IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por los periodos de tres y nueve meses terminados

al 30 de septiembre de 2026 y 2025 (No auditados)

y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025

SITUACIÓN FINANCIERA

Cambios materiales en los Estados Financieros

No se han presentado cambios materiales entre el 30 de septiembre de 2026 y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios (13 de noviembre de 2026).

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

Durante el tercer trimestre del año 2026 no se presentaron cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y de Gobierno Corporativo.

Análisis sobre las variaciones en los resultados de las operaciones

1. Dinámica de la cartera

Al 30 de septiembre de 2026, la cartera de créditos de la Compañía ascendió a $734.226.298, con un incremento de $66.111.813 (9,9 %) frente al 31 de diciembre de 2025. Por su parte, los ingresos por intereses de cartera con corte septiembre 30 de 2026 sumaron $83.003.720, presentándose estabilidad frente a los ingresos del mismo periodo del año inmediatamente anterior; esta dinámica obedece al comportamiento del saldo promedio durante los primeros meses del año: la expansión de la cartera se consolidó hacia el cierre del periodo y, por tanto, su efecto sobre los ingresos se reflejará de manera progresiva.

2. Estructura de fondeo

Al 30 de septiembre de 2026, los depósitos y exigibilidades ascendieron a $768.589.187, con un incremento de $47.609.383 (6,6%) frente al 31 de diciembre de 2025. Están compuestos principalmente por certificados de depósito a término (CDT) por $630.845.833 (82,08 % del total) y cuentas de ahorro por $126.549.723 (16,47 % del total); estas últimas disminuyeron 1,5 % frente al cierre de 2025.

Los CDT son la principal fuente de financiación de la Compañía y se gestionan con criterios de atomización: los 20 mayores depositantes concentran el 3,94 % del saldo de CDT. Adicionalmente, la Compañía cuenta con deuda subordinada por $11.193.631.

Al corte del 30 de septiembre de 2026, el gasto por intereses de CDT y cuentas de ahorro fue de $50.776.114, con un aumento de $3.051.235 (6,4 %) frente al mismo periodo de 2025. El costo promedio de estos depósitos pasó de 11,70% a 9,91 % (-179 puntos básicos).

3. Resultado ordinario directo

El resultado ordinario directo fue de $33.239.156 al corte del 30 de septiembre de 2026, frente a $37.991.992 en el mismo periodo de 2025, con una disminución de $4.752.836 (12,5 %). En términos generales se debe a choques macroeconómicos por aumento de las tasas de interés de referencia del mercado (i.e: TPM) y a una menor velocidad de reprecio en el activo versus el pasivo en el libro bancario de la financiera. La variación se explica principalmente por el aumento del gasto por intereses de depósitos en $3.051.235, asociado tanto al mayor volumen de captaciones como al incremento del costo promedio de los depósitos, y por la disminución de los ingresos por intereses de cartera en $453.403. La diferencia restante de -$1.248.198 corresponde principalmente a menores ingresos por comisiones y honorarios ($1.790.708) e intereses de depósitos a la vista ($1.343.894), parcialmente compensados por mayores ingresos por valoración de inversiones mantenidas hasta el vencimiento ($784.633) y menores gastos por comisiones y servicios bancarios ($1.209.568), entre otras variaciones.

4. Posición de liquidez

La Compañía mantuvo una adecuada posición de liquidez, con un IRL a 30 días de 164%, superior al mínimo regulatorio del 100%. Siendo así, el nivel de liquidez de la financiera presenta suficiencia para respaldar el crecimiento del negocio y atender las obligaciones de corto plazo.

5. Relación de solvencia

La relación de solvencia total cerró en 11,55% al corte del 30 de septiembre de 2026, de esta manera se mantuvo tanto por encima del mínimo regulatorio como de la tolerancia definida por la compañía para el indicador en mención.

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 de mercado generada por las inversiones realizadas en los fondos de valores, cuentas en divisas de moneda extranjera e inversiones negociables mediante títulos de tesorería.

Durante el tercer trimestre del año 2026, la entidad ha mantenido niveles del riesgo de mercado por debajo del apetito de riesgo adoptado el cual corresponde al 5% del patrimonio técnico. El promedio del VaR de mercado en lo corrido del año es de $681.134 lo que representa el 1.06% del patrimonio técnico promedio del mismo periodo.

Riesgo de crédito

La gestión del riesgo de crédito abarca todo el ciclo de crédito: otorgamiento, seguimiento, control y recuperación. La Junta Directiva, el Comité de Riesgos, el Comité de Seguimiento Estructural, el Comité Especial de Negocios, el Comité de Evaluación y Calificación de Cartera y el Comité de Crédito son las instancias responsables de la gestión del riesgo de crédito en la Compañía. Dentro de sus principales funciones se encuentra la aprobación, el seguimiento y control periódico del riesgo de la cartera de crédito, así como la definición e implementación de estrategias orientadas a mitigar y proteger la exposición al riesgo crediticio.

Al cierre de septiembre de 2026, el portafolio de cartera alcanzó un saldo de $734.226.298. La cartera de consumo continúa siendo la de mayor participación dentro del portafolio, aunque se observa una reducción en su concentración, al pasar de 56,51% en septiembre de 2025 a 54,66% en septiembre de 2026.

Se evidencia un incremento en la participación de la cartera comercial, que pasó del 43,49% en septiembre de 2025 al 45,341% en septiembre de 2026. Este comportamiento obedece principalmente a la dinamización del producto de factoring el cual ha presentado un crecimiento y su participación pasa del 12,31% al 16,79% de septiembre de 2025 a septiembre 2026.

Con respecto a la cartera vencida, el saldo al cierre de septiembre de 2026 ascendió a $46.505 millones, registrando un crecimiento anual del 12,09%. Un aspecto relevante de la cartera comercial es el decrecimiento anual del 11,53% pasando de $28.622 en septiembre 2025 a $25.325 en septiembre 2026 con ICV 30+ que pasa del 14.05% al 11.94% respectivamente.

En contraste, la cartera vencida de consumo presentó un crecimiento anual del 54,19%, equivalente a un incremento de $6.335 millones en el saldo vencido durante el período analizado. Como parte de las estrategias de contención frente al deterioro de consumo se han venido reforzando las políticas de originación para la compra de cartera de libranzas y adicionalmente se ha diversificado la compra con diferentes originadores para la diversificación de dicho activo.

Riesgo de liquidez

La Gestión del Riesgo de Liquidez – SARL, es la herramienta que permite identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo de liquidez.

Durante lo corrido del año 2026, la Compañía manejó un promedio de activos líquidos ajustados por ‘liquidez de mercado’ de $116.507.672. De igual forma, el indicador de riesgo de liquidez (IRL) registró un promedio mensual en la banda de 1 a 30 días de 257%, lo anterior, permite observar que, durante este periodo, la Compañía contó con activos líquidos suficientes para respaldar ampliamente sus requerimientos de liquidez y cumplió con todos los límites exigidos.

A continuación, se presentan las variables que miden el riesgo de liquidez para el cierre de septiembre de 2026 y diciembre de 2025:

	sep-26			dic-25		
Bandas (días)	7 días	30 días	90 días	7 días	30 días	90 días
Activos líquidos ajustados	$ 111.243.176			$ 107.767.459		
Requerimiento liquidez neto	$ 5.703.117	$ 27.850.930	$ 122.082.016	$ 15.096.515	$ 28.939.600	$ 83.878.275
Indicador de riesgo de liquidez	$ 105.540.059	$ 83.392.246	* $ -38.689.770	$ 92.670.945	$ 78.827.860	* $ -5.050.416
IRL (Razón)	1951%	164%	74%	714%	372%	96%

* 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 la norma no exige un mínimo normativo así mismo la Compañía ha realizado los monitoreos, alertas e informes constantes en las bandas de tiempo.

Es importante resaltar que la Compañía tiene definidos límites internos para el IRL y el CFEN. Los resultados del IRL durante el año se han mantenido por encima del límite interno establecido del 130% y del 90% para el CFEN. En concordancia con ello, la entidad cuenta con políticas de administración de tesorería orientadas al cumplimiento permanente de dichos límites y alineadas con las necesidades de liquidez derivadas de los planes de crecimiento comercial.

Adicionalmente, la entidad dispone de un Plan de Contingencia de Liquidez (PCL), el cual se mantiene actualizado y alineado con las capacidades operativas necesarias para su adecuada ejecución ante la eventual materialización de este riesgo. Dicho plan contempla diversas alternativas de fondeo de corto plazo, junto con las políticas, procedimientos y el plan de comunicación asociados a cada una de ellas. Durante lo corrido del 2026, la entidad no ha requerido la activación del Plan de Contingencia de Liquidez.

Riesgo de tasa de interés del libro bancario - RTILB

Durante el tercer trimestre del año 2026, se ha gestionado el riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB). Iris propuso un límite interno prudencial para la gestión del riesgo de tasa de interés del libro bancario, en línea con la estructura del balance, y el cual está dentro de un plan de trabajo con la SFC.

Así mismo se realizaron las siguientes actividades:

- Monitoreo de la estructura del libro bancario identificando las brechas sobre la cual se encuentran las principales exposiciones del riesgo
- Automatización de estructuras y cálculos para el monitoreo y gestión del RTILB.
- Definiciones de los procedimientos de revisión, actualización y escalamiento de límites ante las instancias decisorias de la entidad frente a la gestión del RTILB.

Riesgo Operacional

Se logra la exclusión del RERO (Registro de eventos de Riesgo Operacional), el evento ORM-601 el cual tiene asociada una pérdida por valor de 350 MM, esto mejoró el cálculo del IPI

(Indicador de pérdida Interna) disminuyendo de un 0.8 a un 0.7 lo cual contribuye a la solvencia de la Compañía.

Adicionalmente, se desarrollaron las siguientes actividades:

- Se finalizó la actualización de las matrices de riesgos a nivel organizacional, a corte de agosto 2026 con un 100% de la actualización y la generación del perfil de riesgo operativo.
- En la gestión de eventos de riesgo operacional se registraron 113 eventos para el corte del segundo trimestre del 2026, con pérdida por valor de $4.720.783. Eventos relacionados por reversos de Deceval (Títulos valores), errores en generación de información para la DIAN en reporte OCDE y firma de declaraciones con Revisoría Fiscal errada que repercutieron en pago de multas. Estos eventos están siendo gestionados por los respectivos líderes del proceso y la definición e implementación de planes de acción para su tratamiento.
- Se inicia la actualización de los BIA por procesos críticos, como fecha de finalización diciembre del 2026.

Seguridad de la Información y Ciberseguridad

Dentro de las actividades gestionadas desde seguridad de la información y ciberseguridad:

- A corte de septiembre de 2026, se escanearon 218 activos. Se identificó un promedio de 9,380 vulnerabilidades, lo que representa un incremento del 49% en comparación con el cierre de junio de 2026. Las vulnerabilidades identificadas se distribuyen 3247 en Low (34,62%), 4217 en Medium (44,96 %), 1916 (20,43%) en High y Critical.
- El plan de remediación que se lleva a cabo con el equipo de Tecnología se ejecuta la segunda y tercera semana de cada mes. Adicionalmente, las actualizaciones se programan para que las estaciones de trabajo se reinicien de manera automática. Para vulnerabilidades con calificación Critical, se toman como referencia de investigación para ver si están asociadas a equipos activos en la organización, o aplicaciones especiales que requieren mayor investigación para su parcheo. Dentro de las vulnerabilidades en esta clasificación podemos encontrar, actualizaciones de Microsoft, Fortinet FortiClient, Oracle, Mozilla Firefox y Java.
- En alineación con la planificación trimestral, se realiza la respectiva gestión del cronograma establecido para la implementación del modelo *Zero Trust*. En este periodo, la ejecución se enfocó prioritariamente en robustecer la gestión de identidades y la gobernanza de activos, garantizando un principio de menor privilegio y optimizando la capacidad de respuesta y postura de ciberseguridad operacional.
- Se viene desarrollando una estrategia de sensibilización y cultura en seguridad de la información y ciberseguridad dirigida a todos los colaboradores, bajo el modelo de boletines de riesgos. Esta se difunde mensualmente a través de comunicaciones internas por correo corporativo.

