29.500	-
Intereses causados cartera		(83.457.123)	(89.060.473)
Intereses causados captaciones		47.724.879	61.832.612
Valoración neta de inversiones hasta el vencimiento		(1.375.837)	(1.837.634)
(Utilidad) Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		(1.653.767)	96.911
Ajustes por pérdida de moneda extranjera no realizada		217.334	(121.344)
Total ajustes		(23.866.691)	7.846.450

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2025 (No Auditado)	Septiembre 2024 (No Auditado)
Cambios en partidas operacionales:			
Aumento de cartera de crédito y leasing financiero		(12.960.816)	(4.416.023)
Aumento en cuentas por cobrar		(4.811.876)	(4.410.179)
Disminución en bienes recibidos en dación de pago		5.528.222	716.221
Aumento (disminución) en depósitos y exigibilidades		24.738.074	(18.398.499)
(Disminución) aumento en depósitos de ahorro		(44.994.598)	21.649.663
(Disminución) aumento créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(3.250.148)	2.121.906
Aumento en cuentas por pagar		1.741.387	5.407.852
Aumento (Disminución) beneficios a empleados		656.626	(100.096)
Disminución en otros activos y pasivos no financieros		(252.907)	(313.210)
Intereses pagados de créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(1.600.644)	(1.048.759)
Intereses recibidos cartera	26	83.665.723	85.719.423
Intereses pagados captaciones	26	(41.107.849)	(56.191.785)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(15.713.614)	10.418.681
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Aumento en inversiones		(2.015.391)	(5.000.750)
Aumento de propiedad y equipo		(48.423)	(35.005)
Aumento en intangibles		(2.428.287)	(5.026.140)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(4.492.101)	(10.061.895)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Aumento y anticipo capitalización		-	40.037.954
Pagos pasivos por arrendamiento		(634.265)	(549.019)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(634.265)	39.488.935
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y los equivalentes de efectivo		(244.312)	121.344
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(20.839.980)	39.845.721
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		107.817.515	82.482.014
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$	86.733.223	122.449.079

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.



ALEJANDRO VERSWYVEL
GUTIÉRREZ
Representante Legal (*)



PAOLA PRÉSICA CAÑAS
Contadora Pública (*)
Tarjeta Profesional 120857-T



KAREN YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2025)

(*) De acuerdo con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros.

Notas a los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

Cifras expresadas en miles de pesos, excepto por el valor nominal por acción que está 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 puedan 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 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la Compañía contaba con 209 y 205 empleados vinculados (sin incluir practicantes); y con 7 agencias a nivel nacional. 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.

Negocio en Marcha

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 12.21% y 228,00% con corte al 30 de septiembre de 2025; y 11,64% y 199.90% con corte al 31 de diciembre de 2024.

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 2025 se han preparado 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 al 31 de diciembre de 2024.

Los resultados financieros al 30 de septiembre de 2025 comparados con el mismo período del año anterior han sido presentados a la Junta Directiva en reunión del 29 de octubre de 2025. Los estados financieros condensados han sido revisados, no auditados.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros intermedios condensados 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 de Colombia.

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 de Colombia. 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 2024, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que los han modificado y actualizado; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los 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 la Compañía al cierre del ejercicio finalizado el 31 diciembre de 2024. 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 condensados al 30 de septiembre de 2025, deben leerse en conjunto con aquellos emitidos el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Septiembre 2025	Diciembre 2024
Bancos y otras entidades financieras nacionales (1)	\$	60.895.519	83.048.436
Depósitos Banco de la República (2)		23.446.929	21.184.188
Bancos y otras entidades financieras del exterior		2.269.306	2.012.862
Derechos fiduciarios (3)		118.469	1.567.179
Caja		3.000	4.850
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$	86.733.223	107.817.515

(1) Disminución presentada por las fuentes de fondeo y exigencia de la operación de cartera.

(2) El incremento se presenta por los saldos de cierre de la operación diaria de ACH.

(3) La disminución se presenta por el uso de los recursos en la exigencia operativa en lo que va corrido del año 2025.

Los fondos en bancos nacionales se tienen con Bancolombia, Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Banco BBVA, Banco Falabella, Banco Sudameris, Davivienda, Scotiabank Colpatria, Mi Banco, 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 2025 y 31 de diciembre de 2024, se tenían restricciones sobre los depósitos en garantía constituidos a favor de VISA International Service Association y MasterCard por un monto de \$1.670.108 y \$1.829.250 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 PORTAFOLIO DE INVERSIONES

6.1 INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

El siguiente es el detalle de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$ 12.556.459	14.512.530
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	11.341.016	11.621.769
Títulos de Solidaridad - TDS	2.651.622	2.724.387
Total inversiones a costo amortizado	\$ 26.549.097	28.858.686

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 de Colombia 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 el año 2025 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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025			
	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$ 3.851.408	3.588.722	5.116.329	12.556.459
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	2.562.724	4.439.148	4.339.144	11.341.016
Títulos de Solidaridad - TDS	-	-	2.651.622	2.651.622
Total inversiones a costo amortizado	\$ 6.414.132	8.027.870	12.107.095	26.549.097

	Diciembre 2024			
	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$ 3.335.886	3.118.823	8.057.821	14.512.530
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	3.991.144	2.399.688	5.230.937	11.621.769
Títulos de Solidaridad - TDS	-	2.185.868	538.519	2.724.387
Total inversiones a costo amortizado	\$ 7.327.030	7.704.379	13.827.277	28.858.686

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 2025 y 2024:

	Septiembre 2025	Septiembre 2024	Septiembre 2025 (Trimestre)	Septiembre 2024 (Trimestre)
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA	\$ 1.183.518	1.628.884	374.600	517.817
Títulos de Solidaridad - TDS	192.319	208.750	60.281	64.978
Total	1.375.837	1.837.634	434.881	582.795

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

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Valor máximo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	\$ 29.492.764	30.519.237
Valor mínimo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	26.415.079	25.844.753
Valor promedio títulos de desarrollo agropecuario - TDA	28.283.123	28.788.433

Las siguientes tablas proporcionan información del portafolio de inversiones al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Septiembre 2025

Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	3.399.396	3.427.511	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	2.515.073	2.544.348	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	3.559.250	3.588.722	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	382.571	386.735	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	4.005.483	4.052.413	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	29/04/2026	3	29/04/2025	2.620.345	2.642.647	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	29/04/2026	3	29/04/2025	51.018	51.591	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	29/04/2026	3	29/04/2025	2.534.965	2.565.370	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/07/2026	3	30/07/2025	2.452.786	2.473.682	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/07/2026	3	30/07/2025	1.702.103	1.722.184	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	420.527	423.897	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	18.172	18.376	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,52	Hasta el vencimiento	28/05/2026	12	28/05/2025	2.061.000	2.126.098	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,6	Hasta el vencimiento	13/07/2026	12	13/07/2025	515.200	525.524	AAA
Total								26.237.889	26.549.098	

Diciembre 2024

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	30/01/2025	3	30/01/2024	3.306.782	3.335.886	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	510.917	516.879	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	3.432.252	3.474.265	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	28.998	29.259	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	3.062.054	3.089.564	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	124.483	126.034	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	140.557	142.250	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	2.515.073	2.545.519	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	2.244.961	2.273.654	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	159.272	160.646	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	3.822.507	3.855.291	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	1,76	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	2.512.662	2.543.168	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	607.134	612.487	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	3.399.396	3.429.397	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	10,4	Hasta el vencimiento	28/05/2025	12	28/05/2024	2.061.000	2.185.868	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,98	Hasta el vencimiento	13/07/2025	12	13/07/2024	515.200	538.519	AAA
Total								28.443.248	28.858.686	

6.2 INVERSIONES NEGOCIAZABLES, INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

El siguiente es el detalle de las inversiones negociables, instrumentos de patrimonio al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Fondo de capital privado Pegasus	\$ 13.031.756	18.328.074
Fondo de capital privado Abacus	10.997.135	-
Total inversiones negociales, instrumentos de patrimonio	\$ 24.028.891	18.328.074

En el mes de agosto de 2025 se llevaron a cabo la venta de dos (2) bienes inmuebles al Fondo de Capital Privado Abacus III Compartimento I Iris por \$7.270.536, recibiendo en contraprestación 727.035 unidades de participación en el Fondo; presentándose una utilidad y/o reversión de provisiones por \$2.075.700 con respecto a su valor en libros dado de baja en el estado de situación financiera.

