



IRIS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por los periodos de nueve y tres meses terminados a
septiembre 30 de 2023 y 2022, y por el año terminado
al 31 de diciembre de 2022

Datos de Identificación Básica

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

Nit: 811.007.729-4

Domicilio principal: Medellín, Antioquia

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

Tabla de Contenido

GLOSARIO.....	4
EMISIONES DE VALORES.....	6
SITUACIÓN FINANCIERA.....	6
INFORMACIÓN ADICIONAL.....	11
INFORME DEL REVISOR FISCAL.....	21
ESTADOS FINANCIEROS.....	23
CERTIFICACIÓN DE LO ESTADOS FINANCIEROS.....	30
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	32
Nota 1 Información general.....	32
Nota 2 Bases de preparación.....	33
Nota 3 Políticas contables significativas.....	34
Nota 4 Normas emitidas sin aplicación efectiva.....	35
Nota 5 Efectivo y equivalentes de efectivo.....	35
Nota 6 Inversiones a costo amortizado.....	36
Nota 7 Cartera de crédito y contratos de leasing, neto.....	39
Nota 8 Cuentas por cobrar, neto.....	55
Nota 9 Propiedades y equipo, neto.....	56
Nota 10 Activos por derecho a uso, neto.....	58
Nota 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto.....	58
Nota 12 Activos intangibles.....	60
Nota 13 Depósitos y exigibilidades a costo amortizado.....	60
Nota 14 Depósitos de ahorros.....	61
Nota 15 Créditos de Bancos y otras obligaciones financieras.....	62
Nota 16 Pasivo por arrendamiento.....	63
Nota 17 Cuentas por pagar.....	64
Nota 18 Beneficios a empleados.....	64

Nota 19 Pasivos estimados y provisiones.....	65
Nota 20 Patrimonio de los accionistas	66
Nota 21 Otros ingresos ordinarios.....	67
Nota 22 Gastos de personal.....	68
Nota 23 Gastos de administración.....	69
Nota 24 Impuestos y contribuciones.....	70
Nota 25 Resultado neto no ordinario.....	76
Nota 26 Intereses recibidos y pagados.....	76
Nota 27 Pérdidas por acción.....	76
Nota 28 Partes relacionadas.....	78
Nota 29 Estimación de valores razonables.....	79
Nota 30 Hechos relevantes.....	80
Nota 31 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste.....	82

Glosario

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

Cartera: Líneas de crédito ofrecidas por la Compañía.

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

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

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

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

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

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

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

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

Materialidad o Importancia relativa: La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir sobre decisiones que los principales usuarios de los informes financieros con propósito general adoptan a partir de esos informes, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica. En otras palabras, materialidad o importancia relativa es un aspecto de la relevancia específico de la



entidad, basado en la naturaleza o magnitud, o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual.

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

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

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

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

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

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

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

EMISIONES DE VALORES

Certificados de Depósito a Término - CDT		
Clase de valor	Certificados de depósito a término - CDT	
Sistema de negociación	Emisión títulos primarios - Core: Sistema integrado de información financiera (SIIF)	
Administrador de la emisión*	Propia - Depósito centralizado de valores de Colombia Deceval S.A.	
Monto total de capital CDT (COP miles)	\$	508.940.285
Monto capital CDT físicos (COP miles)		136.753.831
Monto capital CDT desmaterializados (COP miles)		372.186.454