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) diseñado para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos de actividades ilícitas, evitando así que la Financiera sea utilizada para la legitimación de capitales o el financiamiento de actividades delictivas. .

Se destacan las principales gestiones y avances alcanzados durante el tercer trimestre de 2026 tendientes al fortalecimiento del SARLAFT: Se actualizó de manera integral la matriz de riesgo LAFT con una metodología basada en riesgo y siguiendo los protocolos y las guías de la SFC. Se fortalece la medición, la efectividad de los controles y los umbrales de detección. El riesgo residual LAFT se ubica en un nivel bajo.

Dentro del monitoreo continuo de los sistemas de prevención LA/FT y gestión de alertas, se identificó y escaló un Reporte de Operaciones Sospechosas (ROS) ante la UIAF.

Cumplimiento Normativo

La Compañía dispone de un Sistema de Administración de Riesgo de Cumplimiento diseñado para asegurar la observancia de la normativa vigente y gestionar proactivamente los riesgos asociados, bajo un enfoque preventivo y de alineación estratégica. La efectividad de este sistema se refleja en que durante el periodo evaluado no se registraron incidentes de incumplimiento normativo.

Dentro de los hitos alcanzados durante el tercer trimestre de 2026, se destacan:

- Se llevó a cabo el respectivo Comité de Cumplimiento, espacio en el cual se informó detalladamente a la alta gerencia sobre el cumplimiento del plan de trabajo acordado. Asimismo, se reportaron las normas clave sobre las cuales la entidad concentró de manera prioritaria sus esfuerzos institucionales durante este trimestre, las cuales incluyen: Ley 2294 de 2023, Circular Externa 021 de 2025 (EPR, PAC y PAL), Carta Circular 0020 de 2026 – Pruebas de Resistencia (EPR), Modelo Único de Reporte – MURIC, Decreto 368 de 2026 – Finanzas Abiertas, entre otros.
- Se mantiene un seguimiento de procesos críticos mediante el uso de la "Matriz normativa", herramienta que integra el conjunto de normas históricas y vigentes, permitiendo una verificación integral, ágil y oportuna del cumplimiento interno.
- Continúa la ejecución del plan mensual de sensibilización orientado a robustecer la responsabilidad de las líneas de defensa. Este programa promueve de manera constante una cultura organizacional enfocada en la identificación de causas raíz y la efectividad en la aplicación de los controles.

Riesgo de Conducta

Durante el primer semestre del año 2026, la Compañía continuó trabajando decididamente en la consolidación y fortalecimiento de su cultura de riesgo, ratificando su compromiso con

la protección de los derechos del consumidor financiero, la promesa de valor y los más altos estándares de servicio.

Entre las gestiones más relevantes de este periodo se destacan la ejecución del plan mensual de sensibilización. Este programa está diseñado para robustecer el conocimiento de los colaboradores en los pilares fundamentales de la gestión de riesgos de conducta, promoviendo de manera activa el conocimiento sobre qué es el riesgo de conductas, cultura y comportamiento y resaltar que el cliente es el centro.

Carrera 16 No. 97 – 46 Piso 8 Bogotá D.C. | **Sucursales:** Cali, Medellín y Barranquilla.
+60 1623 0199 bdo@bdo.com.co www.bdo.com.co

Informe del Revisor Fiscal sobre la revisión de información financiera intermedia y del reporte en lenguaje XBRL

A la Junta Directiva de
IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de IRIS CF Compañía de Financiamiento S.A. en adelante, la Entidad, que comprenden:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2026;
- los estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral por los periodos de tres y nueve meses terminados en esa fecha;
- los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de tres nueve meses terminado en esa fecha; y
- las notas explicativas seleccionadas.

También he revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) de la Entidad a la misma fecha, preparado para su transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia, que incorpora dichos estados financieros intermedios y sus notas.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 - Información Financiera Intermedia (NIC 34), incluida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), según se describe en la Nota 2.

La administración también es responsable de la preparación del reporte XBRL de acuerdo con la Taxonomía XBRL y las instrucciones, lineamientos y manuales de la Superintendencia Financiera de Colombia, según lo dispuesto en el Capítulo 1 de la Parte 3 de la Circular Básica Financiera, incluyendo que dicho reporte contemple toda la información financiera intermedia y sus notas.

Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre la información financiera intermedia y otra sobre el reporte XBRL, basadas en mi revisión.

BDO Interaméricas S.A.S BIC, es una sociedad por acciones simplificada Colombiana, miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO

CO21/962777.00 CO26.05282 CO253.06868

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 (NITR 2410) “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Respecto del reporte XBRL, mi revisión consistió principalmente en indagaciones a las personas responsables de su preparación y transmisión, y en la comparación de las cifras y notas incorporadas en dicho reporte con la información financiera intermedia revisada, así como en la consideración de la taxonomía aplicable a la Entidad y de la presentación de las cifras en miles de pesos colombianos.

Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener seguridad de que haya tomado conocimiento de todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Otros asuntos

Las cifras de los estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de tres nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025, que se presentan para fines comparativos, fueron revisadas por otro revisor fiscal, quien en su informe de fecha 13 de noviembre de 2025 expresó una conclusión sin modificaciones. El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 fue auditado por otro revisor fiscal, quien en su informe de fecha 20 de febrero de 2026 expresó una opinión sin salvedades.

Conclusión sobre la información financiera intermedia

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 30 de septiembre de 2026, así como sus resultados por los periodos de tres y nueve meses y sus flujos de efectivo por el periodo de tres nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con la NIC 34 incluida en las NCIF, según se describe en la Nota 2.

Conclusión sobre el reporte XBRL

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que el reporte XBRL de la Entidad al 30 de septiembre de 2026 no concuerda, en todos los aspectos materiales, con la información financiera intermedia antes mencionada, o que no ha sido preparado, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con la Taxonomía XBRL y las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Firmado digitalmente por JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
DN: T=CONTADOR PUBLICO, SN=DIAZ QUIROGA, Calle=CR 16 97 46 P 8, S=BOGOTA D.C., OU=TOKEN VIRTUAL, Número de serie=2365196, 1.3.6.1.4.1.23267.2.3=8606000639, 1.3.6.1.4.1.23267.2.2=3194840, 1.3.6.1.4.1.23267.2.1=364, O=BDO AUDIT S.A.S. BIC, L=BOGOTA D.C., GN=JOSE RICARDO, C=CO, CN=JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
Fecha: 2026.11.13 09:57:28 -05'00'

JÓSE RICARDO DÍAZ QUIROGA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 22629-T
Miembro de
BDO AUDIT S.A.S. BIC

Medellín, 13 de noviembre de 2026
100719-01-15221-26

BDO Interamericas S.A.S BIC, es una sociedad por acciones simplificada Colombiana, miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO

CO21962777.00 CO26.05282 CO253.06868

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 diciembre del 2025

(Expresados en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	Septiembre 2026 (No Auditado)		Diciembre 2025	
Efectivo y equivalentes de efectivo	5		73.048.368		85.302.603
Portafolio de inversiones	6		64.829.507		53.286.683
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6.1	37.686.475		26.838.046	
Inversiones negociables, instrumentos de patrimonio	6.2	20.365.792		26.448.637	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6.3	6.777.240		-	
Cartera de crédito y contratos de leasing, neto	7		675.854.913		627.412.465
Cartera y leasing financiero comercial		332.915.046		290.548.422	
Cartera y leasing financiero consumo		401.311.252		377.566.063	
Menos: Provisión		(58.371.385)		(40.702.020)	9,90%
Cuentas por cobrar, neto	8		20.180.956		20.532.191
Intereses y componente financiero leasing		13.535.002		11.948.580	
Otras cuentas por cobrar		9.824.847		11.579.091	
Menos: Provisión		(3.178.893)		(2.995.480)	
Propiedades y equipo, neto	9		5.272.341		5.385.348
Activos por derecho de uso, neto	10		1.724.919		2.075.595
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11		3.508.297		3.762.181
Activos intangibles y gastos pagados por anticipado	12		15.968.735		17.321.678
Impuestos diferidos, neto	24		36.894.304		32.227.687
TOTAL ACTIVOS			$ 897.282.340		$ 847.306.431

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 diciembre del 2025

(Expresados en miles de pesos)

PASIVOS	Nota	Septiembre 2026 (No Auditado)	Diciembre 2025
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	13	630.845.833	574.455.796
Depósitos de ahorro	14	126.549.723	128.511.953
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15	11.193.631	18.012.055
Pasivo por arrendamiento	16	1.951.754	2.340.762
Cuentas por pagar	17	16.613.042	12.503.113
Pasivo por impuestos corrientes	24	1.208.981	1.731.301
Beneficios a empleados	18	2.157.685	1.703.279
Pasivos estimados y provisiones	19	146.151	96.151
TOTAL PASIVOS		$ 790.666.800	$ 739.354.410
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		99.283.059	121.146.731
Anticipo para capitalización		5.000.000	-
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		629.465	871.088
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(376.154)	(29.013.540)
Pérdida del ejercicio		(15.736.481)	(2.867.909)
TOTAL PATRIMONIO	20	$ 106.615.540	$ 107.952.021
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		$ 897.282.340	$ 847.306.431

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

Firmado digitalmente por JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
DN: T=CONTADOR PUBLICO, SN=DIAZ QUIROGA, Calle=CR 16 97 46 P 8, S=BOGOTA D.C., OU=TOKEN VIRTUAL, Número de serie=2365196, 1.3.6.1.4.1.23267.2.3=8606000639, 1.3.6.1.4.1.23267.2.2=3194840, 1.3.6.1.4.1.23267.2.1=364, O=BDO AUDIT S.A.S. BIC, L=BOGOTA D.C., GN=JOSE RICARDO, C=CO, CN=JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
Fecha: 2026.11.13 09:58:00 -05'00'

JOSÉ RICARDO DÍAZ QUIROGA
Revisor Fiscal TP 22629-T
BDO AUDIT S.A.S BIC
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2026)

(*) 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 meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2026 (No Auditado)	Septiembre 2025 (No Auditado)	Septiembre 2026 Trimestre (No Auditado)	Septiembre 2025 Trimestre (No Auditado)
Ingresos ordinarios directos		**89.755.718**	**92.559.090**	**31.030.855**	**30.736.314**
Intereses cartera crédito y leasing financiero		83.003.720	83.457.123	29.051.612	27.735.979
Intereses depósitos a la vista		3.162.818	4.506.712	796.709	1.368.839
Valoración inversiones mantenidas hasta el vencimiento		2.160.470	1.375.837	888.047	434.881
Comisiones y honorarios		1.428.710	3.219.418	294.487	1.196.615
Egresos ordinarios directos		**(56.516.562)**	**(54.567.098)**	**(20.718.596)**	**(18.043.764)**
Intereses depósitos y exigibilidades		(50.776.114)	(47.724.879)	(18.865.970)	(15.467.594)
Amortización prima compras de cartera		(470.450)	(501.319)	(115.659)	(20.975)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(1.837.042)	(1.908.944)	(630.946)	(585.290)
Valoración inversiones a valor razonable		(1.060.210)	(849.642)	(410.066)	(675.060)
Comisiones y servicios bancarios		(2.372.746)	(3.582.314)	(695.955)	(1.294.845)
Resultado ordinario directo		**33.239.156**	**37.991.992**	**10.312.259**	**12.692.550**
Provisiones de cartera, neto	7	(24.213.994)	(10.295.742)	(7.158.155)	(6.247.223)
Provisiones de otras cuentas por cobrar, neto		(561.038)	248.938	(93.750)	(235.941)
Provisión BRP - BRL, neto		(1.057.017)	266.413	(357.183)	1.373.575
Total Deterioro		**(25.832.049)**	**(9.780.391)**	**(7.609.088)**	**(5.109.589)**
Resultado neto de provisiones		**7.407.107**	**28.211.601**	**2.703.171**	**7.582.961**