En el mes de septiembre de 2025 se llevó a cabo la venta de un (1) bien inmueble al Fondo de Capital Privado Abacus III Compartimento I Iris por \$3.645.000., recibiendo en contraprestación 365.555 unidades de participación en el Fondo; presentándose una utilidad y/o reversión de provisiones por \$1.395.456 con respecto a su valor en libros dado de baja en el estado de situación financiera.

Los bienes transferidos al Fondo se encontraban clasificados como: i) activos no corrientes mantenidos para la venta por \$7.180.938 que provenían de bienes recibidos en dación de pago (BRPs) y bienes restituidos en contratos de leasing (BRLs) (Ver Nota 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta). Adicionalmente se realizó un aporte en efectivo en el mes de agosto por \$102.428, recibiendo unidades de participación en el Fondo por 10.243.

En el Fondo de Capital Privado Abacus III Compartimento I Iris, al corte del 30 de septiembre de 2025, la compañía contaba con 1.102.897,13 unidades de participación con un valor de \$10.997.135.

En el mes de julio de 2025 el Fondo de Capital Privado Pegasus II Compartimento Iris realizó la venta de un (1) bien inmueble, lo cual produjo una rendición parcial de 491.183 unidades, presentándose una disminución de la inversión en \$ 4.649.244 y una pérdida por valor de \$607.900.

En el Fondo de Capital Privado Pegasus II Compartimento Iris, al corte del 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la compañía contaba con 1.384.389,81 y 1.845.199,98 unidades de participación, respectivamente.

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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Cartera de créditos y contratos de leasing por producto

Septiembre 2025						
			Provisiones			
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía
Compras de cartera libranzas	\$ 376.828.837	6.697.719	19.866.709	936.888	356.962.128	-
Empresarial	176.031.924	4.798.109	16.658.018	2.732.822	159.373.906	173.338.218
Factoring	79.530.097	1.648.909	2.184.102	66.911	77.345.995	-
Pago al vencimiento	8.602.892	143.233	106.753	2.088	8.496.139	702.427
Crédito Constructor	14.157.632	140.775	286.781	3.121	13.870.851	34.576.892
Crédito libre inversión	2.262.766	50.820	483.323	37.387	1.779.443	581.963
Leasing financiero	1.849.916	479.784	550.966	469.015	1.298.950	12.368.794
Crédito de empleados	225.948	277	2.259	3	223.689	-
Compras cartera consumo	427	42	374	42	53	-
TOTAL	\$ 659.490.439 (I)	13.959.668	40.139.285	4.248.277	619.351.154	221.568.294

Diciembre 2024						
			Provisiones			
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía
Compras de cartera libranzas	\$ 408.054.526	7.321.393	21.717.701	883.478	386.336.825	-
Empresarial	172.046.296	5.677.792	15.200.224	3.585.082	156.846.072	158.088.365
Factoring	53.692.472	913.818	940.098	19.826	52.752.374	-
Pago al vencimiento	12.703.813	167.009	93.714	997	12.610.099	1.985.000
Crédito Constructor	3.809.106	47.204	61.135	769	3.747.971	21.455.246
Leasing financiero	2.878.563	505.824	675.646	487.476	2.202.917	17.809.267
Crédito libre inversión	2.256.431	83.774	378.097	39.607	1.878.334	605.663
Crédito de empleados	520.299	6.990	2.871	38	517.428	-
Compras cartera consumo	11.843	1.242	9.183	1.160	2.660	-
TOTAL	\$ 655.973.349 (I)	14.725.046	39.078.669	5.018.433	616.894.680	199.943.541

(I) El saldo total del capital de la cartera de créditos y las operaciones de leasing por \$659.490.439 y \$655.973.349 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 \$5.138.842 y \$6.777.168 respectivamente, montos que quedaron registrados dentro de la cuenta otros pasivos en diciembre de cada año, de manera transitoria mientras se gestionaba el proceso de identificación y aplicación en el sistema durante el mes de enero del año siguiente. La variación obedece a disminución en los productos de cartera libranzas y factoring, por efecto de prepagos.

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

Septiembre 2025						
Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones			Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos		
A- Riesgo normal	\$ 198.332.264	3.106.347	3.118.918	47.032	137.871.195	
B- Riesgo aceptable	39.778.093	809.446	1.368.060	118.187	28.048.137	
C- Riesgo apreciable	24.635.524	492.031	2.519.968	376.110	39.273.714	
D- Riesgo significativo	13.190.955	2.061.225	8.063.555	1.988.204	2.306.454	
E- Riesgo incobrable	4.506.029	310.312	4.506.029	310.312	1.700.000	
Total	\$ 280.442.865	6.779.361	19.576.530	2.839.845	209.199.500	
Cartera consumo						
A- Riesgo normal	\$ 358.103.091	5.374.886	9.952.991	153.651	-	
B- Riesgo aceptable	1.587.486	24.117	209.408	6.372	-	
C- Riesgo apreciable	9.868.977	808.457	2.429.583	287.138	-	
D- Riesgo significativo	2.334.498	151.575	2.116.201	150.768	-	
E- Riesgo incobrable	5.303.606	341.488	5.303.606	341.488	-	
Total	\$ 377.197.658	6.700.523	20.011.789	939.417	-	
Total cartera de créditos						
A-Riesgo Normal	\$ 556.435.355	8.481.233	13.071.909	200.683	137.871.195	
B-Riesgo Aceptable	41.365.579	833.563	1.577.468	124.559	28.048.137	
C-Riesgo Apreciable	34.504.501	1.300.488	4.949.551	663.248	39.273.714	
D-Riesgo Significativo	15.525.453	2.212.800	10.179.756	2.138.972	2.306.454	
E- Riesgo incobrable	9.809.635	651.800	9.809.635	651.800	1.700.000	
Total	\$ 657.640.523	13.479.884	39.588.319	3.779.262	209.199.500	
Leasing comercial						
A- Riesgo normal	\$ 183.683	1.729	3.801	35	1.060.366	
B- Riesgo aceptable	368.559	1.407	3.989	39	2.078.989	
C- Riesgo apreciable	546.815	8.413	45.722	709	2.315.270	
D- Riesgo significativo	750.859	257.246	497.454	257.243	-	
E- Riesgo incobrable	-	210.989	-	210.989	6.914.169	
Total	\$ 1.849.916	479.784	550.966	469.015	12.368.794	
Total leasing financiero						
A-Riesgo normal	\$ 183.683	1.729	3.801	35	1.060.366	
B-Riesgo aceptable	368.559	1.407	3.989	39	2.078.989	
C-Riesgo apreciable	546.815	8.413	45.722	709	2.315.270	
D-Riesgo significativo	750.859	257.246	497.454	257.243	-	
E- Riesgo incobrable	-	210.989	-	210.989	6.914.169	
Total	\$ 1.849.916	479.784	550.966	469.015	12.368.794	
Total cartera y leasing financiero						
A- Riesgo normal	\$ 556.619.038	8.482.962	13.075.710	200.718	138.931.561	
B- Riesgo aceptable	41.734.138	834.970	1.581.457	124.598	30.127.126	
C- Riesgo apreciable	35.051.316	1.308.901	4.995.273	663.957	41.588.984	
D- Riesgo significativo	16.276.312	2.470.046	10.677.210	2.396.215	2.306.454	
E- Riesgo incobrable	9.809.635	862.789	9.809.635	862.789	8.614.169	
TOTAL	\$ 659.490.439	13.959.668	40.139.285	4.248.277	221.568.294	