* Aplica para los CDT desmaterializados

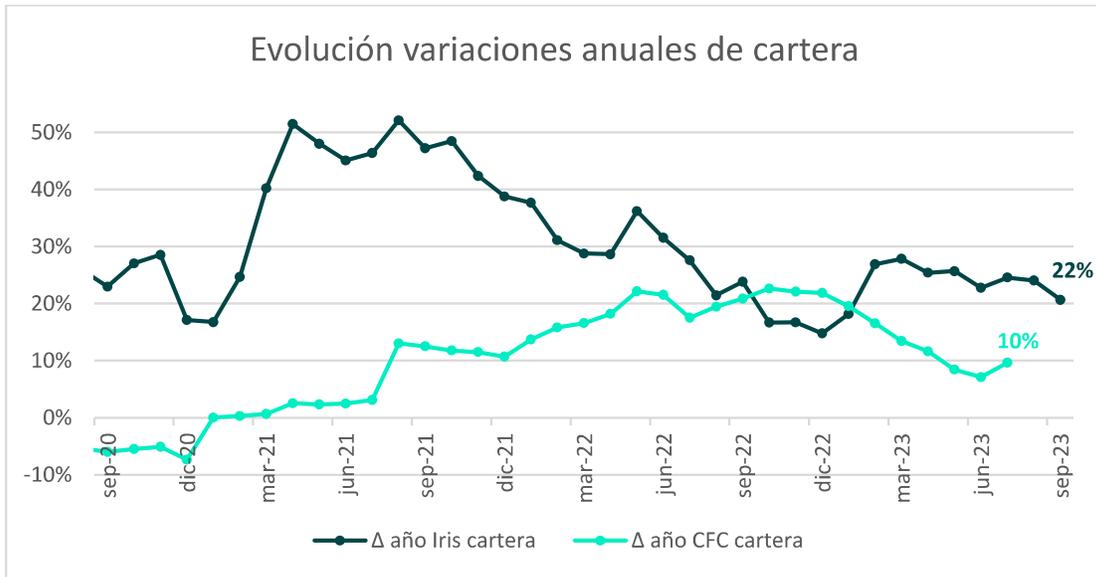
SITUACIÓN FINANCIERA

Cambios materiales en los Estados Financieros

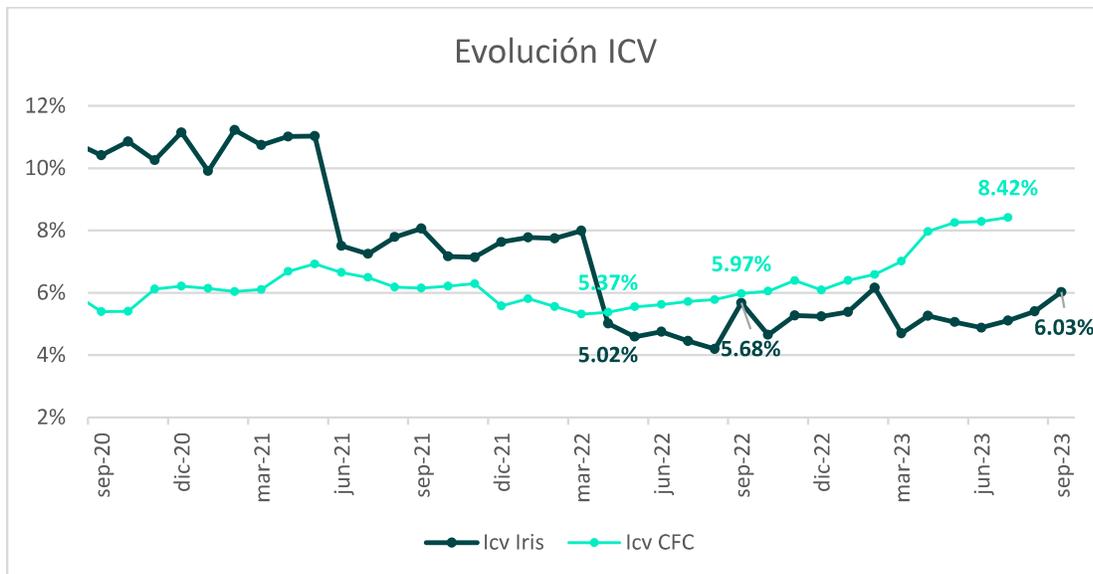
No se han presentado cambios materiales entre el 30 de septiembre de 2023 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de noviembre de 2023).

Análisis sobre las variaciones en los resultados de las operaciones

Crecimiento sostenido de la cartera de créditos: La buena dinámica comercial que continúa registrando la Compañía, le permitió alcanzar un saldo bruto de cartera de créditos y operaciones de leasing de \$ 616.938.800 al cierre del tercer trimestre de 2023, lo que representó un crecimiento del 26% respecto al año anterior (+128.909.647), crecimiento porcentual superior al de las Compañías de Financiamiento (+10%) según cifras con corte julio de 2023, que corresponde al último dato publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia. El enfoque y los esfuerzos de Iris en pro del crecimiento de su activo productivo, le han permitido mantener durante 50 meses consecutivos crecimientos nominales anuales de cartera de dos dígitos, sin duda un hito muy importante para la historia de la Compañía que desde junio 2019 hasta la fecha ha incrementado su cartera de créditos \$424.336.393 (+217%).



Bajo nivel de cartera vencida: Durante el tercer trimestre de 2023 la Compañía continuó presentando niveles de cartera vencida bajos y controlados, registrando al corte de septiembre de 2023 un ICV del 6,07%, inferior al ICV promedio de las Compañías de Financiamiento del 8,42% con corte de julio de 2023, que corresponde al último dato publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia. La buena gestión de recuperación de cartera vencida ha permitido disminuir el ICV a niveles inferiores al de las Compañías de Financiamiento desde abril del 2022.





Buena dinámica de las fuentes de fondeo y altos niveles de confianza de los clientes: Las fuentes de fondeo de la Compañía (CDT, cuenta de ahorros IRIS y créditos de redescuento), presentan un crecimiento total de \$ 116.196.351 (+23%) durante lo corrido del año, recursos que se han utilizado de manera eficiente para apalancar el crecimiento del portafolio de la cartera de créditos. En el tercer trimestre de 2023 la Compañía continuó registrando una tendencia positiva en su principal fuente de fondeo que son los certificados de depósito a término fijo – CDT (que tienen una participación del 84% del total del pasivo), los cuales para septiembre de 2023 registraron un saldo de su costo amortizado de \$532.561.747, con un crecimiento año corrido de \$ 77.434.542, (Δ 17%). El crecimiento sostenido de la principal fuente de fondeo de la Compañía (CDT) durante los últimos años (que se caracterizan por estar adecuadamente atomizados, por tener bajos niveles de concentración, altos porcentajes de renovación superiores al 80% durante los 2 últimos años, un plazo promedio superior a los 300 días y por contar adicionalmente con la cobertura del Seguro de Depósito de Fogafín), permiten demostrar el alto nivel de confianza que tienen los ahorradores con la Compañía y confirman la confianza que genera Iris en el sector.