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2026 (No Auditado)	Septiembre 2025 (No Auditado)	Septiembre 2026 Trimestre (No Auditado)	Septiembre 2025 Trimestre (No Auditado)
Otros ingresos ordinarios	21	**9.325.268**	**5.354.426**	**1.433.660**	**2.757.048**
Otros gastos ordinarios		**(36.810.231)**	**(33.642.729)**	**(11.999.185)**	**(11.842.027)**
Gastos de personal	22	(18.003.665)	(16.137.540)	(5.638.001)	(5.872.791)
Gastos de administración	23	(10.849.812)	(10.365.542)	(3.745.730)	(3.661.584)
Impuestos y contribuciones	24	(3.992.421)	(3.331.747)	(1.277.578)	(1.156.682)
Depreciaciones, amortizaciones		(3.964.333)	(3.807.900)	(1.337.876)	(1.150.970)
Resultado ordinario neto		**(20.077.856)**	**(76.702)**	**(7.862.354)**	**(1.502.018)**
Resultado neto no ordinario	25	**85.947**	**1.714.786**	**160**	**1.692.808**
Ingresos no ordinarios		85.947	2.994.900	160	2.934.295
Gastos no ordinarios		-	(1.280.114)	-	(1.241.487)
Pérdida (Utilidad) antes del impuesto sobre la renta		**(19.991.909)**	**1.638.084**	**(7.862.194)**	**190.790**
Impuestos sobre la renta y complementarios	24	**4.255.428**	**(836.201)**	**158.869**	**(108.924)**
Impuesto corriente		(411.189)	-	-	-
Impuesto diferido		4.666.617	(836.201)	158.869	(108.924)
Pérdida (Utilidad) del periodo	$	(15.736.481)	801.883	(7.703.325)	81.866
Otros Resultados Integrales del periodo		-	-		
Resultado integral total del periodo	$	(15.736.481)	801.883	(7.703.325)	81.866

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

Firmado digitalmente por JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
DN: T=CONTADOR PUBLICO, SN=DIAZ QUIROGA, Calle=CR 16 97 46 P 8, S=BOGOTA D.C., OU=TOKEN VIRTUAL, Número de serie=2365196, 1.3.6.1.4.1.23267.2.3=8606000639, 1.3.6.1.4.1.23267.2.2=3194840, 1.3.6.1.4.1.23267.2.1=364, O=BDO AUDIT S.A.S. BIC, L=BOGOTA D.C., GN=JOSE RICARDO, C=CO, CN=JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
Fecha: 2026.11.13 09:59:02 -05'00'

JOSÉ RICARDO DÍAZ QUIROGA
Revisor Fiscal TP 22629-T
BDO AUDIT S.A.S BIC
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2026)

(*) 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 (No Auditado)

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025

(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		**$**	**121.146.731**	**16.768.013**	**1.047.638**	**871.088**	**(1.075.463)**	**(27.938.077)**	**110.819.930**
Traslado a pérdidas acumuladas	20		-	-	-	-	(27.938.077)	27.938.077	-
Utilidad del ejercicio			-	-	-	-	-	801.883	801.883
Saldo al 30 de septiembre de 2025 (No Auditado)		**$**	**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 2026		**$**	**121.146.731**	**16.768.013**	**1.047.638**	**871.088**	**(29.013.540)**	**(2.867.909)**	**107.952.021**
Capitalización	20		9.400.000	-	-	-	-	-	9.400.000
Anticipo para capitalización	20		5.000.000	-	-	-	-	-	5.000.000
Traslado a pérdidas acumuladas	20		-	-	-	-	(2.867.909)	2.867.909	-
Revaluación de propiedades y equipo			-	-	-	(241.623)	241.623	-	-
Absorción de pérdidas acumuladas	20		(31.263.672)	-	-	-	31.263.672	-	-
Pérdida del ejercicio			-	-	-	-	-	(15.736.481)	(15.736.481)
Saldo al 30 de septiembre de 2026 (No Auditado)		**$**	**104.283.059**	**16.768.013**	**1.047.638**	**629.465**	**(376.154)**	**(15.736.481)**	**106.615.540**

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

Firmado digitalmente por JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
DN: T=CONTADOR PUBLICO, SN=DIAZ QUIROGA, Calle=CR 16 97 46 P 8, S=BOGOTA D.C., OU=TOKEN VIRTUAL, Número de serie=2365196, 1.3.6.1.4.1.23267.2.3=8606000639, 1.3.6.1.4.1.23267.2.2=3194840, 1.3.6.1.4.1.23267.2.1=364, O=BDO AUDIT S.A.S. BIC, L=BOGOTA D.C., GN=JOSE RICARDO, C=CO, CN=JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
Fecha: 2026.11.13 09:59:20 -05'00'

JOSÉ RICARDO DÍAZ QUIROGA
Revisor Fiscal TP 22629-T
BDO AUDIT S.A.S BIC
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2026)

(*) 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 2026 y 2025

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2026 (No Auditado)	Septiembre 2025 (No Auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad del período	$	(15.736.481)	801.883
Ajustes para conciliar la (Pérdida) utilidad neta y el efectivo neto por las actividades de operación:			
Depreciación propiedades y equipo	9	143.971	111.828
Depreciación activos por derecho de uso	10	636.914	515.823
Amortización de intangibles	12	3.183.448	3.180.249
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	7	34.000.176	24.373.261
Reintegro provisión de cartera	7	(9.786.182)	(14.077.519)
Provisión cuentas por cobrar	8	1.335.380	1.423.864
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	8	(774.342)	(1.672.802)
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	11	1.079.047	1.561.531
Intereses causados pasivo por arrendamiento		203.590	223.831
Impuesto de renta y diferido		(4.255.428)	836.201
Reintegro provisión bienes recibidos en pago		(22.030)	(1.827.944)
Intereses causados cartera		(83.003.720)	(83.457.123)
Intereses causados captaciones		50.776.114	47.724.879
Valoración neta de inversiones hasta el vencimiento		(2.160.470)	(1.375.837)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago		(83.132)	(1.653.767)
Total ajustes		**(8.676.664)**	**(24.084.025)**

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 2026 y 2025

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Septiembre 2026 (No Auditado)	Septiembre 2025 (No Auditado)
Cambios en partidas operacionales:			
Aumento de cartera de crédito y leasing financiero		(70.704.181)	(12.960.815)
Aumento) en cuentas por cobrar		(620.991)	(4.811.876)
(Aumento) disminución en bienes recibidos en dación de pago		(720.001)	5.528.222
Aumento en depósitos y exigibilidades		44.027.467	24.738.074
Disminución en depósitos de ahorro		(1.962.230)	(44.994.598)
Disminución créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(5.292.632)	(3.250.148)
Aumento en cuentas por pagar		4.109.928	1.714.407
Aumento beneficios a empleados		454.406	656.626
Disminución en otros activos y pasivos no financieros		(626.516)	(252.907)
Intereses pagados de créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(1.525.792)	(1.600.644)
Intereses recibidos cartera	26	81.051.459	83.665.723
Intereses pagados captaciones	26	(38.413.544)	(41.107.849)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		**(14.635.772)**	**(15.957.927)**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisición en inversiones		(9.382.354)	(2.015.391)
Adquisición de propiedad y equipo		(30.964)	(48.423)
Adquisición en intangibles		(1.830.505)	(2.428.286)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		**(11.243.823)**	**(4.492.100)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Aumento y anticipo capitalización		14.400.000	-
Pagos de cánones por derechos de uso		(774.640)	(634.265)
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de financiación		**13.625.360**	**(634.265)**
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(12.254.235)	(21.084.292)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		85.302.603	107.817.515
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	$	**73.048.368**	**86.733.223**

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

Firmado digitalmente por JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
DN: T=CONTADOR PUBLICO, SN=DIAZ QUIROGA, Calle=CR 16 97 46 P 8, S=BOGOTA D.C., OU=TOKEN VIRTUAL, Número de serie=2365196, 1.3.6.1.4.1.23267.2.3=8606000639, 1.3.6.1.4.1.23267.2.2=3194840, 1.3.6.1.4.1.23267.2.1=364, O=BDO AUDIT S.A.S. BIC, L=BOGOTA D.C., GN=JOSE RICARDO, C=CO, CN=JOSE RICARDO DIAZ QUIROGA
Fecha: 2026.11.13 09:59:42 -05'00'

JOSÉ RICARDO DÍAZ QUIROGA
Revisor Fiscal TP 22629-T
BDO AUDIT S.A.S BIC
(Ver informe adjunto del 13 de noviembre de 2026)

(*) 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 por los periodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 y 2025 (No auditados) y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025.

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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 la Compañía contaba con 197 y 209 empleados vinculados (sin incluir practicantes); y con 8 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 intermedios condensados 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 a 11.55% y 164% con corte al 30 de septiembre de 2026; y 11.96% y 372% con corte al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y los estados financieros condensados de períodos intermedios al 30 de septiembre de 2026 y por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre de 2025 han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) autorizadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 “Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera y de aseguramiento de la información” y los demás decretos modificatorios.

Los estados financieros condensados para los períodos intermedios terminados 30 de septiembre de 2026 y el 30 de septiembre de 2025 se presentan de conformidad con la NIC 34 y deben leerse en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 que fueron presentados de conformidad con la NIC 1 y no incluyen toda la información requerida para los estados financieros separados presentados de conformidad con esta NIC. Las notas a estos estados financieros condensados de períodos intermedios no proporcionan actualizaciones sobre información que no sea significativa de la información que se proporcionó en las notas de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025. Se han incluido notas para explicar eventos y transacciones que son relevantes para comprender los cambios en la situación financiera de la compañía, así como el desempeño operativo desde el 31 de diciembre de 2025 y para actualizar la información presentada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.

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 y el 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 2025, 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 2025. 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 2026, deben leerse en conjunto con aquellos emitidos el 31 de diciembre de 2025.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Bancos y otras entidades financieras nacionales (1)		40.006.998	59.340.751
Depósitos Banco de la República (2)		27.966.116	23.232.863
Bancos y otras entidades financieras del exterior		1.958.143	2.605.970
Derechos fiduciarios (3)		3.114.111	120.019
Caja		3.000	3.000
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$**	**73.048.368**	**85.302.603**

(1) La disminución se presenta por la reducción de cuentas de ahorros.
(2) El incremento se presenta por los saldos de cierre de la operación diaria de ACH.
(3) El aumento se presenta por nuevos encargos fiduciarios.

Los fondos en bancos nacionales se tienen con Bancolombia, Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Banco BBVA, Banco Falabella, Bando 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 2026 y 31 de diciembre de 2025, se tenían restricciones sobre los depósitos en garantía constituidos a favor de VISA International Service Association y MasterCard por un monto de $ 0 y $ 1.623.659 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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	$	13.893.724	12.735.620
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		13.508.198	11.389.225
Títulos de Solidaridad - TDS		2.681.318	2.713.201
Títulos de Tesorería - TES al vencimiento		2.898.167	-
Título TIRV CLASE B Titularización (1)		4.705.068	-
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**$**	**37.686.475**	**26.838.046**

(1) En el mes de marzo de 2026, la Compañía realizó una titularización de cartera de libranzas por un monto de capital de $48.400.045, en virtud de esto el portafolio de inversiones presenta un incremento de $4.421.220 correspondiente al título de contenido mixto TIRV Clase B.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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. El título TIRV CLASE B Titularización está calificado por riesgo de solvencia en BB-.

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. Al 30 de septiembre de 2026, los títulos continúan vigentes conforme a las prórrogas comunicadas por el Depósito Central de Valores (DCV) del Banco de la República.