Diciembre 2024

		Provisiones			
Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Riesgo normal	\$ 156.663.553	2.011.260	1.564.853	17.812	97.918.819
B- Riesgo aceptable	49.459.946	2.335.955	2.279.225	1.200.584	44.005.190
C- Riesgo apreciable	22.156.509	218.717	2.799.952	137.052	36.389.701
D- Riesgo significativo	14.471.505	2.309.202	8.272.631	2.276.371	3.820.564
E- Riesgo incobrable	1.756.606	14.465	1.756.606	14.465	-
Total	\$ 244.508.119	6.889.599	16.673.267	3.646.284	182.134.274
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 394.658.736	6.206.172	14.346.654	190.222	-
B- Riesgo aceptable	760.213	34.966	163.492	8.725	-
C- Riesgo apreciable	9.126.441	751.731	3.324.585	348.972	-
D- Riesgo significativo	1.577.663	100.546	1.431.411	100.546	-
E- Riesgo incobrable	2.463.614	236.208	2.463.614	236.208	-
Total	\$ 408.586.667	7.329.623	21.729.756	884.673	-
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 551.322.289	8.217.432	15.911.507	208.034	97.918.819
B-Riesgo Aceptable	50.220.159	2.370.921	2.442.717	1.209.309	44.005.190
C-Riesgo Apreciable	31.282.950	970.448	6.124.537	486.024	36.389.701
D-Riesgo Significativo	16.049.168	2.409.748	9.704.042	2.376.917	3.820.564
E- Riesgo incobrable	4.220.220	250.673	4.220.220	250.673	-
Total	\$ 653.094.786	14.219.222	38.403.023	4.530.957	182.134.274
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 812.601	3.641	5.677	29	4.316.020
B-Riesgo aceptable	42.766	4.158	1.375	137	2.326.987
C-Riesgo apreciable	675.487	9.462	64.726	865	3.649.627
D-Riesgo significativo	1.347.709	345.878	603.868	343.760	2.872.671
E- Riesgo incobrable	-	142.685	-	142.685	4.643.962
Total	\$ 2.878.563	505.824	675.646	487.476	17.809.267
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 552.134.890	8.221.073	15.917.184	208.063	102.234.839
B- Riesgo aceptable	50.262.925	2.375.079	2.444.092	1.209.446	46.332.177
C- Riesgo apreciable	31.958.437	979.910	6.189.263	486.889	40.039.328
D- Riesgo significativo	17.396.877	2.755.626	10.307.910	2.720.677	6.693.235
E- Riesgo incobrable	4.220.220	393.358	4.220.220	393.358	4.643.962
TOTAL	\$ 655.973.349	14.725.046	39.078.669	5.018.433	199.943.541

Cartera de créditos y contratos de leasing por zona geográfica

Septiembre 2025					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	\$ 411.216.484	8.726.449	26.511.940	2.801.041	78.554.405
Cundinamarca	246.275.833	4.745.905	13.064.359	970.690	130.570.993
Atlántico	148.206	7.530	12.020	7.530	74.103
Total	\$ 657.640.523	13.479.884	39.588.319	3.779.261	209.199.501
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 110.700	995	8.863	240	912.621
Cundinamarca	1.739.216	478.789	542.103	468.775	11.456.173
Total	\$ 1.849.916	479.784	550.966	469.015	12.368.794
TOTAL	\$ 659.490.439	13.959.668	40.139.285	4.248.277	221.568.295

Diciembre 2024					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	\$ 435.766.168	9.181.299	27.954.765	2.637.615	80.744.260
Cundinamarca	217.326.379	5.037.740	10.446.515	1.893.164	101.390.014
Valle y Cauca	2.239	183	1.743	177	-
Total	\$ 653.094.786	14.219.222	38.403.023	4.530.956	182.134.274
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 118.763	898	10.728	81	912.621
Cundinamarca	2.759.800	504.926	664.918	487.395	16.896.646
Total	\$ 2.878.563	505.824	675.646	487.476	17.809.267
TOTAL	\$ 655.973.349	14.725.046	39.078.669	5.018.433	199.943.541

Cartera de créditos y contratos de leasing por sector económico

Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 3.458.228	191.275	668.024	107.129	1.649.385
Explotación de minas y canteras	8.508.961	72.232	145.628	1.078	295.833
Industrias manufactureras	43.565.761	982.547	2.096.989	348.278	6.931.569
Suministro de electricidad, gas y agua	2.985.985	55.618	23.351	483	1.574.242
Construcción	21.200.997	1.530.563	4.654.967	1.295.614	27.674.348
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	61.237.798	1.383.402	5.000.533	391.079	30.319.736
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	29.395.177	1.037.923	3.585.903	603.029	7.068.443
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	91.028.656	1.449.331	2.201.902	85.564	103.998.970
Actividades servicios sociales, comunitarias y personales	17.310.052	62.249	978.894	5.802	29.686.974
Asalariados	378.936.118	6.714.529	20.231.816	941.201	-
Rentistas de capital	<u>12.790</u>	<u>215</u>	<u>312</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
Total	\$ 657.640.523	13.479.884	39.588.319	3.779.262	209.199.500
Leasing financiero					
Industrias manufactureras	-	201.673	-	201.672	6.914.169
Construcción	4.088	390	272	26	117.661
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	833.469	9.226	41.045	667	3.557.363
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	786.205	225.330	468.436	224.255	188.200
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	115.453	42.342	32.350	42.329	678.780
Asalariados	<u>110.701</u>	<u>823</u>	<u>8.863</u>	<u>66</u>	<u>912.621</u>
Total	\$ 1.849.916	479.784	550.966	469.015	12.368.794
TOTAL	\$ 659.490.439	13.959.668	40.139.285	4.248.277	221.568.294

Diciembre 2024

Cartera de créditos	Capital	Provisiones			Garantía
		Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 2.319.880	30.675	88.454	4.958	1.143.182
Explotación de minas y canteras	2.284.541	74.662	47.767	2.087	-
Industrias manufactureras	39.094.068	764.107	1.925.917	212.487	8.459.145
Suministro de electricidad, gas y agua	3.001.032	50.163	23.343	316	1.575.000
Construcción	24.188.829	2.606.796	4.606.386	2.444.380	23.288.316
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	49.803.885	956.312	3.719.623	300.272	28.127.899
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	26.021.238	871.207	3.101.368	587.281	9.621.914
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	83.659.144	1.424.887	1.952.406	82.465	80.972.096
Actividades servicios sociales, comunales y personales	12.384.252	67.148	959.414	5.844	28.946.722
Asalariados	410.324.726	7.373.043	21.977.908	890.861	-
Rentistas de capital	13.191	222	437	7	-
Total	\$ 653.094.786	14.219.222	38.403.023	4.530.958	182.134.274
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 256.390	1.433	1.371	8	1.482.526
Industrias manufactureras	-	200.069	-	200.067	6.914.169
Construcción	12.414	63	375	2	149.842
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	1.067.174	10.679	57.634	803	4.891.720
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	660.850	224.231	363.468	224.231	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	685.041	61.432	220.254	61.021	1.481.715
Actividades servicios sociales, comunales y personales	17.220	3.767	567	124	1.374.210
Asalariados	118.763	898	10.728	81	912.621
Rentistas de capital	60.711	3.252	21.249	1.138	602.464
Total	\$ 2.878.563	505.824	675.646	487.475	17.809.267
TOTAL	\$ 655.973.349	14.725.046	39.078.669	5.018.433	199.943.541

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 2025	Diciembre 2024	Septiembre 2024
Saldo inicial	\$	39.078.669	27.012.435	27.012.435
(+) Provisión cargada a gastos de operación		24.373.261	58.324.548	48.044.373
(-) Castigos (1)		(7.139.871)	(26.235.107)	-
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (2)		(14.077.519)	(9.593.954)	(5.950.303)
(-) Venta de cartera		(2.095.255)	(10.429.253)	(9.989.659)
Total provisión de cartera	\$	40.139.285	39.078.669	59.116.846

- (1) En junio de 2025 se realizaron castigos de cartera por un saldo a capital total de \$7.139.871. En diciembre de 2024 se realizaron castigos de cartera consumo por un saldo a capital total de \$16.176.294.
- (2) 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.

A corte de diciembre de 2024, se realizó una desacumulación de aproximadamente \$5.056.939 en provisiones contracíclicas y un mayor reconocimiento de riesgos en la provisión procíclica por un valor de \$ 1.886.402 al pasar de la Matriz A, a la matriz B en la calificación de cartera B, C, D y E con efecto neto de \$3.170.538, así:

Cartera Diciembre 2024	Efecto desacumulación Procíclico	Efecto desacumulación Contracíclico	Efecto Desacumulación
Comercial	1.059.412	(2.511.808)	(1.452.397)
Consumo	826.990	(2.545.131)	(1.718.141)
Total	1.886.402	(5.056.939)	(3.170.538)

Dado este efecto de desacumulación el gasto de provisiones en el mes de diciembre de 2024 fue de \$2.228.704.