La cuenta de ahorros Iris continúa consolidándose como la segunda fuente de fondeo de la Compañía que en menos de tres años ha tenido una gran acogida por parte del sector empresarial, ya que a septiembre de 2023 registra un saldo de \$ 70.084.096, con un crecimiento en lo corrido del año de \$33.681.367 (+93%).. Adicionalmente y con el fin de continuar potencializando la cuenta de ahorros empresarial, se vienen realizando alianzas estratégicas que permitan aprovechar al máximo todas las funcionalidades de los productos digitales y beneficios en pro de atraer un mayor volumen de recursos y transacciones.

Finalmente con respecto a las fuentes de fondeo se resalta la reactivación de los cupos de crédito y redescuento con los bancos comerciales y de segundo piso que para el tercer trimestre de 2023 presentan un saldo de \$ 16.600.547 (Con un incremento de \$ 5.080.442 (+44%).

Fortalecimiento patrimonial:

Al cierre del tercer trimestre de 2023 el patrimonio de los accionistas ascendió a \$98.880.790, con un crecimiento en lo corrido del año de \$11.216.248 (Δ 13%), principalmente por las capitalizaciones realizadas por los Accionistas durante el presente año por un monto de \$15.834.110 que ratifican el respaldo constante y del grupo de accionistas controlantes que han realizado capitalizaciones en la Compañía por un monto superior a los \$110.000.000 desde su ingreso en julio de 2019. Con las capitalizaciones recibidas el patrimonio técnico de la Compañía se ubicó en \$ 54.887.501 al cierre del tercer trimestre del 2023 y la relación de solvencia total ascendió al 14,89%, superior al mínimo regulatorio del 9%.

Evolución de los ingresos ordinarios: Los ingresos ordinarios directos acumulados al tercer trimestre del 2023 ascendieron a \$ 87.420.713, con un incremento de \$29.030.560 (+50%) con respecto al mismo período acumulado al año anterior, explicado por el crecimiento del activo productivo (+22%) y por las altas tasas de interés durante el último año.



Para el cierre del tercer trimestre de 2023 los otros ingresos ordinarios fueron de \$8.206.768, lo que representó un aumento de \$5.694.133, (+227%) respecto al tercer trimestre de 2022, principalmente por el ingreso por recuperación de cartera castigada como se detalla en la Nota 21 de estos Estados Financieros.

Evolución de los egresos ordinarios: Durante el tercer trimestre de 2023, los egresos ordinarios directos ascendieron a \$ 58.787.933, lo que representó un incremento de \$ 31.521.250, respecto al acumulado del tercer trimestre del año anterior. El aumento se debe principalmente a una mayor base en el saldo de CDT y al incremento en el costo de fondeo por tasas de captación más altas que las que se registraban el año anterior.

Los otros gastos ordinarios presentan un crecimiento de \$ 4.901.476, principalmente por la amortización de las inversiones que continúa realizando IRIS en la transformación de la banca digital y en el fortalecimiento de la estructura organizacional, con el fin de continuar preparando la Compañía para el crecimiento de su tamaño comercial y el lanzamiento de las nuevas funcionalidades de los productos digitales.

Lo anterior explica en gran medida la pérdida acumulada a septiembre de 2023 por \$4.617.862, monto inferior en 3.4 veces la capitalización realizada este año por los Accionistas.

Principales resultados en indicadores financieros: Con respecto a los indicadores financieros con corte al tercer trimestre del 2023, se resalta:

- i. El buen indicador de solvencia total que registró la Compañía este tercer trimestre del 14.9%.
- ii. El bajo y controlado indicador de cartera vencida del 6.07% (Inferior al promedio de las Compañías de Financiamiento).
- iii. El alto porcentaje de renovación de los CDT del 83%, excelente indicador que refleja la confianza depositada por nuestros clientes en la principal fuente de fondeo de la Compañía.
- iv. El indicador de liquidez IRL del 136% en la banda de 30 días, superior al límite normativo del 100%.

Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado

Riesgo de Mercado

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



Para la medición del riesgo de mercado la Compañía emplea el modelo estándar de la Superintendencia Financiera. Actualmente esta medición se concentra en la exposición al riesgo mercado generada por las inversiones realizadas en los Fondos de Valores y cuentas en divisas de moneda extranjera, sin embargo, no se cuenta con un portafolio de inversiones, pues desde el año 2010 se tomó la decisión de cerrar la mesa de dinero.