Durante el segundo trimestre de 2026, la Compañía incorporó a su portafolio de inversiones mantenidas hasta el vencimiento Títulos de Tesorería (TES) emitidos por la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público, clasificados a costo amortizado conforme al modelo de negocio de la Compañía y a las disposiciones de la NIIF 9.

Durante el tercer trimestre de 2026, la Compañía incrementó su posición en estos títulos mediante nuevas inversiones. Al 30 de septiembre de 2026, el portafolio de TES mantenidos hasta el vencimiento presenta un valor en libros de $2.898.167.

La siguiente es la maduración por días del portafolio de inversiones por tipo de título al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026				
		0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	> 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A		4.045.002	4.114.358	5.734.364	-	13.893.724
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		2.619.322	5.467.092	5.421.784	-	13.508.198
Títulos de Solidaridad - TDS		-	-	2.681.318	-	2.681.318
Títulos de Tesorería - TES al vencimiento		-	-	-	2.898.167	2.898.167
Título TIRV CLASE B Titularización		-	-	-	4.705.068	4.705.068
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	$	**6.664.324**	**9.581.450**	**13.837.466**	**7.603.235**	**37.686.475**

		Diciembre 2025				
		0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	> 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A		3.590.570	2.644.645	6.500.405	-	12.735.620
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		4.440.874	2.619.143	4.329.208	-	11.389.225
Títulos de Solidaridad - TDS		-	2.175.393	537.808	-	2.713.201
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	$	**8.031.444**	**7.439.181**	**11.367.421**	**-**	**26.838.046**

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 2026 y 2025:

		Septiembre 2026	Setiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA	$	1.521.066	1.183.518	581.346	374.600
Títulos de Solidaridad - TDS		213.004	192.319	83.114	60.281
Título TIRV CLASE B Titularización		319.448	-	146.454	-
Títulos de Tesorería - TES al vencimiento		106.952	-	77.133	-
Total		**2.160.470**	**1.375.837**	**888.047**	**434.881**

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

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Valor máximo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	37.715.407	29.492.764
Valor mínimo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	28.107.260	26.415.079
Valor promedio títulos de desarrollo agropecuario - TDA	34.672.150	27.886.622

Las siguientes tablas proporcionan información del portafolio de inversiones al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Septiembre 2026										
Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2026	3	30/10/2025	355.750	359.458	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/10/2026	3	30/10/2025	3.633.697	3.685.544	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/10/2026	3	30/10/2025	2.573.864	2.619.321	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/01/2027	3	30/01/2026	4.054.893	4.114.358	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/01/2027	3	30/01/2026	5.369.578	5.467.092	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	29/04/2027	3	29/04/2026	2.390.130	2.423.341	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	29/04/2027	3	29/04/2026	2.589.190	2.634.329	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	31/07/2027	3	31/07/2026	3.268.185	3.311.023	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	31/07/2027	3	31/07/2026	2.742.677	2.787.456	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	0	Hasta el vencimiento	27/02/2030	12	27/02/2025	1.000.000	1.036.811	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	0	Hasta el vencimiento	28/04/2028	12	28/04/2012	1.000.000	921.129	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	0	Hasta el vencimiento	28/05/2027	12	28/05/2026	2.061.000	2.152.328	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	0	Hasta el vencimiento	13/07/2027	12	13/07/2026	515.200	528.991	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	0	Hasta el vencimiento	28/04/2028	12	28/04/2012	1.000.000	940.227	GOBIER
TITULARICE	No Negociable	FS	0	Hasta el vencimiento	25/03/2041	12	25/03/2026	4.400.052	4.705.068	BB-
Total								36.954.216	37.686.475	

Diciembre 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	30/01/2026	3	30/01/2025	3.559.250	3.590.570	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	382.571	386.668	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	4.005.483	4.054.207	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	29/04/2026	3	29/04/2025	2.620.345	2.644.645	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	29/04/2026	3	29/04/2025	51.018	51.582	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	29/04/2026	3	29/04/2025	2.534.965	2.567.561	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/07/2026	3	30/07/2025	2.452.786	2.475.811	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/07/2026	3	30/07/2025	1.702.103	1.723.997	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2026	3	30/10/2025	355.750	358.557	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/10/2026	3	30/10/2025	3.633.697	3.666.037	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/10/2026	3	30/10/2025	2.573.864	2.605.211	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,52	Hasta el vencimiento	28/05/2026	12	28/05/2025	2.061.000	2.175.393	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,6	Hasta el vencimiento	13/07/2026	12	13/07/2025	515.200	537.807	AAA
Total								26.448.032	26.838.046	

6.2 INVERSIONES NEGOCIABLES, INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

El siguiente es el detalle de las inversiones negociables, instrumentos de patrimonio al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Fondo de capital privado Pegasus		12.269.458	13.631.882
Fondo de capital privado Abacus		8.096.334	12.816.755
Total inversiones negociales, instrumentos de patrimonio	**$**	**20.365.792**	**26.448.637**

En el Fondo de Capital Privado Pegasus II Compartimento Iris, al corte del 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la compañía contaba con 1.282.763,72 y 1.384.389,81 unidades de participación, respectivamente.

En el Fondo de Capital Privado Abacus III Compartimento I Iris, al corte del 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la compañía contaba con 786.916,38 y 1.102.897,13 unidades de participación, respectivamente.

6.3 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE, CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El siguiente es el detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Títulos de Tesorería - TES		6.317.457	-
Título TIRV CLASE B Residual Titularización (1)		459.783	-
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	**$**	**6.777.240**	**-**

(1) En el mes de marzo de 2026, la Compañía realizó una titularización de cartera de libranzas por un monto de capital de $48.400.045, en virtud de esto el portafolio de inversiones presenta un incremento de $370.986 correspondiente al título de contenido mixto TIRV Clase B - Residual.

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Cartera de créditos y contratos de leasing por producto

Septiembre 2026						
			Provisiones			
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía
Compras de cartera libranzas	401.182.134	6.224.796	31.783.447	1.093.155	369.398.687	-
Empresarial	193.272.031	3.619.472	21.052.394	1.518.671	172.219.637	153.908.581
Factoring	119.240.331	2.947.314	3.985.384	120.598	115.254.947	-
Pago al vencimiento	3.114.825	152.161	60.646	2.963	3.054.179	-
Crédito Constructor	12.591.819	121.307	403.599	17.728	12.188.220	25.433.318
Crédito libre inversión	2.277.111	60.127	349.182	35.523	1.927.929	688.613
Leasing financiero	2.526.532	409.199	736.518	390.249	1.790.014	12.342.597
Crédito de empleados	21.515	626	215	6	21.300	-
TOTAL	$ 734.226.298 (1)	13.535.002	58.371.385	3.178.893	675.854.913	192.373.109

Diciembre 2025						
			Provisiones			
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía
Compras de cartera libranzas	377.349.750	5.854.674	21.158.178	722.825	356.191.572	-
Empresarial	171.637.761	3.651.929	15.200.161	1.702.932	156.437.600	167.051.277
Factoring	93.234.812	1.650.100	2.911.280	71.364	90.323.532	-
Crédito Constructor	12.527.429	123.709	356.683	7.515	12.170.746	39.102.178
Pago al vencimiento	8.166.243	143.695	98.674	1.960	8.067.569	395.008
Leasing financiero	2.788.372	473.409	629.216	453.840	2.159.156	13.676.794
Crédito libre inversión	2.193.805	49.573	345.242	34.984	1.848.563	707.363
Crédito de empleados	215.885	1.445	2.159	14	213.726	-
Compras de cartera consumo	428	46	427	46	1	-
TOTAL	$ 668.114.485 (1)	11.948.580	40.702.020	2.995.480	627.412.465	220.932.620

(1) El saldo total del capital de la cartera de créditos y las operaciones de leasing por $734.226.298 y $668.114.485 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 $6.052.599 y $11.065.824 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.

IRIS

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

Septiembre 2026

Cartera comercial		Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones Capital	Provisiones Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Riesgo normal		221.085.171	3.678.986	3.965.377	69.661	121.420.671
B- Riesgo aceptable		69.102.242	1.411.450	2.644.476	158.358	18.515.720
C- Riesgo apreciable		19.538.705	321.007	3.024.706	54.729	30.662.336
D- Riesgo significativo		8.785.638	426.065	4.335.150	354.174	5.851.203
E- Riesgo incobrable		11.876.758	1.058.382	11.876.758	1.058.382	3.580.582
Total	$	**330.388.514**	**6.895.890**	**25.846.467**	**1.695.304**	**180.030.512**
Cartera consumo						
A- Riesgo normal		376.713.518	5.176.962	16.340.220	223.674	-
B- Riesgo aceptable		5.210.053	34.423	1.220.899	19.318	-
C- Riesgo apreciable		7.533.646	338.653	2.524.132	170.473	-
D- Riesgo significativo		5.819.251	390.161	5.668.365	390.161	-
E- Riesgo incobrable		6.034.784	289.714	6.034.784	289.714	-
Total	$	**401.311.252**	**6.229.913**	**31.788.400**	**1.093.340**	**-**
Total cartera de créditos						
A-Riesgo Normal		597.798.689	8.855.948	20.305.597	293.335	121.420.671
B-Riesgo Aceptable		74.312.295	1.445.873	3.865.375	177.676	18.515.720
C-Riesgo Apreciable		27.072.351	659.660	5.548.838	225.202	30.662.336
D-Riesgo Significativo		14.604.889	816.226	10.003.515	744.335	5.851.203
E- Riesgo incobrable		17.911.542	1.348.096	17.911.542	1.348.096	3.580.582
Total	$	**731.699.766**	**13.125.803**	**57.634.867**	**2.788.644**	**180.030.512**
Total leasing financiero						
A-Riesgo normal		154.062	1.432	5.136	48	345.500
B-Riesgo aceptable		1.204.429	10.207	18.442	155	2.590.548
C-Riesgo apreciable		505.106	8.191	51.351	679	2.315.270
D-Riesgo significativo		2.085	454	739	452	177.110
E- Riesgo incobrable		660.850	388.915	660.850	388.915	6.914.169
Total	$	**2.526.532**	**409.199**	**736.518**	**390.249**	**12.342.597**
Total cartera y leasing financiero						
A- Riesgo normal		597.952.751	8.857.380	20.310.733	293.383	121.766.171
B- Riesgo aceptable		75.516.724	1.456.080	3.883.817	177.831	21.106.268
C- Riesgo apreciable		27.577.457	667.851	5.600.189	225.881	32.977.606
D- Riesgo significativo		14.606.974	816.680	10.004.254	744.787	6.028.313
E- Riesgo incobrable		18.572.392	1.737.011	18.572.392	1.737.011	10.494.751
TOTAL	$	734.226.298	13.535.002	58.371.385	3.178.893	192.373.109