Adicionalmente, en diciembre de 2022, se constituyeron provisiones generales sobre la cartera de consumo por un valor de 244.409, en respuesta a un entorno económico caracterizado por alta inflación y una proyección de deterioro en la capacidad de pago de los deudores, como consecuencia del aumento sostenido en el costo de vida.

Sin embargo, dada la evolución favorable del contexto macroeconómico, con una proyección de inflación estable y a la baja para 2025, en el mes de junio de 2025 se procedió a liberar dichas provisiones generales constituidas en diciembre de 2022, al no subsistir las condiciones de riesgo crediticio que originalmente motivaron su creación.

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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital septiembre 2025	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	\$ 326.335.761	287.943.149	118	20,73% E.A.
Coltefinanciera S.A.	Libranzas interés compartido	67.657.415	64.666.532	127	20,1% E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	15.797.436	10.398.499	111	15% E.A.
Genera Sueños S.A.S.	Libranzas interés compartido	9.506.826	9.285.121	134	20,36% E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido	3.458.748	3.256.965	158	22% E.A.
Coserfin	Libranzas interés compartido	1.278.570	1.278.570	105	18,50% E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	2.328	428	36	15% E.A.
		\$ 424.037.084	376.829.264		

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital diciembre 2024	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	\$ 490.516.039	326.292.987	117	21% E.A.
Coltefinanciera S.A.	Libranzas interés compartido	78.140.868	62.188.011	125	20,12% E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	28.752.144	14.458.008	109	15% E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido	4.984.854	3.755.277	157	22% E.A.
Genera Sueños S.A.S.	Libranzas interés compartido	1.590.613	1.360.243	136	23,50% E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	119.735	11.843	36	15% E.A.
		\$ 604.104.253	408.066.369		

Cartera reestructurada

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito reestructurada al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Septiembre 2025							
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones			Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Procesos ordinarios	68	\$ 22.397.085	2.114.544	6.251.938	1.938.036	34.287.342	
Proceso concursal	37	\$ 4.857.446	15.456	2.124.765	13.576	-	
Total	105	\$ 27.254.531	2.130.000	8.376.703	1.951.612	34.287.342	

Diciembre 2024							
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones			Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Procesos ordinarios	79	\$ 22.991.800	2.093.721	5.450.530	1.964.109	33.220.228	
Proceso concursal	39	\$ 8.346.216	1.114.459	2.360.274	1.113.802	4.000.000	
Total	118	\$ 31.338.016	3.208.180	7.810.804	3.077.911	37.220.228	

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por calificación al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Septiembre 2025						
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Provisiones			
			Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
B- Aceptable	11	\$ 3.632.690	66.013	175.257	2.841	1.466.556
C- Deficiente	13	13.576.785	32.815	1.375.834	4.155	32.071.352
D- Difícil cobro	11	6.831.022	1.714.774	4.202.917	1.646.075	749.434
E- Incobrable	3	1.590.098	3.338,00	1.590.098	3.338,00	-
Total	38	\$ 25.630.595	1.816.940	7.344.106	1.656.409	34.287.342
Cartera consumo						
A- Normal	2	\$ 5.174	382	278	21	-
B- Aceptable	12	174.442	790	19.483	520	-
C- Deficiente	16	289.090	23.208	69.321	5.982	-
D- Difícil cobro	10	109.900	15.225	97.259	15.225	-
E- Incobrable	25	384.480	55.528	380.612	55.528	-
Total	65	\$ 963.086	95.133	566.953	77.276	-
Leasing financiero comercial						
D- Difícil cobro	2	660.850	217.927	465.644	217.927	-
Total	2	\$ 660.850	217.927	465.644	217.927	-
Total	105	\$ 27.254.531	2.130.000	8.376.703	1.951.612	34.287.342

Diciembre 2024						
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Provisiones			
			Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
B- Aceptable	25	8.811.959	1.191.279	855.744	1.117.331	8.515.317
C- Deficiente	12	13.946.952	50.502	1.505.790	7.076	27.521.352
D- Difícil cobro	8	5.235.222	1.631.633	2.761.905	1.631.633	380.624
E- Incobrable	2	1.546.630	-	1.546.630	-	-
Total	47	\$ 29.540.763	2.873.414	6.670.069	2.756.040	36.417.293
Cartera consumo						
A- Normal	4	\$ 84.583	911	4.125	50	-
B- Aceptable	3	19.841	562	2.090	311	-
C- Deficiente	17	293.500	18.125	92.604	6.659	-
D- Difícil cobro	9	76.070	11.381	62.491	11.381	-
E- Incobrable	35	649.276	85.532	615.525	85.532	-
Total	68	\$ 1.123.270	116.511	776.835	103.933	-
Leasing financiero comercial						
B- Aceptable	1	13.133	328	432	11	802.935
D- Difícil cobro	2	660.850	217.927	363.468	217.927	-
Total	3	\$ 673.983	218.255	363.900	217.938	802.935
Total	118	\$ 31.338.016	3.208.180	7.810.804	3.077.911	37.220.228

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por zona geográfica al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Septiembre 2025						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	77	\$ 18.467.996	1.738.738	6.373.221	1.661.503	28.987.908
Cundinamarca	26	\$ 8.125.685	173.335	1.537.838	72.182	5.299.434
Total	103	\$ 26.593.681	1.912.073	7.911.059	1.733.685	34.287.342
Leasing financiero						
Cundinamarca	2	\$ 660.850	217.927	465.644	217.927	-
Total	2	\$ 660.850	217.927	465.644	217.927	-
Total	105	\$ 27.254.531	2.130.000	8.376.703	1.951.612	34.287.342
Diciembre 2024						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	79	\$ 18.343.291	1.733.193	5.992.075	1.716.717	27.802.602
Cundinamarca	36	\$ 12.320.742	1.256.732	1.454.829	1.143.256	8.614.691
Total	115	\$ 30.664.033	2.989.925	7.446.904	2.859.973	36.417.293
Leasing financiero						
Cundinamarca	3	\$ 673.983	218.255	363.900	217.938	802.935
Total	3	\$ 673.983	218.255	363.900	217.938	802.935
Total	118	\$ 31.338.016	3.208.180	7.810.804	3.077.911	37.220.228

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por sector económico al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Septiembre 2025							
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones			Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2	\$ 1.595.031	107.246	546.697	38.547		749.433
Industrias manufactureras	5	2.626.856	15.492	452.496	8.904		-
Construcción	2	3.163.282	1.025.866	2.163.415	1.025.866		-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	6	1.187.527	21.798	195.480	3.956		-
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10	4.040.224	558.101	2.655.419	558.101		-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	8	3.492.546	69.454	398.550	14.481	6.016.557	
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	3	7.773.878	4.761	711.712	4.761	27.521.352	
Asalariados (solo para persona natural)	67	2.714.337	109.355	787.290	79.069		-
Total	103	\$ 26.593.681	1.912.073	7.911.059	1.733.685		34.287.342
Leasing financiero							
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2	\$ 660.850	217.927	465.644	217.927		-
Total	2	\$ 660.850	217.927	465.644	217.927		-
Total	105	\$ 27.254.531	2.130.000	8.376.703	1.951.612		34.287.342

Diciembre 2024

Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Provisiones			Garantía
			Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	\$ 96.164	-	17.755	-	-
Industrias manufactureras	5	2.201.770	45.561	397.741	37.663	281.250
Construcción	15	7.215.758	2.128.003	2.091.824	2.128.003	4.000.000
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	5	527.352	3.398	77.726	3.344	-
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10	4.210.498	558.119	2.477.294	558.103	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	6	4.548.148	89.931	478.674	17.970	4.515.317
Actividades de servicios sociales, comunitarias y personales	3	8.989.823	4.761	880.465	4.761	27.620.726
Asalariados (solo para persona natural)	70	2.874.520	160.152	1.025.425	110.129	-
Total	115	\$ 30.664.033	2.989.925	7.446.904	2.859.973	36.417.293
Leasing financiero						
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2	660.850	217.927	363.468	217.927	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	13.133	328	432	11	802.935
Total	3	\$ 673.983	218.255	363.900	217.938	802.935
Total	118	\$ 31.338.016	3.208.180	7.810.804	3.077.911	37.220.228

Cartera castigada

En el mes de junio de año 2025 se castigaron 360 obligaciones de cartera de 360 clientes, con un saldo de capital de \$ 7.139.871, dichos castigos fueron autorizados por la Junta Directiva según acta 644 del 18 de junio de 2025.