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

Las siguientes son las principales actividades realizadas por la Compañía durante el año 2023 para la gestión de los factores de riesgo de mercado:

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

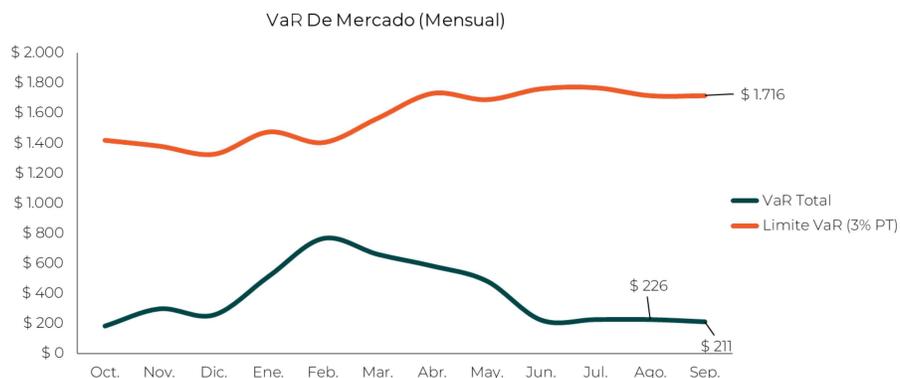
Por otro lado, la gestión de tesorería en el mercado tiene los siguientes objetivos:

- Mantener los recursos financieros necesarios para responder a la operación de la Compañía.
- Monitorear constantemente el mercado en búsqueda de las mejores oportunidades de inversión para los recursos financieros de la Compañía.
- Velar por la adecuada inversión de los excedentes de tesorería, cumpliendo con la normatividad vigente.

Para el cierre de septiembre de 2023 y 2022, la Compañía termina con un portafolio valorado de inversiones obligatorias en \$22.100.898 y \$14.589.802 respectivamente, clasificado en su totalidad como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

Por otro lado, las inversiones en fondos de valores al cierre de 30 de septiembre de 2023 y 2022 ascienden a \$ 12.669 y \$50.271 respectivamente, ubicando el VaR al cierre de septiembre de 2023 y 2022, en \$211.074 y \$7.235 respectivamente, este último incremento se debió a la inclusión de las cuentas en el exterior, las cuales cerraron con un saldo de \$1.719.999.

A continuación, se presenta la evolución del VaR en el 2023 y 2022:



* Cifras en millones de pesos.

Durante el año 2023, la Compañía realizó todas sus inversiones dentro de los límites y cupos establecidos por el Comité de Inversión y Gestión de Activos y Pasivos y dentro del manual del Sistema de Administración de Tesorería (SAT).

Aunque cabe resaltar que desde junio los saldos de los fondos no han tenido ningún movimiento importante y sus saldos son insignificantes.

INFORMACIÓN ADICIONAL

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

Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)

El proceso de riesgos de la Compañía desarrolló un cronograma de implementación del SIAR basados en los lineamientos de la circular externa 018 del 22 de septiembre de 2021, el cual fue presentado y aprobado por la Junta Directiva, donde se definen y detallan las actividades y entregables enviados con una periodicidad trimestral a la Superintendencia Financiera. Este plan fue diseñado para que el 100% de esta implementación culminará el 1 de junio de 2023.

El objetivo de la adopción de este sistema es la integración de la administración de los riesgos aplicables a la entidad; Incluyendo la adopción de lineamientos relacionados con el gobierno de riesgos y la maduración de la definición del marco de apetito de riesgo, en línea con las mejores prácticas internacionales y las recomendaciones realizadas por organismos multilaterales en la materia.



Políticas de gestión administración y control de riesgo

En uso de las atribuciones conferidas por parte de la Junta Directiva, la Administración de la Compañía define y vigila los controles tendientes a regular la exposición a todos los riesgos inherentes a su actividad. Estos controles están basados en análisis de riesgo, políticas internas, mejores prácticas del sistema financiero y en la legislación vigente emitida por los órganos de vigilancia y control.

El modelo general de gestión y administración de riesgos establecido consta de las siguientes etapas: identificación, medición, control (Monitoreo) y tratamiento de los riesgos, acompañado de actividades de comunicación y monitoreo permanente.

Procedimientos de gestión y control de riesgos

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

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

Riesgo de crédito

El Sistema de Administración del Riesgo crediticio (SARC) establece las pautas para la gestión de los créditos, cuya estricta aplicación tiene como objetivo asegurar la calidad de la cartera de la Compañía. Este sistema está compuesto por políticas de administración del riesgo de crédito, procesos de administración (otorgamiento, seguimiento y control, recuperación), manuales, provisiones, garantías, entre otros.

La Junta Directiva, los Comités de Riesgos, Comité de Seguimiento Estructural, Especial de Negocios, de Cartera, de Evaluación y Calificación de Cartera y el Comité de Crédito son las instancias responsables de la gestión del riesgo de crédito en la Compañía. Entre las funciones de los diferentes comités se encuentran efectuar periódicamente el seguimiento y control del riesgo de la cartera de crédito, ordenar la implementación de estrategias enfocadas y proteger la exposición al riesgo crediticio.