Diciembre 2025						
				Provisiones		
Cartera comercial		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Riesgo normal		199.604.702	3.098.751	3.415.857	51.258	147.836.812
B- Riesgo aceptable		49.606.561	740.263	1.724.952	118.586	19.527.605
C- Riesgo apreciable		24.231.739	441.917	2.446.074	323.756	35.364.034
D- Riesgo significativo		8.154.366	897.660	5.162.474	884.743	1.633.761
E- Riesgo incobrable		6.162.683	440.417	6.162.683	440.417	2.893.614
Total	$	287.760.051	5.619.008	18.912.040	1.818.760	207.255.826
Cartera consumo						
A- Riesgo normal		360.716.534	5.064.253	12.140.310	157.070	-
B- Riesgo aceptable		2.742.886	28.630	391.926	7.270	-
C- Riesgo apreciable		6.895.828	366.792	1.662.957	162.132	-
D- Riesgo significativo		2.822.459	154.282	2.577.216	154.202	-
E- Riesgo incobrable		4.388.355	242.206	4.388.355	242.206	-
Total	$	377.566.062	5.856.163	21.160.764	722.880	-
Total cartera de créditos						
A-Riesgo Normal		560.321.236	8.163.004	15.556.167	208.328	147.836.812
B-Riesgo Aceptable		52.349.447	768.893	2.116.878	125.856	19.527.605
C-Riesgo Apreciable		31.127.567	808.709	4.109.031	485.888	35.364.034
D-Riesgo Significativo		10.976.825	1.051.942	7.739.690	1.038.945	1.633.761
E- Riesgo incobrable		10.551.038	682.623	10.551.038	682.623	2.893.614
Total	$	665.326.113	11.475.171	40.072.804	2.541.640	207.255.826
Total leasing financiero						
A-Riesgo normal		107.159	940	2.644	23	188.199
B-Riesgo aceptable		1.393.628	11.340	21.426	170	4.141.495
C-Riesgo apreciable		536.726	8.405	47.377	925	2.432.931
D-Riesgo significativo		660.850	217.927	467.760	217.925	-
E- Riesgo incobrable		90.009	234.797	90.009	234.797	6.914.169
Total	$	2.788.372	473.409	629.216	453.840	13.676.794
Total cartera y leasing financiero						
A- Riesgo normal		560.428.395	8.163.944	15.558.811	208.351	148.025.011
B- Riesgo aceptable		53.743.075	780.233	2.138.304	126.026	23.669.100
C- Riesgo apreciable		31.664.293	817.114	4.156.408	486.813	37.796.965
D- Riesgo significativo		11.637.675	1.269.869	8.207.450	1.256.870	1.633.761
E- Riesgo incobrable		10.641.047	917.420	10.641.047	917.420	9.807.783
TOTAL	$	668.114.485	11.948.580	40.702.020	2.995.480	220.932.620

Cartera de créditos y contratos de leasing por zona geográfica

Septiembre 2026						
			Provisiones		
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	421.630.761	7.520.611	35.626.604	1.745.772	80.384.730
Cundinamarca	309.982.965	5.602.502	21.960.096	1.040.181	99.645.783
Atlántico	86.040	2.690	48.167	2.690	-
Total $	731.699.766	13.125.803	57.634.867	2.788.643	180.030.513
Leasing financiero					
Antioquia	98.343	792	8.739	70	912.621
Cundinamarca	2.428.189	408.407	727.779	390.179	11.429.976
Total $	2.526.532	409.199	736.518	390.249	12.342.597
TOTAL $	734.226.298	13.535.002	58.371.385	3.178.893	192.373.110

Diciembre 2025					
		Provisiones			
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	443.695.516	7.240.301	27.553.627	1.729.962	74.039.090
Cundinamarca	221.544.554	4.232.198	12.503.425	809.005	133.216.736
Atlántico	86.043	2.672	15.752	2.672	-
Total $	665.326.113	11.475.171	40.072.804	2.541.639	207.255.826
Leasing financiero					
Antioquia	107.742	5.800	8.856	5.059	912.621
Cundinamarca	2.680.630	467.609	620.360	448.781	12.764.173
Total $	2.788.372	473.409	629.216	453.840	13.676.794
TOTAL $	668.114.485	11.948.580	40.702.020	2.995.480	220.932.620

Cartera de créditos y contratos de leasing por sector económico

Septiembre 2026					
			Provisiones		
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	4.793.138	155.181	1.192.504	42.390	110.417
Explotación de minas y canteras	10.267.522	176.506	174.403	2.721	717.829
Industrias manufactureras	41.554.967	1.010.958	3.927.026	140.207	5.046.962
Suministro de electricidad, gas y agua	1.414.887	23.742	17.753	300	707.444
Construcción	28.191.026	800.752	4.882.372	302.140	19.058.576
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	63.389.153	1.488.812	6.775.886	426.008	26.576.744
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	39.692.465	1.250.134	3.587.212	662.638	10.345.180
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	121.624.852	1.817.383	3.489.444	108.550	86.268.145
Actividades servicios sociales, comunales y personales	17.963.343	158.685	1.590.795	8.431	31.199.216
Asalariados	402.808.413	6.243.650	31.997.472	1.095.259	-
Total $	731.699.766	13.125.803	57.634.867	2.788.644	180.030.513
Leasing financiero					
Industrias manufactureras	-	161.895	-	161.895	6.914.169
Construcción	2.087	454	739	454	177.110
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	637.719	9.551	45.547	635	2.685.197
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	814.911	225.442	665.986	224.057	345.500
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	-	3.010	-	3.010	-
Actividades servicios sociales, comunales y personales	973.473	8.055	15.507	128	1.308.000
Asalariados	98.342	792	8.739	70	912.621
Total $	2.526.532	409.199	736.518	390.249	12.342.597
TOTAL $	734.226.298	13.535.002	58.371.385	3.178.893	192.373.110

Diciembre 2025						
			Provisiones			
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	4.457.992	153.633	777.996	76.977	822.868	
Explotación de minas y canteras	11.378.020	64.458	221.699	1.536	237.500	
Industrias manufactureras	46.627.787	1.109.368	3.066.433	288.799	7.446.741	
Suministro de electricidad, gas y agua	2.427.124	27.995	22.990	207	1.205.521	
Construcción	24.342.147	606.087	4.715.166	392.522	23.783.673	
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	54.482.738	1.099.567	4.335.253	376.607	28.484.279	
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	30.326.447	918.120	2.068.365	588.471	7.889.047	
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	94.857.460	1.349.002	2.437.659	76.854	107.814.091	
Actividades servicios sociales, comunales y personales	17.151.433	276.557	1.045.740	14.949	29.572.106	
Asalariados	379.262.349	5.870.172	21.381.151	724.713	-	
Rentistas de capital	12.616	212	352	5	-	
Total	**$ 665.326.113**	**11.475.171**	**40.072.804**	**2.541.640**	**207.255.826**	
Leasing financiero						
Industrias manufactureras	-	181.164	-	181.163	6.914.169	
Construcción	2.428	192	282	192	117.661	
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	743.577	10.369	41.515	697	3.557.363	
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	768.009	225.172	470.404	224.254	188.200	
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	107.862	47.447	91.251	47.336	678.780	
Actividades servicios sociales, comunales y personales	1.058.754	8.258	16.908	132	1.308.000	
Asalariados	107.742	807	8.856	66	912.621	
Total	**$ 2.788.372**	**473.409**	**629.216**	**453.840**	**13.676.794**	
TOTAL	**$ 668.114.485**	**11.948.580**	**40.702.020**	**2.995.480**	**220.932.620**	

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 2026	Diciembre 2025	Septiembre 2025
Saldo inicial	40.702.020	39.078.669	39.078.669
(+) Provisión cargada a gastos de operación	34.000.176	35.127.083	24.373.261
(-) Castigos (1)	(6.544.629)	(10.264.947)	(7.139.871)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (2)	(9.786.182)	(15.741.299)	(14.077.519)
(-) Venta de cartera	-	(7.497.486)	(2.095.255)
Total provisión de cartera	**$ 58.371.385**	**40.702.020**	**40.139.285**

(1) En mayo de 2026 se realizaron castigos de cartera por $6.544.629 y en junio y en diciembre de 2025 se realizaron castigos de cartera por un saldo a capital total de $7.139.871 y $3.125.076, respectivamente.

(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. En el mes de marzo de 2026, la Compañía realizó una titularización de cartera de libranzas por un monto de capital de $48.400.045, en virtud de esto se presentó una recuperación de provisiones por un valor de $ 1.535.794.

El gasto neto por deterioro de cartera con corte 30 de septiembre de 2026 fue de $25.832.049, frente a $9.780.391 con corte 30 de septiembre de 2025, con un aumento de $16.051.658 (164,1 %). Los principales factores fueron el efecto por la fase desacumulativa de provisiones ejecutada en los primeros meses del año 2025 y el deterioro de la calidad del portafolio, con un incremento en el indicador de cartera vencida (ICV), el cual pasó de 6,25% % a 6,28 %, y la cobertura de provisiones sobre cartera vencida pasó de 96,7 % a 125,5 %.

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Contraparte	Tipo de cartera		Valor negociado	Saldo capital Septiembre 2026	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	$	220.930.096	177.785.270	117	18,96% E.A.
Activos y Finanzas	Libranzas interés compartido		98.020.039	97.145.850	140	17,35% E.A.
Vantage The Finance Practice S.A.S	Libranzas interés compartido		43.464.363	43.077.719	152	17,50% E.A.
Coltefinanciera S.A.	Libranzas interés compartido		34.130.360	30.420.235	116	20,01% E.A.
Genera Sueños S.A.S.	Libranzas interés compartido		24.487.812	23.895.786	144	18,68% E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima		11.752.145	6.980.218	114	23,37% E.A.
Koa Compañía de Financiamiento S.A.	Libranzas interés compartido		6.514.341	6.055.554	128	17,99% E.A.
Coserfín	Libranzas interés compartido		5.548.503	5.362.908	123	18,22% E.A.
Tu Respaldo Seguro SAS	Libranzas interés compartido		4.271.803	4.202.766	153	16,98% E.A.
Banco Coomeva SA	Libranzas interés compartido		3.878.729	3.458.315	90	18,12% E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido		3.073.462	2.797.513	159	22,00% E.A.
		$	456.071.653	401.182.134		

Contraparte	Tipo de cartera		Valor negociado	Saldo capital Diciembre 2025	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	$	326.218.809	283.239.050	118	20,4% E.A.
Coltefinanciera S.A.	Libranzas interés compartido		49.740.127	45.966.183	121	20,1% E.A.
Activos y Finanzas	Libranzas interés compartido		14.012.410	13.984.807	145	16,3% E.A.
Genera Sueños S.A.S.	Libranzas interés compartido		13.986.459	13.735.999	136	20,4% E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima		14.133.126	9.036.640	111	15,00% E.A.
Banco Coomeva SA	Libranzas interés compartido		4.920.112	4.547.604	89	18,3% E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido		3.297.893	3.087.337	159	22% E.A.
Coserfín	Libranzas interés compartido		2.493.044	2.469.780	109	18,5% E.A.
Tu Respaldo Seguro SAS	Libranzas interés compartido		1.285.296	1.282.351	137	16,7% E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo		2.328	427	36	0%
		$	430.089.605	377.350.178		

Durante el tercer trimestre de 2026, el saldo de compras de cartera ha sigo aumentando por las compras de cartera realizadas a los originadores Activos y Finanzas, Vantage, Coserfin y Genera Sueños. Por su parte, los demás originadores registraron disminuciones graduales en sus saldos.