En el mes de diciembre de 2024 se castigaron un total de 1.167 obligaciones de cartera de 1.103 clientes, con un saldo de capital de \$26.235.107, dichos castigos fueron autorizados por la Junta Directiva según acta 630 del 11 de diciembre de 2024.

El siguiente es el detalle de la cartera castigada por concepto, al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Capital	\$ 7.139.871	26.235.107
Intereses y otros causados en balance	397.060	1.526.762
Intereses causados en cuentas de orden	680.545	8.020.040
Saldo final cartera castigada	\$ 8.217.476	35.781.909

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

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Cartera consumo	\$ 5.654.990	16.176.294
Cartera comercial	1.484.881	10.058.813
Saldo capital castigado	\$ 7.139.871	26.235.107

El siguiente es el movimiento del capital castigado al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 39.230.521	15.476.778
Más castigos de capital	7.139.871	26.235.107
Menos:		
Capital venta de cartera castigada (1)	(20.390.002)	-
Recuperaciones y/o condenaciones	(1.056.859)	(2.481.364)
Total movimiento de cartera castigada	\$ 24.923.531	39.230.521

(1) En el tercer trimestre del año se realizaron ventas de cartera castigada por un capital de \$20.390.002

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 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Intereses cartera de crédito comercial	\$ 6.329.451	6.821.472
Intereses cartera de crédito consumo	5.798.576	6.536.879
Componente financiero leasing	228.734	276.490
	12.356.761	13.634.841
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:		
Pagos por cuenta de clientes	1.602.907	1.090.205
Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos	13.959.668	14.725.046
Otras:		
Pagos por aplicar (1)	(2.855.511)	(2.137.804)
Impuestos por cobrar (2)	9.613.469	5.627.083
Anticipos a proveedores (3)	1.028.256	4.605
Diversas (4)	1.127.943	364.237
Otras cuentas por cobrar	8.914.157	3.858.121
Total cuentas por cobrar	22.873.825	18.583.167
Provisión intereses cartera comercial	(3.284.049)	(4.133.761)
Provisión intereses cartera consumo	(899.327)	(808.122)
Provisión componente contracíclico individual de intereses	(64.899)	(76.512)
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos	(4.248.275)	(5.018.395)
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar	(2)	(38)
Total provisión cuentas por cobrar	(4.248.277)	(5.018.433)
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 18.625.548	13.564.734

- (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) El incremento obedece a la retención en la fuente por intereses y a las autorretenciones por comisiones, rendimientos financieros y renta.
- (3) El incremento obedece a anticipos de leasing pendientes de legalizar al corte del 30 de septiembre de 2025.
- (4) Incluye las cuentas por cobrar de arrendamientos, de clientes, de traslados al Icetex, entre otras.

Deterioro de las cuentas por cobrar

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

		Septiembre 2025	Diciembre 2024	Septiembre 2024
Saldo inicial al 1 de enero	\$	5.018.433	2.701.728	2.701.728
(+) Deterioro cargado a gastos de operación		1.423.864	5.251.836	4.671.827
(-) Castigos		(397.060)	(1.526.762)	-
(-) Reintegro a ingresos por recuperaciones (I)		(1.672.802)	(762.215)	(660.662)
(-) Otros ajustes		(124.158)	(646.154)	(536.579)
Saldo deterioro de cuentas por cobrar	\$	4.248.277	5.018.433	6.176.314

(I) 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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Septiembre 2025	Diciembre 2024
Costo	\$	7.810.601	7.865.160
Depreciación acumulada		(1.600.555)	(1.591.708)
Total propiedad y equipo, neto	\$	6.210.046	6.273.452

El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo neto:

		Edificios	Terrenos	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	3.697.362	1.750.550	286.963	44.258	5.779.133
(+) Adiciones		-	-	1.161.840	23.962	1.185.802
(-) Retiros/ventas		(149.062)	(396.956)	-	-	(546.018)
(-) Depreciaciones		(78.979)	-	(37.811)	(28.675)	(145.465)
= Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	3.469.321	1.353.594	1.410.992	39.545	6.273.452
(+) Adiciones		-	-	300.535	-	300.535
(-) Retiros/Ventas		-	-	(252.112)	-	(252.112)
(-) Depreciaciones		(57.957)	-	(43.016)	(10.856)	(111.829)
= Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$	3.411.364	1.353.594	1.416.399	28.689	6.210.046

Durante el tercer trimestre del año 2025 y al cierre del año 2024 la Compañía no realizó la adquisición 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 2023	\$ (158.626)	(848.316)	(508.476)	(115.900)	(1.631.318)
(+) Depreciación	(78.979)	(37.811)	(28.675)	-	(145.465)
(-) Bajas	5.778	135.490	43.807	-	185.075
= Saldo al 31 de diciembre de 2024	(231.827)	(750.637)	(493.344)	(115.900)	(1.591.708)
(+) Depreciación	(57.957)	(43.016)	(10.856)	-	(111.829)
(-) Bajas	-	37.040	65.942	-	102.982
= Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ (289.784)	(756.613)	(438.258)	(115.900)	(1.600.555)

Al corte del 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial al 1 de enero	\$ 1.815.640	2.305.397
(+) Incrementos	977.149	151.981
(-) Cargos de depreciación	(515.823)	(641.738)
Total activos por derecho de uso	\$ 2.276.966	1.815.640

Al corte del 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía contaba con dos (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 2025 y 31 de diciembre de 2024 por oficina:

	Oficina principal Medellín	Oficina Salitre Bogotá	Oficina Calle 93 Bogotá	Oficina Ciudad del Río	TOTAL
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	(400.595)	(8.740)	(232.403)	-	(641.738)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	\$ 1.404.291	-	411.349	-	1.815.640
(+) Adiciones	51.659	-	9.289	916.202	977.149
(-) Depreciaciones	(308.766)	-	(175.999)	(31.058)	(515.823)
= Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 1.147.184	-	244.638	885.144	2.276.966

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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Bienes restituidos en contratos de leasing (1)	\$ 7.634.698	9.618.319
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda	448.000	448.000
Bienes muebles recibidos en dación de pago (1)	-	5.168.628
Saldo provisión	(6.530.358)	(10.074.565)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 1.552.340	5.160.382

(1) La disminución obedece a la venta de tres (3) bienes inmuebles al Fondo de Capital Privado Abacus III Compartimento I Iris.

El siguiente es el detalle de la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024	Septiembre 2024
Saldo inicial	\$ 10.074.565	13.575.439	13.575.439
(+) Provisión cargada a gastos de operación	1.561.531	2.006.480	2.416.987
(-) Retiros / Venta de bienes	(3.277.794)	(4.078.319)	-
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones	(1.827.944)	(1.429.035)	(863.407)
Total provisión BRP y BRL	6.530.358	10.074.565	15.129.019

En el mes de abril de 2025 la compañía recibió un (1) bien inmueble reconocido como activo no corriente mantenido para la venta por valor de \$ 5.277.938 y en el mes de julio de 2025 se recibieron dos (2) bienes inmuebles reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$ 239.830.

En el mes de junio de 2025 se formalizó la venta de un (1) bien mueble por valor de \$ 130.000, en el mes de julio de 2025 se realizó la venta de dos (2) bienes inmuebles por valor de \$ 7.270.536 y en el mes de agosto se vendió un tercer bien inmuebles por valor de \$ 3.645.000.

Durante el 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 cuatro (4) bienes inmuebles por valor de \$ 19.138.500.

Al corte del 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Menor a un año (1)	\$ 221.843	119.445
Entre uno y dos años	-	3.250.000
Mayor de dos años	1.330.497	1.790.937
Total BRP y BRL, neto	\$ 1.552.340	5.160.382

(1) El incremento obedece a un BRP recibido en el mes de abril de 2025

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

La siguiente tabla es el detalle de activos intangibles al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Licencias	\$ 17.650.186	18.298.200
Gastos pagados por anticipado	23.755	127.703
Total Activos intangibles	\$ 17.673.941	18.425.903

La siguiente tabla es el movimiento de activos intangibles al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Licencias	Gastos pagados por anticipado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 18.020.153	116.451	18.136.604
(+) Adiciones	6.965.602	11.252	6.976.854
(-) Amortizaciones	(6.687.555)	-	(6.687.555)
= Saldo al 31 de diciembre de 2024	18.298.200	127.703	18.425.903
(+) Adiciones	2.532.235	(103.947)	2.428.288
(-) Amortizaciones	(3.180.249)	-	(3.180.249)
= Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 17.650.186	23.755	17.673.941

El saldo de licencias con corte al 30 de septiembre de 2025 comprendía, pagos a terceros por \$9.809.353 y desarrollos internos por \$7.840.833; y 31 de diciembre de 2024 comprendía, pagos a terceros por \$10.668.851 y desarrollos internos por \$7.629.349.