Producto de las directrices de la Alta Dirección, la estructura del portafolio de cartera presentó cambios importantes, destacándose el enfoque del producto crédito comercial a través de la dinamización del producto factoring y para el portafolio de consumo con las compras de cartera con originadores de cartera, el cual ha venido creciendo de manera sostenida y con riesgo más controlado.

Para el tercer trimestre de 2023 la Compañía continuó con su labor de fortalecimiento de controles y políticas de otorgamiento y seguimiento del riesgo de crédito, los principales logros que se obtuvieron con la implementación de estas mejoras son:

- Mejoras al modelo de perfil de riesgo del cliente a través de la inclusión en el aplicativo de programación estadística, de acuerdo con variables estadísticas y categorizadas.
- Aplicación y actualización del modelo logístico en el aplicativo de programación estadística, de análisis de capacidad de pago del producto de compras de cartera libranzas.
- Aplicación del modelo logístico multinomial en el aplicativo de programación estadística, de capacidad de pago para el producto compras de cartera consumo, modelo Logit para libranzas.
- Mejoras y ajustes al modelo MECC (Modelo de evaluación y calificación de cartera); categorización y calificación de variables cualitativas y cuantitativas, internas y externas.
- Estandarización a través del aplicativo de programación estadística del informe de cosechas.
- Actualización de los modelos para otorgamiento de cupo a originadores.
- Calibración del modelo de otorgamiento para persona natural de libranzas y consumo.
- Maduración del Marco de Apetito al Riesgos y Marco de Tolerancia al Riesgo.
- Mejoras al seguimiento a la evolución crediticia y posible deterioro, así como analizar el valor de recuperación y estimar las posibles pérdidas esperadas a nivel crediticio.
- Reorganización de los procesos y procedimientos en cuanto al seguimiento y conciliación a originadores de compras de cartera.
- Reportes diarios de proyección del ICV y del gasto de provisión como medida de alerta temprana.

Sistema de administración para Bienes Recibidos en Dación de Pago

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



Riesgo de Mercado y Liquidez

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

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

El sistema de administración de Tesorería - SAT incluye:

- El Sistema de Administración de Riesgos de Liquidez (SARL)
- El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM)

El Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP) es la instancia orientadora de la Compañía en materia de inversiones de tesorería. Tiene como función primordial servir de apoyo en la aprobación, seguimiento y control de las estrategias y políticas para la administración de los riesgos financieros o de portafolios, incluyendo la fijación de límites de actuación para las distintas áreas. Adicionalmente, apoya a la Junta Directiva y a la Presidencia de la Compañía en el conocimiento y comprensión de los riesgos que asume la Compañía.

Riesgo de liquidez

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

La Compañía utiliza para el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez la metodología planteada en el capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera.

Durante el año 2023, la Compañía manejó un promedio de activos líquidos ajustados por 'liquidez de mercado' de \$69.596.817. De igual forma, el indicador de riesgo de liquidez (IRL) registró un promedio mensual en la banda de 1 a 30 días de 258%, lo anterior, permite observar que, durante el año 2023, la Compañía contó con activos líquidos suficientes para respaldar ampliamente sus requerimientos de liquidez y cumplió con todos los límites exigidos por la Superintendencia Financiera.

A continuación, se presentan las variables que miden el riesgo de liquidez reportadas a la Superintendencia Financiera para los cierres de septiembre de 2023 y diciembre 2022:

Septiembre 2023			
Variable	Bandas (Días)		
	1-7	1-30	1-90
Activos Líquidos ajustados	\$ 61.914.286		
Requerimiento liquidez neto	\$ 13.839.145	\$ 46.187.607	\$ 107.416.635
IRL (Monto)	\$ 48.075.141	15.726.680	\$ -91.689.955
IRL (Razón)	447%	134%	40%
Diciembre 2022			
Variable	Bandas (Días)		
	1-7	1-30	1-90
Activos Líquidos ajustados	\$ 96.177.824		
Requerimiento liquidez neto	\$ 10.864.413	\$ 24.809.513	\$ 60.448.936
IRL (Monto)	\$ 85.442.302	\$ 71.497.202	\$ 11.048.266
IRL (Razón)	886%	388%	113%

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

Las siguientes son las principales actividades realizadas por la Compañía durante lo corrido del año 2023 en la gestión de los factores de riesgo de liquidez:

- Seguimiento exhaustivo del Indicador de riesgo de liquidez (IRL); a través del cálculo del Formato 458, con periodicidad semanal y mensual.
- Control exhaustivo del IRL, mediante la sincronización del área de Riesgos con Tesorería, para asegurar los recursos necesarios para mantener dicho indicador por encima de los límites normativo e internos.
- Mejora del Marco de Apetito al Riesgo (MAR); con el cual se identifican alertas tempranas y de contingencia de riesgo de liquidez, mediante indicadores de: cumplimiento normativo del IRL; concentraciones de captación y colocación; cupos de contraparte; renovaciones de CDT; metas de captaciones; costo de fondeo de la Compañía vs entidades pares; capacidad para atender vencimientos; concentraciones por cliente y grupo de riesgo; (tanto para los vencimientos como para los saldos de captación); concentración por plazos y límites para vinculados en CDT.
- Cumplimiento con el límite interno del IRL al 130 %, con el fin de disminuir la reserva del IRL y liberar recursos para desembolsos de cartera, aumentando así la rentabilidad y el crecimiento de esta.