Cartera reestructurada

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito reestructurada al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Septiembre 2026							
				Provisiones			
Tipo de acuerdo	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Procesos ordinarios	205		21.746.700	1.136.184	9.489.838	1.053.531	33.940.786
Proceso concursal	77		6.127.627	80.853	2.083.409	71.247	1.496.608
Total	**282**	**$**	**27.874.327**	**1.217.037**	**11.573.247**	**1.124.778**	**35.437.394**

Diciembre 2025							
				Provisiones			
Tipo de acuerdo	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Procesos ordinarios	36		23.014.654	1.121.375	6.099.804	964.296	31.921.088
Proceso concursal	48		5.189.484	21.737	1.407.049	3.414	326.851
Total	**84**	**$**	**28.204.138**	**1.143.112**	**7.506.853**	**967.710**	**32.247.939**

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por calificación al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Septiembre 2026						
				Provisiones		
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
B- Aceptable	13	2.180.315	24.851	207.518	2.350	567.356
C- Deficiente	13	13.014.468	13.840	2.152.618	1.976	30.098.179
D- Difícil cobro	9	4.392.778	133.703	2.100.432	120.734	4.672.485
E- Incobrable	10	4.658.554	581.231,00	4.658.554	581.231,00	99.374,00
Total	45	$ 24.246.115	753.625	9.119.122	706.291	35.437.394
Cartera consumo						
A- Normal	25	256.447	12.042	15.581	2.257	-
B- Aceptable	35	465.124	4.451	96.317	1.340	-
C- Deficiente	57	794.598	46.204	255.106	14.175	-
D- Difícil cobro	62	803.192	111.203	778.270	111.203	-
E- Incobrable	56	648.001	71.808	648.001	71.808	-
Total	235	$ 2.967.362	245.708	1.793.275	200.783	-
Leasing financiero comercial						
E- Incobrable	2	660.850	217.704	660.850	217.704	-
Total	2	$ 660.850	217.704	660.850	217.704	-
Total	282	$ 27.874.327	1.217.037	11.573.247	1.124.778	35.437.394

Diciembre 2025						
				Provisiones		
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Normal	1	520.337	1.150	9.568	21	260.168
B- Aceptable	11	2.892.742	40.282	169.919	1.866	326.851
C- Deficiente	17	17.344.150	124.474	1.647.956	9.894	30.531.546
D- Difícil cobro	11	3.329.944	615.723	2.115.772	602.807	1.129.374
E- Incobrable	2	2.873.790	120.026,00	2.873.790	120.026	-
Total	42	$ 26.960.963	901.655	6.817.005	734.614	32.247.939
Cartera consumo						
A- Normal	2	4.665	375	289	22	-
B- Aceptable	22	261.247	1.051	43.645	779	-
C- Deficiente	8	196.179	10.100	57.920	2.364	-
D- Difícil cobro	1	27.945	414	27.945	414	-
E- Incobrable	7	92.289	11.590	92.289	11.590	-
Total	40	$ 582.325	23.530	222.088	15.169	-
Leasing financiero comercial						
D- Difícil cobro	2	660.850	217.927	467.760	217.927	-
Total	2	$ 660.850	217.927	467.760	217.927	-
Total	84	$ 28.204.138	1.143.112	7.506.853	967.710	32.247.939

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por zona geográfica al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Septiembre 2026						
				Provisiones		
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	233	14.855.700	833.633	6.769.842	771.496	31.203.178
Cundinamarca	47	12.357.777	165.700	4.142.555	135.578	4.234.216
Total	280	$ 27.213.477	999.333	10.912.397	907.074	35.437.394
Leasing financiero						
Cundinamarca	2	660.850	217.704	660.850	217.704	-
Total	2	$ 660.850	217.704	660.850	217.704	-
Total	282	$ 27.874.327	1.217.037	11.573.247	1.124.778	35.437.394

Diciembre 2025						
				Provisiones		
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	55	15.819.637	791.126	4.580.988	709.062	28.701.352
Cundinamarca	27	11.723.651	134.059	2.458.105	40.721	3.546.587
Total	82	$ 27.543.288	925.185	7.039.093	749.783	32.247.939
Leasing financiero						
Cundinamarca	2	660.850	217.927	467.760	217.927	-
Total	2	$ 660.850	217.927	467.760	217.927	-
Total	84	$ 28.204.138	1.143.112	7.506.853	967.710	32.247.939

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por sector económico al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Septiembre 2026							
				Provisiones		
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2	964.516	13.606	646.304	13.606	-
Industrias manufactureras	11	4.061.706	34.815	2.006.155	31.852	1.278.914
Construcción	1	1.715.892	384	1.715.892	384	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	8	1.910.479	57.033	475.290	39.667	431.977
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	13	4.440.065	604.795	2.134.037	589.653	2.498.950
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	6	2.490.391	24.724	632.830	24.678	1.102.284
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	3	7.165.905	4.529	1.299.544	4.529	30.125.269
Asalariados (solo para persona natural)	236	4.464.523	259.447	2.002.345	202.705	-
Total	**280**	**$ 27.213.477**	**999.333**	**10.912.397**	**907.074**	**35.437.394**
Leasing financiero						
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2	660.850	217.704	660.850	217.704	-
Total	**2**	**$ 660.850**	**217.704**	**660.850**	**217.704**	**-**
Total	**282**	**$ 27.874.327**	**1.217.037**	**11.573.247**	**1.124.778**	**35.437.394**

Diciembre 2025							
				Provisiones			
Cartera de créditos	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2		978.714	13.570	509.318	7.630	-
Industrias manufactureras	11		5.260.942	40.015	1.358.187	10.191	714.191
Construcción	2		2.169.826	128.770	2.122.612	128.770	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	6		1.630.068	18.263	164.447	645	260.168
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10		4.219.444	613.852	1.242.421	562.265	2.622.854
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	6		3.219.189	68.201	469.723	18.512	1.030.000
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	3		7.773.878	4.761	729.561	4.761	27.620.726
Asalariados (solo para persona natural)	42		2.291.227	37.753	442.824	17.009	-
Total	82	$	27.543.288	925.185	7.039.093	749.783	32.247.939
Leasing financiero							
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2		660.850	217.927	467.760	217.927	-
Total	2	$	660.850	217.927	467.760	217.927	-
Total	84	$	28.204.138	1.143.112	7.506.853	967.710	32.247.939

Cartera castigada

En el mes de mayo de 2026 se castigaron un total de 441 obligaciones de cartera por un saldo de capital de $ 6.544.630, dicho castigo fue autorizado por la Junta Directiva según acta 682 de abril de 2026.

En el mes de junio y diciembre de 2025 se castigaron un total de 367 obligaciones de cartera por un saldo a capital total de $7.139.871 y $3.125.076, respectivamente; dichos castigos fueron autorizados por la Junta Directiva según acta 644 de junio de 2025 del y acta 662 de diciembre de 2025.

El siguiente es el detalle de la cartera castigada por concepto, al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Capital	6.544.630	10.264.947
Intereses y otros causados en balance	265.470	488.982
Intereses causados en cuentas de orden	530.119	789.871
Saldo final cartera castigada $	**7.340.219**	**11.543.800**

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

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Cartera consumo	6.544.630	5.654.990
Cartera comercial	-	4.609.957
Saldo capital castigado $	**6.544.630**	**10.264.947**

El siguiente es el movimiento del capital castigado al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Saldo inicial al 1 de enero	27.180.354	39.230.521
Más castigos de capital	6.544.629	10.264.947
Menos:		
Capital venta de cartera castigada	(6.078.555)	(20.474.661)
Recuperaciones y/o condenaciones	(3.755.073)	(1.840.453)
Total movimiento de cartera castigada $	**23.891.355**	**27.180.354**

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 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Intereses cartera de crédito comercial	6.477.979	5.260.356
Intereses cartera de crédito consumo	5.694.893	5.438.085
Componente financiero leasing	234.813	238.177
	12.407.685	**10.936.618**
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:		
Pagos por cuenta de clientes	1.127.317	1.011.962
Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos	**13.535.002**	**11.948.580**
Otras:		
Pagos por aplicar (1)	(649.336)	(44.886)
Impuestos por cobrar	8.745.025	11.007.853
Anticipos a proveedores	48.215	11.348
Diversas (2)	1.680.943	604.776
Otras cuentas por cobrar	**9.824.847**	**11.579.091**
Total cuentas por cobrar	**23.359.849**	**23.527.671**
Provisión intereses cartera comercial	(2.031.148)	(2.244.359)
Provisión intereses cartera consumo	(1.001.448)	(677.068)
Provisión componente contracíclico individual de intereses	(146.291)	(74.038)
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos	**(3.178.887)**	**(2.995.465)**
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar	(6)	(15)
Total provisión cuentas por cobrar	**(3.178.893)**	**(2.995.480)**
Total cuentas por cobrar, neto $	**20.180.956**	**20.532.191**

(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) 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 periodos:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025	Septiembre 2025
Saldo inicial al 1 de enero	2.995.480	5.018.433	5.018.433
(+) Deterioro cargado a gastos de operación	1.335.380	1.752.460	1.423.864
(-) Castigos	(265.470)	(488.982)	(397.060)
(-) Reintegro a ingresos por recuperaciones (1)	(774.342)	(2.711.893)	(1.672.802)
(-) Otros ajustes	(112.155)	(574.538)	(124.158)
Saldo deterioro de cuentas por cobrar $	**3.178.893**	**2.995.480**	**4.248.277**

(1) Recuperación de provisiones por ventas de cartera.

NOTA 9 PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle del costo y la depreciación acumulada de las propiedades y equipo, neto al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Costo	$	6.962.880	7.011.462
Depreciación acumulada		(1.690.539)	(1.626.114)
Total propiedad y equipo, neto	**$**	**5.272.341**	**5.385.348**

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 2024	**3.469.321**	**1.353.594**	**1.410.992**	**39.545**	**6.273.452**
(+) Adiciones	-	-	381.360	40.144	421.504
(-) Retiros/ventas	-	-	(1.154.824)	-	(1.154.824)
(-) Depreciaciones	(77.276)	-	(61.636)	(15.872)	(154.784)
= Saldo al 31 de diciembre de 2025	**3.392.045**	**1.353.594**	**575.892**	**63.817**	**5.385.348**
(+) Adiciones	-	-	31.937	6.326	38.263
(-) Retiros/Ventas	-	-	(7.299)	-	(7.299)
(-) Depreciaciones	(57.957)	-	(67.693)	(18.321)	(143.971)
= Saldo al 30 de septiembre de 2026 $	**3.334.088**	**1.353.594**	**532.837**	**51.822**	**5.272.341**

Con corte al 30 de septiembre de 2026 y al cierre del año 2025 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 2024	**(231.827)**	**(750.637)**	**(493.344)**	**(115.900)**	**(1.591.708)**
(+) Depreciación	(77.276)	(61.636)	(15.872)	-	(154.784)
(-) Bajas	-	54.436	65.942	-	120.378
= **Saldo al 31 de diciembre de 2025**	**(309.103)**	**(757.837)**	**(443.274)**	**(115.900)**	**(1.626.114)**
(+) Depreciación	(57.957)	(67.693)	(18.321)	-	(143.971)
(-) Bajas	-	79.357	189	-	79.546
= **Saldo al 30 de septiembre de 2026** $	**(367.060)**	**(746.173)**	**(461.406)**	**(115.900)**	**(1.690.539)**

Al corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Saldo inicial al 1 de enero	2.075.595	1.815.640
(+) Incrementos	286.238	977.149
(-) Cargos de depreciación	(636.914)	(717.194)
Total activos por derecho de uso $	**1.724.919**	**2.075.595**

Al corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía contaba con tres (3) y cuatro (4) propiedades respectivamente, arrendadas bajo la modalidad de activos por derecho de uso, 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 2026 y 31 de diciembre de 2025 por oficina:

		Oficina principal Medellín	Oficina Ciudad del Río	Oficina Calle 93 Bogotá	Oficina Calle 94 Bogotá	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero 2024		1.404.291	-	411.349	-	1.815.640
(+) Adiciones		51.659	916.202	9.288	-	977.149
(-) Depreciaciones		(407.096)	(77.644)	(232.454)	-	(717.194)
Saldo inicial al 1 de enero 2025	$	1.048.854	838.558	188.183	-	2.075.595
(+) Adiciones		17.732	24.487	-	244.019	286.238
(-) Depreciaciones		(299.978)	(157.404)	(169.365)	(10.167)	(636.914)
Total activos por derecho de uso, neto al 30 de septiembre de 2026	$	766.608	705.641	18.818	233.852	1.724.919

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda		5.210.440	4.260.440
Bienes restituidos en contratos de leasing		996.133	1.143.001
Saldo provisión		(2.698.276)	(1.641.260)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	$	3.508.297	3.762.181

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

	Septiembre 2026	Diciembre 2025	Septiembre 2025
Saldo inicial	1.641.260	10.074.565	10.074.565
(+) Provisión cargada a gastos de operación	1.079.047	1.791.421	1.561.531
(-) Retiros / Venta de bienes	-	(3.277.794)	(3.277.794)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones	(22.031)	(6.946.932)	(1.827.944)
Total provisión BRP y BRL	2.698.276	1.641.260	6.530.358

Con corte al 30 de septiembre de 2026 la compañía recibió cinco (5) bienes inmuebles reconocido como activo no corriente mantenido para la venta por valor de $ 950.000 y se logró formalizar la venta de un (1) bien inmueble por valor de $ 230.000.