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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Menor a 6 meses	\$ 63.144.502	159.688.140
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	266.735.218	183.122.613
Superior a 12 meses y menor a 18 meses	132.412.767	154.605.150
Igual o mayor a 18 meses	110.343.773	43.865.253
Total depósitos y exigibilidades a costo amortizado	\$ 572.636.260	541.281.156

(I) El incremento obedece al crecimiento comercial en captaciones.

A septiembre de 2025 y diciembre de 2024 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos en moneda legal, en las siguientes proporciones:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Certificados de depósito a término menores de 18 meses	2,50%	2,50%
Otras cuentas por pagar diferentes a depósitos	7,0%	7,0%

Los siguientes son los períodos de maduración de los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Rangos Depósitos	Septiembre 2025						Total
	0-30	31-60	61-90	91-120	>120		
\$	76.613.281	66.044.678	80.310.294	46.248.959	303.419.048		572.636.260
Total	\$ 76.613.281	66.044.678	80.310.294	46.248.959	303.419.048		572.636.260

Rangos Depósitos	Diciembre 2024						Total
	0-30	31-60	61-90	91-120	>120		
\$	57.931.566	64.966.953	84.911.469	80.830.930	252.640.238		541.281.156
Total	\$ 57.931.566	64.966.953	84.911.469	80.830.930	252.640.238		541.281.156

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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Depósitos de ahorro (1)	\$ 125.043.190	170.037.788
Total depósitos de ahorro	\$ 125.043.190	170.037.788

(1) La disminución obedece al retiro de recursos de clientes institucionales por negociación de tasas.

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

Al corte del 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la cuenta de ahorros digital Iris contaba con 2.900 y 2.334 clientes activos y una tasa de interés promedio del 6.71% y 8.12% EA, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Otros bancos y entidades financieras (1)	11.181.750	11.182.438
FINAGRO	630.635	1.340.738
BANCOLDEX (2)	-	4.140.001
Total	\$ 11.812.385	16.663.177

(1) Corresponde 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.

(2) La disminución obedece al prepago de las obligaciones en el primer trimestre del año 2025.

El siguiente es el costo promedio de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras a septiembre de 2025 y diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
BANCOLDEX	-	DTF EA + 5,59
FINAGRO	DTF EA + 1,90	DTF EA + 1,90
Otros bancos y entidades financieras	IBR EA + 9,00	IBR EA + 9,00

La DTF EA para septiembre de 2025 y diciembre de 2024, fue de 8.76% y 9.22%, respectivamente; y la IBR EA fue de 9.25% y 9.5% para septiembre de 2025 y diciembre de 2024, respectivamente.

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Menor a 1 año	\$ -	-
Entre uno y tres años	630.635	2.002.399
Más de tres años	11.181.750	14.660.778
Total vencimiento de las obligaciones	\$ 11.812.385	16.663.177

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle por contrato del pasivo por arrendamiento, neto al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024:

		Septiembre 2025	Diciembre 2024
Oficina principal Medellín	\$	1.390.560	1.568.325
Oficina Ciudad del Río		828.326	-
Oficina Calle 93		321.089	501.090
Total pasivo por arrendamiento	\$	2.539.975	2.069.415

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento al corte de 30 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Septiembre 2025	Diciembre 2024
Saldo al 1 de enero	\$	2.069.415	2.384.501
(+) Nuevos contratos		850.748	-
(+) Remediación del pasivo por arrendamiento		30.246	121.263
(+) Gasto de intereses		223.831	318.492
(-) Amortización por pagos efectuados		(634.265)	(754.841)
(=) Saldo pasivo por arrendamiento	\$	2.539.975	2.069.415

Al corte de septiembre 30 de 2025 y diciembre 31 de 2024 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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Proveedores (1)	\$ 3.295.575	2.625.382
Primas de seguro (2)	964.887	540.055
Ingresos recibidos por anticipado (3)	877.555	786.328
Ingresos recibidos para terceros (4)	873.325	317.230
Comisiones y honorarios	186.799	131.092
Diversas:		
Intereses	441.443	513.754
Acreedoras cartera	173.723	276.821
Otras (5)	4.296.427	4.204.664
Total cuentas por pagar	\$ 11.109.734	9.395.326

- (1) El incremento obedece a cuentas por pagar al cierre de proveedores de leasing.
- (2) El incremento obedece al mayor valor del seguro del Fondo Nacional de Garantías.
- (3) En este rubro se reconocen descuentos aplicados en compras de cartera, utilidad diferida en venta a crédito de bienes recibidos en dación de pago, así como 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.
- (4) Incluye la cuenta por pagar por ingresos recibidos para terceros de los originadores, por concepto de los intereses compartidos que les corresponden de las compras de cartera.
- (5) El saldo corresponde a registros ACH y PSE fuera de horario, es decir transacciones procesados por los clientes después del cierre del último ciclo (5), de cada día hábil, fines de semana y festivos.

NOTA 18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al cierre de 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Vacaciones	\$ 758.613	728.998
Otros beneficios de corto plazo (1)	689.372	-
Cesantías	642.599	708.351
Intereses sobre cesantías	85.287	81.896
Total beneficios a empleados	\$ 2.175.871	1.519.245

- (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 2025 y 31 de diciembre 2024:

	<u>Septiembre 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>
Provisión por desmantelamiento	97.973	68.473
Total pasivos estimados y provisiones \$	97.973	68.473

El siguiente es el movimiento del pasivo de provisiones reconocido en el estado de situación financiera al cierre del 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	<u>Septiembre 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>
Saldo inicial	\$ 68.473	69.584
Nuevas provisiones	29.500	-
Ajustes por provisiones	-	(1.111)
Total pasivos estimados y provisiones \$	97.973	68.473

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es el detalle del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	<u>Septiembre 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>
Capital autorizado	\$ 150.000.000	150.000.000
Menos: Capital por suscribir	(28.853.269)	(28.853.269)
Capital suscrito y pagado	\$ 121.146.731	121.146.731

El siguiente es el movimiento del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024:

	<u>Septiembre 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>
Saldo inicial	\$ 121.146.731	130.820.608
Capitalizaciones	-	40.037.954
Compensación pérdidas acumuladas	-	(49.711.831)
Capital suscrito y pagado	\$ 121.146.731	121.146.731

El 15 de mayo de 2024 la Asamblea General de Accionistas aprobó en sesión extraordinaria como consta 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.

Como resultado de la oferta de suscripción de acciones autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia 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).

En virtud de lo 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.

Reservas y prima en colocación de acciones

La Compañía está obligada a apropiar 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 distribuible 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 de Colombia, el saldo de la prima en colocación de acciones al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 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 2025 y el año 2024 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 2025	Septiembre 2024	Septiembre 2025 (Trimestre)	Septiembre 2024 (Trimestre)
Servicios financieros (1)	\$ 2.123.125	2.036.524	2.061.469	6.172
Recuperaciones cartera y leasing castigadas	1.169.183	1.055.320	406.747	296.998
Ingreso por recuperación de cartera FGA (2)	764.524	1.312.448	30.466	15.207
Ingresos por arrendamientos	486.174	468.579	157.033	158.062
Recuperación de deducciones	167.956	127.492	63.165	43.004
Aprovechamientos	134.489	623	35.436	(17)
Reintegro incapacidades	31.273	-	-	-
Recuperaciones riesgo operativo	15.000	14.145	-	5.950
Retribución póliza seguro (3)	3.221	67.813	296	12.595
Ingreso por subvenciones (4)	-	32.573	-	-
Otros (5)	459.481	2.544.260	2.436	8.032
Total otros ingresos ordinarios	\$ 5.354.426	7.659.777	2.757.048	546.003

- (1) Contiene la utilidad en ventas de cartera.
- (2) Corresponde a la recuperación de cartera cedida de fianzas al Fondo Nacional de Garantías -FGA.
- (3) La reducción del ingreso corresponde al desmonte del producto y saldos de las compras de cartera consumo punto de venta desde el año 2022.
- (4) Corresponde al incentivo para el empleo para la vida, fomento y protección para nuevos empleos.
- (5) Contiene el ingreso por reintegro de los pagos realizados con ocasión de la cancelación de la póliza de seguro de libranzas en el año 2024.