Análisis de rentabilidad de tasas

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

Riesgo Operacional

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

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

A continuación, se presentan las principales actividades realizadas por la Compañía para la gestión del riesgo operacional:

- Gestión permanente de actualización metodológica de cara a los lineamientos normativos expedidos por el ente de control y sus buenas prácticas en gestión de riesgos; incluida la documentación relacionada.
- Gestión de eventos de riesgo operacional y definición e implementación de planes de acción para su tratamiento, incluida la conciliación contable y revelación.
- Capacitaciones/inducciones sobre la gestión del riesgo operacional y evaluación a los empleados (directos e indirectos, así mismo a proveedores y terceros).
- Divulgación y sensibilización de la gestión del riesgo y sus buenas prácticas a nivel de procesos y proyectos.
- Actualización de los mapas de riesgo y/o diagnóstico de: Proyectos, procesos, nube, terceros y productos.
- Gestión de acompañamiento a implementación, creación, modificación, monitoreo y mejora de controles.
- Gestión integral de riesgos de terceros y proveedores.
- Comunicación de la gestión del sistema SARO a la Alta Gerencia y Junta Directiva.
- Atención y respuesta a los requerimientos solicitados por los entes de control internos y externos.
- Gestión de riesgos a terceros.

Para el tercer trimestre de 2023, se desarrollaron las siguientes estrategias que condujeron a la Compañía a mejorar este sistema, como:



- Se realizó el proceso de migración de la herramienta tecnológica Riskment Suite de Onpremise a nube, hecho que mejora la agilidad en la interacción, cuenta con una interfaz apropiada con mejores campos visuales, cuenta con dashboard en línea y centraliza el registro de eventos para mayor alcance en el reporte.
- Se realizó la capacitación SARO a todos los colaboradores de la Compañía, logrando un cumplimiento mayor al 98%.
- Se realizaron las gestiones de eventos SARO en conciliación, revelación y trazabilidad a los planes de acción que se crearon de acuerdo con las políticas vigentes.
- La inducción de colaboradores nuevos ha cumplido el 100% de cobertura durante el tercer trimestre de 2023.
- Se gestionaron 8 planes de acción los cuales se trabajaron con las áreas de Tecnología y Operaciones principalmente. A cierre de septiembre, 7 (87%) están cerrados, y 1 (13%) se encuentran en gestión con fecha de finalización para noviembre. Las acciones de mejora se efectuaron sobre eventos tipo A y eventos de afectación a los procesos misionales del negocio.
- Cumplimiento de los indicadores SARO donde cada una de las cinco variables han alcanzado los objetivos para el periodo.
- Se gestionó el levantamiento de contingencias a los procesos que fueron catalogados como críticos en el análisis de impacto al negocio (BIA) de cara a afectaciones que puedan generar interrupciones. Así mismo, se realizó la solicitud de evidencias de contingencias operativas para los terceros que son críticos para el negocio.
- La divulgación en materia de sensibilización y capacitación de cultura de riesgos se ha venido realizando mes a mes a toda la organización mediante el boletín de noticias 'Cero Riesgos'.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

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

El SARLAFT/FPADM es un compromiso de todas las áreas de la Financiera y forma parte integral de su direccionamiento estratégico, esto se refleja tanto en su misión, visión y valores organizacionales como en las actuaciones de los diferentes procesos que lo conforman.

La Junta Directiva es la instancia responsable de hacer seguimiento y de pronunciarse sobre la evolución del perfil de riesgo de LAFT de los factores de riesgo y de los riesgos asociados, sugerir medidas de tratamiento y/o planes de acción del riesgo de LAFT y hacer seguimiento al cumplimiento de estos, evaluar las metodologías y herramientas de gestión del riesgo de LAFT, de acuerdo con lo establecido en la normatividad vigente, y sugerir políticas y adecuaciones al SARLAFT/FPADM.

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

Las acciones de mejoramiento y seguimiento desarrolladas durante el tercer trimestre de 2023 en el marco del sistema prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo fueron:

- Seguimiento a la campaña de actualización para las diferentes contrapartes de la Financiera.
- Consulta en listas de control directamente desde los procesos de vinculación de terceros, a través de herramientas tecnológicas.
- Actualización de documentación SARLAFT.
- Consulta masiva en listas de control de todos los clientes incluidos los de cartera inorgánica en el aplicativo usado por la Financiera para este fin, así como el análisis de sus resultados.
- Monitoreo de alertas transaccionales.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

La Compañía cuenta con un sistema de gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad. basado en el estándar internacional ISO27001. bajo la metodología PHVA permitiendo una mejora continua y un monitoreo a las actividades claves del proceso.