Durante el año 2025 la Compañía recibió siete (7) bienes inmuebles reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $ 3.959.309 y se logró formalizar la venta de un (1) bien mueble y cinco (5) bienes inmuebles por valor de $ 13.132.726.

Al corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Compañía evaluó la medición de estos activos conforme a las disposiciones aplicables y no identificó deterioros adicionales a los reconocidos vía provisión.

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Menor a un año		3.508.297	3.716.681
Entre uno y dos años		-	45.500
Total BRP y BRL, neto	**$**	**3.508.297**	**3.762.181**

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES Y GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La siguiente tabla es el detalle de activos intangibles y gastos pagados por anticipado, al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Licencias		15.624.842	17.195.938
Gastos pagados por anticipado		343.893	125.740
Total Activos intangibles	**$**	**15.968.735**	**17.321.678**

La siguiente tabla es el movimiento de activos intangibles al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Licencias	Gastos pagados por anticipado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	18.298.200	127.703	18.425.903
(+) Adiciones	3.137.358	(1.963)	3.135.395
(-) Amortizaciones	(4.239.620)	-	(4.239.620)
= Saldo al 31 de diciembre de 2025	17.195.938	125.740	17.321.678
(+) Adiciones	1.612.352	218.153	1.830.505
(-) Amortizaciones	(3.183.448)	-	(3.183.448)
= Saldo al 30 de septiembre de 2026 $	15.624.842	343.893	15.968.735

El saldo de licencias con corte al 30 de septiembre de 2026 comprendía, pagos a terceros por $8.646.842 y desarrollos internos por $6.978.000; y 31 de diciembre de 2025 comprendía, pagos a terceros por $9.472.214 y desarrollos internos por $7.723.724.

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Menor a 6 meses	58.506.083	54.137.677
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	215.094.107	264.395.516
Superior a 12 meses y menor a 18 meses	256.299.633	141.512.316
Igual o mayor a 18 meses	100.946.010	114.410.287
Total depósitos y exigibilidades a costo amortizado $	630.845.833	574.455.796

A septiembre de 2026 y diciembre de 2025 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos en moneda legal, en las siguientes proporciones:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026					
Rangos		0-30	31-60	61-90	91-120	>120	Total
Depósitos		70.029.261	79.731.496	76.686.979	55.056.842	349.341.255	630.845.833
Total	**$**	**70.029.261**	**79.731.496**	**76.686.979**	**55.056.842**	**349.341.255**	**630.845.833**

		Diciembre 2025					
Rangos		0-30	31-60	61-90	91-120	>120	Total
Depósitos		56.750.550	54.048.069	77.308.619	72.707.599	313.640.959	574.455.796
Total	**$**	**56.750.550**	**54.048.069**	**77.308.619**	**72.707.599**	**313.640.959**	**574.455.796**

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Depósitos de ahorro		126.549.723	128.511.953
Total depósitos de ahorro	**$**	**126.549.723**	**128.511.953**

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

Al corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la cuenta de ahorros digital Iris contaba con 3.552 y 3.062 clientes activos y una tasa de interés promedio del 8.68% y 6.44% EA, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
FINAGRO		-	463.019
Otros bancos y entidades financieras (1)		11.193.631	17.549.036
Total	**$**	**11.193.631**	**18.012.055**

(1) Contiene la suscripción de contratos de crédito subordinado, tasa IBR EA + 9%, con pago de intereses mensuales y pago de capital al vencimiento, plazo 10 años

El siguiente es el costo promedio de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras a septiembre de 2026 y diciembre de 2025:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
FINAGRO	-	DTF EA + 1,90
Otros bancos y entidades financieras	IBR EA + 9,00	IBR EA + 9,00

La DTF EA para septiembre de 2026 y diciembre de 2025, fue de 10.25% y 8.95%, respectivamente; y la IBR EA fue de 12.25% y 9.25% para septiembre de 2026 y diciembre de 2025, respectivamente.

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Menor a 1 año		-	6.366.830
Entre uno y tres años		-	463.019
Más de tres años		11.193.631	11.182.206
Total vencimiento de las obligaciones	**$**	**11.193.631**	**18.012.055**

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle por contrato del pasivo por arrendamiento, neto al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Oficina principal Medellín		1.038.183	1.295.705
Oficina Ciudad del Río		694.033	794.323
Oficina Calle 93		25.869	250.734
Oficina Calle 94		193.669	-
Total pasivo por arrendamiento	**$**	**1.951.754**	**2.340.762**

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento al corte de 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Saldo al 1 de enero	**2.340.762**	**2.069.415**
(+) Nuevos contratos	193.669	850.748
(+) Remedición del pasivo por arrendamiento	(11.627)	30.246
(+) Gasto de intereses	203.590	301.165
(-) Amortización por pagos efectuados	(774.640)	(910.812)
(=) Saldo pasivo por arrendamiento	**1.951.754**	**2.340.762**

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Compañía reconoció la amortización del pasivo según la tasa de fondeo 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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Proveedores		3.541.316	2.367.420
Primas de seguro (1)		951.039	679.577
Ingresos recibidos para terceros		670.319	485.904
Ingresos recibidos por anticipado (2)		455.928	400.706
Comisiones y honorarios		197.862	184.594
Diversas:			
Intereses		616.226	396.553
Acreedoras cartera		287.219	1.335.579
Otras (3)		9.893.133	6.652.780
Total cuentas por pagar	**$**	**16.613.042**	**12.503.113**

(1) El incremento obedece al mayor valor del seguro del Fondo Nacional de Garantías.

(2) 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.

(3) 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. Contiene otros anticipos de socios del año 2026 por $600.000.

NOTA 18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al cierre de 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Vacaciones		757.030	841.467
Cesantías		719.629	710.578
Intereses sobre cesantías		56.141	80.559
Otros beneficios de corto plazo (1)		624.885	70.675
Total beneficios a empleados	**$**	**2.157.685**	**1.703.279**

(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 2026 y 31 de diciembre 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Provisión por desmantelamiento		146.151	96.151
Total pasivos estimados y provisiones	**$**	**146.151**	**96.151**

El siguiente es el movimiento del pasivo de provisiones reconocido en el estado de situación financiera al cierre del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Saldo inicial		96.151	69.584
Nuevas provisiones		50.000	27.678
Ajustes por provisiones		-	(1.111)
Total pasivos estimados y provisiones	**$**	**146.151**	**96.151**

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es el detalle del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Capital autorizado		150.000.000	150.000.000
Menos: Capital por suscribir		(50.716.941)	(28.853.269)
Capital suscrito y pagado	**$**	**99.283.059**	**121.146.731**

El siguiente es el movimiento del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Saldo inicial		121.146.731	121.146.731
Capitalizaciones		9.400.000	-
Compensación pérdidas acumuladas		(31.263.672)	-
Capital suscrito y pagado	**$**	**99.283.059**	**121.146.731**

Mediante la Asamblea General de Accionistas se aprobó en sesión ordinaria como consta en el acta No. 47, una disminución del Capital Suscrito y Pagado con la finalidad de absorber $31.263.672 de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores contra el capital suscrito y pagado de $121.146.731, mediante el mecanismo de reducción del valor nominal de la acción de IRIS que pasaría de $62 a $46. Adicionalmente, se aprobó el incremento del Capital Autorizado en $18.

En abril de 2026, la Compañía recibió recursos de su Accionista controlante por un monto total de $9.400.000, a título de anticipos de capitalización.

Este anticipo de capitalización fue legalizado como resultado de la oferta de suscripción de acciones iniciada bajo el trámite con radicado número 2026121586, la cual fue debidamente autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Trámite de Autorización General, fueron suscritas y pagadas un total de 204.347.826 Acciones Ordinarias de IRIS CF, por un valor total de $9.400.000.

En virtud de anterior, el capital suscrito y pagado de la Compañía quedó conformado por 2.158.327.364 acciones ordinarias de un valor nominal de $46 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 2026 y al 31 de diciembre de 2025 por $16.768.013, se deben registrar como parte de la reserva.

Adopción por primera vez NCIF y Otros Resultados Integrales

En el primer semestre del año 2026 y en el año 2025 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 2026	Septiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Recuperaciones cartera y leasing castigadas	4.452.784	1.169.183	120.188	406.747
Ingreso por recuperación de cartera FGA (1)	4.111.002	764.524	895.687	30.466
Aprovechamientos	371.048	134.489	263.886	29.698
Recuperación de deducciones	123.671	167.956	18.806	68.903
Servicios financieros	70.411	2.123.125	19.335	2.061.469
Ingresos por arrendamientos	65.048	486.174	65.048	454.901
Reintegro incapacidades	63.086	31.273	63.086	16.273
Retribución póliza seguro (2)	163	3.221	-	296
Recuperaciones riesgo operativo	-	15.000	(37.226)	(442.045)
Otros (3)	68.055	459.481	24.850	130.340
Total otros ingresos ordinarios	**$ 9.325.268**	**5.354.426**	**1.433.660**	**2.757.048**

(1) Corresponde a la recuperación de cartera cedida de fianzas a fondos y al FGA.
(2) La reducción del ingreso corresponde al desmonte del producto y saldos de las compras de cartera consumo punto de venta desde el año 2022.
(3) La disminución obedece a las recuperaciones de años anteriores que se presentaron en el primer trimestre del año 2025.

NOTA 22 GASTOS DE PERSONAL

El siguiente es el detalle de los gastos de personal:

		Septiembre 2026	Septiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Salario ordinario		9.743.149	7.524.328	3.310.565	2.679.770
Prestaciones sociales		2.708.333	1.971.454	863.440	775.370
Seguridad social		2.397.183	2.170.076	732.168	779.465
Salario integral		2.171.245	3.817.217	500.236	1.365.933
Bonificaciones (1)		360.840	95.489	35.927	41.120
Auxilio de transporte		261.502	182.215	86.864	60.423
Indemnizaciones (2)		144.336	176.143	28.724	103.222
Dotación		30.687	28.775	14.947	12.859
Viáticos		8.008	16.096	2.949	7.024
Otros (3)		178.382	155.747	62.181	47.605
Total gastos de personal	$	**18.003.665**	**16.137.540**	**5.638.001**	**5.872.791**

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

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos administrativos:

	Septiembre 2026	Septiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Mantenimiento y reparaciones	2.601.334	2.710.906	914.771	892.421
Seguros	1.978.552	1.893.227	697.500	637.803
Honorarios	1.613.134	1.354.863	531.678	448.145
Contribuciones y afiliaciones	816.731	805.295	292.931	270.184
Arrendamientos	577.285	795.635	217.982	274.176
Gastos BRP	475.380	191.706	278.367	32.898
Ajuste de tasa de cambio	257.239	244.311	64.801	125.521
Legales	134.498	23.157	241	2.226
Adecuación e instalación	34.538	85.006	3.795	62.872
Procesamiento electrónico de datos	29.970	-	4.245	-
Multas, sanciones y litigios	3.530	1.733	524	1.149
Venta de propiedades y equipo	7.299	6.531	7.299	6.531
Pérdida por siniestro operativo	1.191	1.092	287	341
Diversos:				
Servicios públicos	396.664	551.853	116.963	185.237
Servicios temporales	384.815	231.932	43.897	54.404
Publicidad y propaganda	334.746	358.320	62.945	260.251
Pérdida recuperación de cartera	272.601	100.242	127.270	36.879
Capacitación y atenciones al personal	263.738	205.330	104.779	66.260
Gastos de viaje	196.831	167.594	67.046	55.918
Actividades operaciones conjuntas	145.863	178.432	83.097	72.701
Servicios de correo y diligencias	126.537	177.217	43.184	74.744
Relaciones públicas	54.612	56.436	21.427	19.015
Restaurante	38.409	58.089	26.195	22.313
Servicio de aseo y vigilancia	37.082	25.311	14.673	10.868
Transporte	29.705	22.394	10.435	6.543
Cafetería y utensilios	13.710	53.977	4.034	23.066
Útiles y papelería	13.018	16.322	5.364	10.572
Servicios de outsourcing	10.800	9.900	-	-
Suscripciones y revistas	-	32.208	-	8.546
Riesgos operativos	-	6.523	-	-
Total gastos de administración	**$ 10.849.812**	**10.365.542**	**3.745.730**	**3.661.584**

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

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

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

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

El gasto por impuesto de renta se reconoce en el año corriente, de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad contable afectada por la tarifa de impuesto del año corriente, en el caso de que la compañía tenga una utilidad depurada igual o menor a cero, no se registrara impuesto de renta; su reconocimiento se efectúa mediante un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar, cuando aplique.