NOTA 22 GASTOS DE PERSONAL

El siguientes es el detalle de los gastos de personal:

		Septiembre 2025	Septiembre 2024	Septiembre 2025 (Trimestre)	Septiembre 2024 (Trimestre)
Salario ordinario	\$	7.524.328	6.728.766	2.679.770	2.109.043
Salario integral		3.817.217	3.961.958	1.365.933	1.274.598
Seguridad social		2.170.076	2.131.962	779.465	645.051
Prestaciones sociales		1.971.454	1.691.962	775.370	529.382
Auxilio de transporte		182.215	206.134	60.423	61.505
Indemnizaciones (1)		176.143	643.753	103.222	136.792
Bonificaciones (2)		95.489	43.108	41.120	17.184
Dotación		28.775	30.580	12.859	14.221
Viáticos (3)		16.096	11.357	7.024	5.336
Otros (4)		155.747	159.136	47.605	48.782
Total gastos de personal	\$	16.137.540	15.608.716	5.872.791	4.841.894

- (1) La disminución obedece a menores pagos realizados por concepto indemnizaciones de empleados que no continúan en la Compañía.
- (2) El incremento obedece al mayor pago de bonificaciones por salario variable.
- (3) El incremento obedece a mayores de viajes de los colaborados de la Compañía.
- (4) EL rubro de "otros" comprende conceptos como auxilios, transportes, apoyos de sostenimiento, entre otros.

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguientes es el detalle de los gastos administrativos:

		Septiembre 2025	Septiembre 2024	Septiembre 2025 (Trimestre)	Septiembre 2024 (Trimestre)
Mantenimiento y reparaciones	\$	2.710.906	2.800.857	892.421	899.125
Seguros		1.893.227	1.984.854	637.803	657.344
Honorarios (1)		1.354.863	2.637.285	448.145	695.591
Contribuciones y afiliaciones		805.295	800.914	270.184	260.611
Arrendamientos		795.635	604.744	274.176	228.622
Ajuste de tasa de cambio		244.311	(121.344)	125.521	(16.126)
Gastos BRP (2)		191.706	298.374	32.898	33.531
Adecuación e instalación		85.006	116.006	62.872	2.233
Legales (3)		23.157	16.142	2.226	957
Venta de propiedades y equipo		6.531	-	6.531	-
Multas, sanciones y litigios		1.733	32.561	1.149	4.085
Pérdida por siniestro operativo		1.092	17.333	341	1.035
<i>Diversos:</i>					
Servicios públicos		551.853	522.566	185.237	172.303
Publicidad y propaganda		358.320	294.923	260.251	71.763
Pérdida recuperación de cartera		231.932	74.613	54.404	22.372
Capacitación y atenciones al personal		178.432	139.918	72.701	56.399
Gastos de viaje		177.217	157.874	74.744	54.423
Servicios de correo y diligencias		167.594	142.570	55.918	47.597
Servicios temporales		100.242	50.626	36.879	18.366
Relaciones públicas		58.089	21.790	22.313	5.961
Servicio de aseo y vigilancia		56.436	37.425	19.015	16.009
Transporte		53.977	35.572	23.066	11.902
Actividades operaciones conjuntas (4)		32.208	4.082	8.546	4.082
Cafetería y utensilios		25.311	21.695	10.868	8.002
Restaurante		22.394	20.951	6.543	15.029
Útiles y papelería		16.321	18.507	10.571	5.648
Suscripciones y revistas		9.900	12.517	-	3.000
Servicios de outsourcing		6.523	33.477	-	7.920
Riesgos operativos		-	668	-	-
Otros (5)		205.331	120.328	66.261	44.472
Total gastos de administración	\$	10.365.542	10.897.828	3.661.584	3.332.256

- (1) La disminución obedece a un menor gasto por seguro de depósito.
- (2) Incluye los gastos legales incurridos en la venta de bienes inmuebles a los Fondos de Capital Privado.
- (3) El incremento se presenta por mayores gastos legales.
- (4) El incremento se presenta por el gasto presentado en el contrato de colaboración empresarial de adquirencia.
- (5) El rubro de "otros" comprende conceptos tarjetas de presentación, servicios de outsourcing, gastos no deducibles.

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.

La compañía no tiene gasto por impuesto corriente al corte del 30 de septiembre de 2025 y 2024.

El siguiente es el comportamiento del gasto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Septiembre 2025	Septiembre 2024	Septiembre 2025 (Trimestre)	Septiembre 2024 (Trimestre)
Ingreso por impuesto diferido				
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	\$ (1.223.519)	59.362	(1.071.349)	101.218
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales	656.126	(14.020.760)	45.828	(1.502.496)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	1.403.594	(1.078.905)	1.134.445	(87.395)
Subtotal	836.201	(15.040.303)	108.924	(1.488.673)
Total impuesto sobre la renta y complementarios	\$ 836.201	(15.040.303)	108.924	(1.488.673)

b) Impuesto a la renta diferido

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

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Impuesto diferido activo	\$ 40.090.792	42.150.513
Impuesto diferido pasivo	(4.753.087)	(5.976.607)
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 35.337.705	36.173.906

El movimiento por impuesto diferido es el siguiente:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial	\$ 36.173.906	24.689.141
Cargo al estado de resultados	(836.201)	11.484.765
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 35.337.705	36.173.906

A continuación, se presenta el cálculo partidas impuesto diferido débito y crédito al 30 de septiembre de 2025:

Impuesto diferido débito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Reconocimiento perdida fiscal	87.482.998	40,00%	34.993.199
Provisión bienes restituidos de leasing	6.082.358	40,00%	2.432.943
Costos de desmantelamiento	97.973	40,00%	39.189
Provisión pagos administrativos	500.000	40,00%	200.000
Activos intangibles	5.800.644	40,00%	2.320.258
Propiedades de uso	263.009	40,00%	105.203
Total	100.226.982		40.090.792

Impuesto diferido crédito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Valorización edificios y vida útil	1.541.358	40,0%	616.543
Valorización terrenos	126.760	15,0%	19.014
Bancos del Exterior	814	40,0%	325
Aporte a fondo inmobiliario	10.292.974	40,0%	4.117.190
Valoración lineal inversiones	38	40,0%	15
Total	11.961.944		4.753.087

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
2024 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	Amortización de intangibles	Costos desmantelamiento	Activos por derecho de uso	Pérdida Fiscal	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 3.691.367	1.057.073	27.834	31.642	20.558.474	16.404	25.382.794
Cargos al estado de resultados	(540.741)	1.848.746	(444)	69.868	15.090.850	299.440	16.767.719
Saldo a 31 de diciembre de 2024	\$ 3.150.626	2.905.819	27.390	101.510	35.649.324	315.844	42.150.513
Cargos al estado de resultados	(717.683)	(585.561)	11.799	3.693	(656.125)	(115.844)	(2.059.721)
Saldo a 30 de septiembre de 2025	\$ 2.432.943	2.320.258	39.189	105.203	34.993.199	200.000	40.090.792

Impuesto diferido pasivo		Valorización edificios y cambio de vida útil	Valorización de Terrenos	Bancos del Exterior	Aporte a Fondo Inmobiliario	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 624.660	68.993		-	-	-	693.653
Cargo crédito al estado de resultados		(15.486)	(49.979)	90.443	5.257.976	-	5.282.954
Saldo a 31 de diciembre de 2024	\$ 609.174	19.014		90.443	5.257.976	-	5.976.607
Cargos al estado de resultados		7.369	-	(90.118)	(1.140.786)	15	(1.223.520)
Saldo a 30 de septiembre de 2025	\$ 616.543	19.014		325	4.117.190	15	4.753.087

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 30 de 2025 es de \$35.337.705 que corresponden a \$40.090.792 de impuesto diferido activo y \$4.753.087 de impuesto diferido pasivo.