La administración de un sistema de gestión de seguridad de la información y ciberseguridad permite mantener un marco de referencia de buenas prácticas dentro de la organización para brindar confianza a nuestros entes de control y tener un lineamiento sobre la confidencialidad, disponibilidad e integridad de la información.

Este sistema está basado sobre la política de seguridad de la información y ciberseguridad, el cual comprende ejecución de controles sobre activos de información, monitoreos, planes de pruebas, capacitación a empleados, entre otras actividades para mantener una cultura adecuada a nivel de seguridad.

Se cuentan y garantizan controles de seguridad como Firewall, WAS, antivirus, una conexión segura End to End a través de nuestra VPN para acceder a los recursos de la Compañía a través del monitoreo del estado actual de la arquitectura, escaneo y remediación de vulnerabilidades garantizando el cumplimiento normativo sobre entes de control con sus recomendaciones y una cultura de seguridad y Ciberseguridad logrando disminuir el riesgo de materialización de eventos cibernéticos y trabajar en un ambiente adecuado.

Dando cumplimiento al cronograma de actividades del área de Seguridad y Ciberseguridad se presentan las actividades realizadas durante el tercer trimestre de 2023:

- Proceso de actualización en la documentación a los procesos asociados con Seguridad de la Información y Ciberseguridad.
- Proceso de actualización en la documentación a los procesos asociados con Seguridad de la Información y Ciberseguridad con un pendiente de tres documentos por evaluar y reportar al área de procesos para su gestión.
- Se tiene un avance significativo en la búsqueda del proveedor de servicio para la contratación del SOC, donde analizando las mejores alternativas contamos con los proveedores de servicio O4IT, ETEK, Liberty Networks y como una alternativa a evaluar Claro, para una toma de decisión e implementación del servicio.
- La ejecución al proyecto de control de accesos para aplicaciones administradas en la organización está en un porcentaje de avance de un 75 %, donde tenemos pendientes dos aplicaciones y el diseño de actas de cierre para entregar el estado actual de las aplicaciones a cada Líder de la aplicación. Total, aplicaciones evaluadas 14 en esta primera etapa del proceso.
- Se llevo a cabo la capacitación de Seguridad de la Información y Ciberseguridad para los empleados de la organización, con un porcentaje de participación de un 97%.
- Como cumplimiento normativo, se están ejecutando pruebas de Ethical hacking con el proveedor de servicio ETEK, definido sobre los sitios web y 18 APIs públicas (Evaluadas por el proveedor para determinar las principales).
- Se dio por terminado contrato con la solución Tenable.IO como herramienta de escaneo de vulnerabilidades y se adquiere la solución Qualys, el cual tiene un plus adicional como remediador de vulnerabilidad de manera automática.



Administración del capital

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

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

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

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

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

Durante el tercer trimestre del año 2023 no se presentaron cambios materiales en las prácticas, proceso, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y de Gobierno Corporativo.

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

Durante el tercer trimestre del año 2023 no se presentaron cambios materiales en la información reportada en el capítulo de Gobierno Corporativo del Informe de fin de ejercicio.



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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



Asunto de énfasis

Llamo la atención a la Nota 7 a los estados financieros, en la cual se indica que, la Compañía como parte de la gestión de sus activos y la gestión de riesgo de crédito, a partir de abril de 2023 adquirió un seguro de crédito para garantizar la cartera de libranzas por un valor asegurado de \$296.000.000.000; mediante el cual se podrá reclamar el saldo de capital de las libranzas que superen los 720 días de mora.

La Administración de la Compañía y asesores externos de acuerdo con su análisis, consideran que dicho contrato de seguro cumple con todos los requisitos legales para reducir su exposición de activos ponderado por nivel de riesgo y es computable como garantía en los términos de la Circular Básica Contable y Financiera, Capítulo XXXI -Anexo 1.

Al corte del 30 de septiembre de 2023 el monto de los créditos cubiertos es de \$283.452.695.000 y la recuperación de provisiones desde el momento de tomar el seguro hasta el 30 de septiembre de 2023 asciende a \$11.673.835.000.

Mi conclusión no es modificada con respecto a este asunto.

A handwritten signature in black ink that reads 'Nancy Paola Marroquín Villegas'.