El siguiente es el comportamiento del gasto por impuesto de renta corriente y diferido al 30 de septiembre de 2026 y 2025:

Gasto por impuesto corriente		Septiembre 2026	Septiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Impuesto de renta y ganancia ocasional		(411.189)	-	-	-
Total gasto por impuesto de renta corriente	**$**	**(411.189)**	**-**	**-**	**-**

Ingreso por impuesto diferido	Septiembre 2026	Septiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	1.624.287	1.223.519	526.935	1.071.349
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales	3.150.110	(656.126)	(352.245)	(45.828)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	(107.780)	(1.403.594)	(15.821)	(1.134.445)
Subtotal	4.666.617	(836.201)	158.869	(108.924)
Total impuesto sobre la renta y complementarios **$**	**4.255.428**	**(836.201)**	**158.869**	**(108.924)**

b) Impuesto a la renta diferido

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

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Impuesto diferido activo	$	41.018.622	37.956.291
Impuesto diferido pasivo		(4.124.318)	(5.728.604)
Impuesto diferido neto (Activo)	**$**	**36.894.304**	**32.227.687**

El movimiento por impuesto diferido es el siguiente:

	Septiembre 2026	Diciembre 2025
Saldo inicial	32.227.687	36.173.906
Cargo al estado de resultados	4.666.617	(3.946.219)
Impuesto diferido neto (Activo) $	**36.894.304**	**32.227.687**

A continuación, se presenta el cálculo partidas impuesto diferido débito y crédito al 30 de septiembre de 2026:

Impuesto diferido débito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Reconocimiento perdida fiscal (1)		40%	37.807.655
Provisión bienes restituidos de leasing	996.133	40%	398.453
Costos de desmantelamiento	146.151	40%	58.460
Utilidad diferida en venta de BRL	94.193	40%	37.677
Activos intangibles	6.390.535	40%	2.556.214
Propiedades de uso	226.835	40%	90.734
Bancos del Exterior	173.570	40%	69.429
Total	**8.027.417**		**41.018.622**

Impuesto diferido crédito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Valorización edificios y vida útil	1.565.922	40%	626.369
Valorización terrenos	126.760	15%	19.014
Aporte Fondo Inmobiliario	8.697.337	40%	3.478.935
Total	**10.390.019**		**4.124.318**

(1) A partir de abril de 2026, se suspende contabilización del incremento del activo por impuesto diferido originado por las pérdidas fiscales, de acuerdo con los lineamientos normativos de la NIC 12.

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 2024		**3.150.626**	**2.905.819**	**27.390**	**101.510**	**35.649.324**	**315.844**	**42.150.513**
Cargos al estado de resultados		(2.761.561)	(166.813)	11.071	4.557	(991.780)	(289.696)	(4.194.222)
Saldo a 31 de diciembre de 2025	$	**389.065**	**2.739.006**	**38.461**	**106.067**	**34.657.544**	**26.148**	**37.956.291**
Cargos al estado de resultados		9.388	(182.792)	19.999	(15.333)	3.150.111	80.958	3.062.331
Saldo a 30 de septiembre de 2026	$	**398.453**	**2.556.214**	**58.460**	**90.734**	**37.807.655**	**107.106**	**41.018.622**

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 2024		**609.174**	**19.014**	**90.443**	**5.257.976**	**-**	**5.976.607**
Cargo crédito al estado de resultados		9.825	-	(90.443)	(172.888)	5.503	(248.003)
Saldo a 31 de diciembre de 2025	$	**618.999**	**19.014**	**-**	**5.085.088**	**5.503**	**5.728.604**
Cargos al estado de resultados		7.370	-	-	(1.606.153)	(5.503)	(1.604.286)
Saldo a 30 de septiembre de 2026	$	**626.369**	**19.014**	**-**	**3.478.935**	**-**	**4.124.318**

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, excepto el impuesto diferido originado por pérdidas fiscales.

El impacto neto en los estados financieros al 30 de septiembre de 2026 es de $36.894.304 que corresponden a $41.018.622 de impuesto diferido activo y $4.124.318 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.

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

c) Impuesto de renta

Al 30 de septiembre de 2026, los gastos ligados a la actividad lucrativa superan los ingresos, situación que arroja una utilidad depurada menor a cero, por lo tanto, no se registra impuesto de renta:

Tasa de tributación depurada (TTD)	
Utilidad contable antes de impuestos	**(19.991.909)**
(+) Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida	**2.554.083**
GMF no deducible 50%	387.702
Otros impuestos, tasas y contribuciones no deducibles y no comprendidas en ET 115	772.073
Otros gastos no deducibles	61.541
Pagos al exterior no deducibles	543.573
Otras partidas que generan diferencias permanentes y aumentan la renta liquida	789.194
(+) Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida	
(-) Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	-
(-) Ingresos por método de participación patrimonial	-
(-) Valor neto de ingresos por Ganancia Ocasional	-
(-) Rentas exentas	-
(-) Compensación de pérdidas	-
= TASA UTILIDAD DEPURADA (UD)	**(17.437.826)**
Impuesto neto de renta	-
Descuentos tributarios	-
Compensación de pérdidas	-
= IMPUESTO DEPURADO (ID)	**-**
= IMPUESTO DEPURADO (ID)	**-**
TASA DE TRIBUTACIÓN DEPURADA (TTD) = ID/UD	**0%**

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.

= IMPUESTO DEPURADO (ID)	
TASA DE TRIBUTACION DEPURADA(TTD) = ID /UD	0%

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 2026 y 2025:

	Septiembre 2026	Septiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Impuesto de industria y comercio	1.334.449	1.333.424	455.924	462.742
Impuesto a las ventas deducible	978.832	918.218	340.796	336.299
Impuesto al patrimonio	745.561	-	319.526	
Gravamen a los movimientos financieros	478.504	609.326	135.796	216.080
Autorretención gravamen a los movimientos financieros	296.900	336.815	99.787	116.849
Registro y anotación	70.573	1.393	70.573	1.393
Impuesto predial	41.145	9.437	(160.863)	-
Retenciones asumidas	26.513	12.515	9.328	4.824
Impuestos vallas y publicidad	5.256	236	1.752	-
Tasa aeroportuaria	5.114	8.993	1.738	3.710
Otros impuestos (1)	4.605	13.721	190	12.648
Impuesto al consumo	4.116	6.228	2.178	2.092
Vehículos	853	732	853	-
Impuesto de timbre	-	80.709	-	45
Total impuestos y contribuciones	**$ 3.992.421**	**3.331.747**	**1.277.578**	**1.156.682**

(1) 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 de 2026 y diciembre 2025:

		Septiembre 2026	Diciembre 2025
Retención en la fuente		595.094	915.957
Impuestos municipales		389.873	454.018
Autorretención renta		104.973	147.072
Gravamen a los movimientos financieros		101.664	106.979
Impuestos a las ventas		17.377	107.275
Total impuestos corrientes	**$**	**1.208.981**	**1.731.301**

NOTA 25 RESULTADO NETO NO ORDINARIO

El siguiente es el detalle del resultado neto no ordinario:

		Septiembre 2026	Septiembre 2025	Septiembre 2026 (Trimestre)	Septiembre 2025 (Trimestre)
Ingresos no ordinarios:					
Utilidad venta BRP (1)		83.132	2.893.097	-	2.893.097
Utilidad venta de propiedades y equipo		2.815	1.803	160	1.198
Reintegro otras provisiones administrativas		-	100.000	-	40.000
Gastos no ordinarios:					
Pérdida venta de BRP		-	(1.239.330)	-	(1.200.703)
Total resultado neto no ordinario	**$**	**85.947**	**1.714.786**	**160**	**1.692.808**

NOTA 26 INTERESES RECIBIDOS Y PAGADOS

El siguiente es el detalle del flujo de intereses recibidos y pagados al corte de 30 de septiembre de 2026 y 2025:

		Septiembre 2026	Septiembre 2025
Intereses recibidos cartera		81.051.459	83.665.723
Intereses pagados CDT		(38.413.544)	(41.107.849)
Neto de intereses	**$**	**42.637.915**	**42.557.874**

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Septiembre de 2026	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			20.365.792
Total Activos	-	-	20.365.792
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	1.340.085
Depósitos de ahorro	-	-	12.792.454
Otras cuentas por pagar	-	-	64.397
Total Pasivos	-	-	14.196.936
EGRESOS			
Intereses	4	-	741.525
Gasto arrendamiento y administración	-	-	359.807
Total Egresos	4	-	1.101.332

Diciembre de 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			
Cartera	-	3.674.871	-
Inversiones			26.448.637
Total Activos	-	3.674.871	26.448.637
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	1.950.154
Certificados depósito a término	-	-	5.206.674
Depósitos de ahorro	7.321	-	14.575.955
Otras cuentas por pagar	-	-	66.005
Total Pasivos	7.321	-	21.798.788
INGRESOS			
Ingresos por intereses	-	452.250	-
Total Ingresos	-	452.250	-
EGRESOS			
Intereses	216	-	2.747.975
Gasto arrendamiento y administración	-	-	542.538
Total Egresos	216	-	3.290.513

Al corte de 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por $242.054 y $342.770 respectivamente. Los pagos de Alta Gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por $3.404.930 y $4.212.746, 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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Saldo al 30 de septiembre de 2026	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	626.773.931	675.854.913
Depósitos y exigibilidades	-	-	625.268.132	630.845.833
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	37.430.671	-	37.686.475
Inversiones negociables, instrumentos de patrimonio			20.365.792	20.365.792
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	8.924.721	11.193.631

Saldo al 31 de diciembre de 2025	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	603.825.803	627.412.465
Depósitos y exigibilidades	-	-	566.869.258	574.455.796
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	27.176.569	-	26.838.046
Inversiones negociables, instrumentos de patrimonio			26.448.637	26.448.637
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	11.437.401	18.012.055

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	2	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 de mercado certificadas por los proveedores de precios.	Precios suministrados por el proveedor de precios PRECIA.
Inversiones negociables	3	Las unidades de los Fondos de Capital Privado se valoran diariamente por la Sociedad Administradora.	Valoración de la unidad 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 de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, 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 de 2026:

1. El 8 de julio se da alcance a la información relevante reportada el 24 de marzo del presente año, en relación con las decisiones tomadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, en el sentido de aclarar que respecto a la lista de Junta Directiva nombrada para el periodo 2026-2027, las personas que ocupan los renglones 4 y 5, tienen el carácter de independientes.

2. El 31 de julio se informó que, por decisión de la Compañía, el doctor Ariel Giovanni Tovar Portilla se desempeñó como Gerente de Tecnología, hasta dicha fecha.

3. El 13 de agosto se publicó al mercado el Informe Periódico correspondiente al Trimestre II de 2026.

4. El 21 de septiembre se informó el nombramiento por parte de la administración de la doctora Janneth Torres Hernández, como Gerente de Crecimiento y Estrategia Comercial de la Entidad

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

Entre el 30 de septiembre de 2026 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.