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

El análisis de la recuperabilidad del impuesto diferido reconocido por la Compañía está basado en los siguientes puntos de acuerdo con las proyecciones financieras para el año 2025:

- Eficiencia en el margen de intermediación
- Desacumulación de provisiones
- Eficiencias en el gasto administrativo
- Reestructuración y fortalecimiento del equipo.

Con la adecuada gestión de las palancas anteriormente mencionadas, la Compañía ha logrado cumplir con el principal objetivo trazado de generar utilidades sostenidas durante los nueves meses del año 2025.

c) Impuesto de renta

A septiembre 30 del año 2025, los ingresos superan los gastos generando una utilidad, que de acuerdo con la depuración y a las condiciones fiscales de la compañía (valores a compensar), no se registrara gasto por impuesto de renta:

Tasa de tributación depurada (TTD)		
UC	Utilidad contable antes de impuestos	1.638.084
DPARL	(+) Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida	228.206
	GMF no deducible 50%	473.071
	Otros impuestos, tasas y contribuciones no deducibles y no comprendidas en ET 115	-
	Multas sanciones, penalidades, intereses moratorios de carácter condenatorio y condenas	1.733
	Impuestos asumidos de terceros	12.515
	Otras partidas que generan diferencias permanentes y aumentan la renta líquida	1.594.774
	Otros ingresos no gravados	(1.930.106)
INCRNGO	(-) Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	-
VIMPP	(-) Ingresos por método de participación patrimonial	-
VNGO	(-) Valor neto de ingresos por GO	-
RE	(-) Rentas exentas	-
C	(-) Compensación de pérdidas	1.790.071
	(=) TASA UTILIDAD DEPURADA (UD)	-
INR	Impuesto neto de renta	-
DTC	Descuentos tributarios	-
IRP	Compensación de pérdidas	-
	(=) IMPUESTO DEPURADO (ID)	-

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, 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.

$$\begin{aligned}
 &= \text{IMUESTO DEPURADO (ID)} \\
 &\text{TASA DE TRIBUTACION DEPURADA(TTD)} = \text{ID /UD} & 0\%
 \end{aligned}$$

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 resultado durante los años finalizados el 30 de septiembre de 2025 y 2024:

		Septiembre 2025	Septiembre 2024	Septiembre 2025 (Trimestre)	Septiembre 2024 (Trimestre)
Impuesto de industria y comercio	\$	1.333.423	1.422.442	462.740	416.094
Impuesto a las ventas deducible		918.218	1.040.328	336.299	313.079
Gravamen a los movimientos financieros		609.326	900.248	216.080	213.226
Autorretención gravamen a los movimientos financieros		336.815	286.198	116.849	139.869
Impuesto de timbre		80.709	42	46	-
Retenciones asumidas		12.515	248	4.824	110
Impuesto predial		9.437	37.202	-	-
Tasa aeroportuaria		8.993	7.503	3.710	2.434
Impuesto al consumo		6.228	3.859	2.092	1.761
Registro y anotación		1.393	300.871	1.393	300.343
Vehículos		732	24.039	-	-
Impuestos vallas y publicidad		236	486	-	162
Riesgo operativo		-	12.856	-	-
Otros impuestos (I)		13.722	-	12.649	-
Total impuestos y contribuciones	\$	3.331.747	4.036.322	1.156.682	1.387.078

(I) Incluye impuestos como la tasa de seguridad de la Gobernación de Antioquia, impuestos de remate Banco Agrario e impuestos saludables.

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 2025 y diciembre 2024:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Retención en la fuente	\$ 768.577	764.909
Impuestos municipales	275.952	366.373
Autorretención renta	134.694	149.774
Gravamen a los movimientos financieros	77.717	85.856
Impuestos a las ventas	44.770	91.550
Total impuestos corrientes	\$ 1.301.710	1.458.462

NOTA 25 RESULTADO NETO NO ORDINARIO

El siguientes es el detalle del resultado neto no ordinario:

	Septiembre 2025	Septiembre 2024	Septiembre 2025 (Trimestre)	Septiembre 2024 (Trimestre)
<i>Ingresos no ordinarios:</i>				
Utilidad venta BRP (I)	\$ 2.893.097	164.842	2.893.097	(I)
Utilidad venta de propiedades y equipo	1.803	1.880	1.198	100
Reintegro otras provisiones administrativas	100.000	-	40.000	-
<i>Gastos no ordinarios:</i>				
Pérdida venta de BRP	(1.239.330)	(261.753)	(1.200.703)	(248.085)
Pérdida venta de cartera	(40.784)	-	(40.784)	-
Total resultado neto no ordinario	\$ 1.714.786	(95.031)	1.692.808	(247.986)

(I) Contiene la utilidad en la venta de tres (3) bienes inmuebles al Fondo de Capital Privado Abacus III Compartimento I Iris.

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 2025 y 2024:

		Septiembre 2025	Septiembre 2024
Intereses recibidos cartera	\$	83.665.723	85.719.423
Intereses pagados CDT (1)		(41.107.849)	(56.191.785)
Neto de intereses	\$	42.557.874	29.527.638

(1) La disminución se presenta por la reducción en las tasas.

NOTA 27 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 Pegasus II Compartimento Iris, Fondo de Capital Privado Abacus III Compartimento I Iris, 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 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Septiembre 2025	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			
Inversiones			24.028.891
Cartera	-	3.679.949	-
Cuenta por cobrar	-	-	14.744
Total Activos	-	3.679.949	24.043.667
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	2.389.406
Depósitos de ahorro	7.267	-	28.785.980
Otras cuentas por pagar	-	-	62.688
Total Pasivos	7.267	-	31.238.074
EGRESOS			
Intereses	162	-	2.204.602
Gasto arrendamiento y administración	-	-	365.190
Total Egresos	162	-	2.569.792

Diciembre 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			
Inversiones			18.328.074
Total Activos	-	-	18.328.074
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	3.720.123
Depósitos de ahorro	1.241	-	40.608.101
Otras cuentas por pagar	-	-	65.681
Total Pasivos	1.241	-	44.393.905
EGRESOS			
Intereses	1.391	-	4.573.339
Gasto seguro	-	-	-
Gasto arrendamiento y administración	-	-	375.917
Total Egresos	1.391	-	4.949.256

Al corte de 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por \$245.402 y \$283.400 respectivamente. Los pagos de Alta Gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por \$3.004.599 y \$1.584.884, respectivamente.

NOTA 28 ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

La siguiente tabla analiza las estimaciones dentro de la jerarquía del valor razonable, al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Saldo al 30 de septiembre de 2025	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones a costo amortizado	\$ 26.601.851	-	-	26.549.097
Fondos de capital privado			24.028.891	24.028.891
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	594.030.369	619.351.154
Depósitos y exigibilidades	-	-	564.718.646	572.636.260
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	11.657.406	11.812.385

Saldo al 31 de diciembre de 2024	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones a costo amortizado	\$ 28.858.686	-	-	28.858.686
Fondos de capital privado			18.328.074	18.328.074
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	586.741.369	616.894.680
Depósitos y exigibilidades	-	-	533.512.127	541.281.156
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	15.667.255	16.663.177

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 mantenidas hasta el vencimiento	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.
Inversiones negociables	3	Los Fondos de Capital Privado se valoran diariamente, afectando los resultados del periodo.	Valoración entregada por la Sociedad Administradora.
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.
---	---	--	---

Transferencias entre niveles:

Con corte al 30 de septiembre del año 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no se presentaron transferencias en los niveles de jerarquía de valor razonable, ni tampoco hubo cambios en las técnicas de valoración.

NOTA 29 HECHOS RELEVANTES

A continuación, se presentan los hechos que han sido relevantes para la Compañía durante el tercer trimestre del año 2025:

1. El 15 de agosto de 2025 se publicó por medio del SIMEV el Informe Periódico correspondiente al Trimestre II de 2025.

Seguimiento Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD)

Mediante oficio radicado bajo el No. 2023013531-113-000, la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC informó que, tras evaluar las cargas actuales de remisión de información sobre crédito y cartera, se eliminó la obligación de reportar la información relacionada con las medidas del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD). En este sentido, el corte de marzo de 2025 fue al último período en el que se reportó dicha información, incluida en las notas a los estados financieros.

NOTA 30 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 30 de septiembre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.