Nancy Paola Marroquín Villegas
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 149451-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
14 de noviembre de 2023



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
 ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre de 2022
 (Expresados en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	Septiembre 2023 (No Auditado)	Diciembre 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	43,407,491	82,388,335
Inversiones al costo amortizado	6	22,100,898	16,746,766
Cartera de crédito y contratos de leasing, neto	7	587,206,460	455,168,714
Cartera y leasing financiero comercial		251,255,807	251,904,029
Cartera y leasing financiero consumo		365,682,993	236,125,124
Menos: Provisión		<u>(29,732,340)</u>	<u>(32,860,439)</u>
Cuentas por cobrar, neto	8	18,351,160	4,706,676
Intereses y componente financiero leasing		15,252,257	9,012,708
Otras cuentas por cobrar		5,599,762	(2,372,369)
Menos: Provisión		<u>(2,500,859)</u>	<u>(1,933,663)</u>
Propiedades y equipo, neto	9	5,804,287	5,857,029
Activos por derecho de uso, neto	10	2,476,208	1,185,353
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	11,082,001	4,124,629
Activos intangibles	12	17,144,569	10,446,667
Impuestos diferidos, neto	24	24,959,802	23,501,823
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 732,532,876</u>	<u>\$ 604,125,992</u>



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de septiembre del 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de pesos)

PASIVOS	Nota	Septiembre 2023 (No Auditado)	Diciembre 2022
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	13	532.561.747	455.127.205
Depósitos de ahorro	14	70.084.096	36.402.729
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15	16.600.547	11.520.105
Pasivo por arrendamiento	16	2.527.739	1.261.427
Cuentas por pagar	17	7.662.556	9.007.079
Pasivo por impuestos corrientes	24	1.369.260	1.037.629
Beneficios a empleados	18	2.777.807	2.041.942
Pasivos estimados y provisiones	19	68.334	63.334
TOTAL PASIVOS		\$ 633.652.086	\$ 516.461.450

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital suscrito y pagado		130.820.608	98.695.257
Anticipo para capitalización		-	16.291.241
Prima en colocación de acciones		16.768.013	16.768.013
Adopción por primera vez NCIF		1.047.638	1.047.638
Otros resultados integrales		871.088	871.088
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(46.008.695)	(41.707.100)
Pérdida del período		(4.617.862)	(4.301.595)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20	\$ 98.880.790	\$ 87.664.542
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 732.532.876	\$ 604.125.992

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

**LORENZO GARAVITO
ZULUAGA**
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

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

NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLESCAS
Revisor Fiscal TP 149451-T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de nueve y tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022

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

	Nota	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Septiembre 2023	Septiembre 2022
		Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
		(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
Ingresos ordinarios directos	\$	87.420.713	58.390.153	31.859.475	22.418.820
Intereses cartera crédito y leasing financiero		79.582.334	54.998.622	29.116.957	20.807.933
Intereses depósitos a la vista		3.094.749	2.085.753	575.157	1.043.814
Valoración fondos de valores		1.965	6.525	540	1.096
Intereses inversiones a costo amortizado		1.330.615	358.298	500.127	203.382
Comisiones y honorarios		<u>3.411.050</u>	<u>940.955</u>	<u>1.666.694</u>	<u>362.595</u>
Egresos ordinarios directos		(58.787.933)	(27.266.683)	(22.661.538)	(11.162.206)
Intereses depósitos y exigibilidades		(51.457.536)	(21.464.640)	(19.375.081)	(9.297.412)
Amortización prima compras de cartera		(1.395.808)	(3.836.883)	(561.788)	(962.389)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(1.711.212)	(356.893)	(723.063)	(172.500)
Comisiones y servicios bancarios		<u>(4.223.377)</u>	<u>(1.608.267)</u>	<u>(2.001.606)</u>	<u>(729.905)</u>
Resultado ordinario directo		28.632.780	31.123.470	9.197.937	11.256.614
Provisiones de cartera, neto		(4.079.022)	(2.088.815)	(2.751.993)	(1.862.204)
Provisiones de otras cuentas por cobrar, neto		(1.058.302)	(83.347)	(196.465)	(115.545)
Provisión BRP - BRL, neto		<u>(1.711.116)</u>	<u>(935.238)</u>	<u>(1.315.392)</u>	<u>(512.540)</u>
Total Deterioro		(6.848.440)	(3.107.400)	(4.263.850)	(2.490.289)
Resultado neto de provisiones		21.784.340	28.016.070	4.934.087	8.766.325

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de nueve y tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022

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

	Nota	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Septiembre 2023	Septiembre 2022
		Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
		(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
Otros ingresos ordinarios	21	8.206.768	2.512.635	5.293.806	594.510
Otros gastos ordinarios		(36.476.983)	(31.575.237)	(12.742.329)	(11.788.553)
Gastos de personal	22	(16.866.041)	(14.074.176)	(5.487.979)	(5.485.114)
Gastos de administración	23	(11.729.403)	(10.271.428)	(4.513.869)	(3.490.510)
Impuestos y contribuciones	24	(3.372.952)	(2.708.260)	(1.223.301)	(1.003.619)
Depreciaciones, amortizaciones		(4.508.587)	(4.521.373)	(1.517.180)	(1.809.310)
Resultado ordinario neto		(6.485.875)	(1.046.532)	(2.514.436)	(2.427.718)
Resultado neto no ordinario	25	456.800	(526.654)	2.100	31.700
Ingresos no ordinarios		456.800	46.200	2.100	31.700
Gastos no ordinarios		-	(572.854)	-	-
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(6.029.075)	(1.573.186)	(2.512.336)	(2.396.018)
Impuestos sobre la renta y complementarios	24	1.411.213	(34.172)	798.650	586.229
Impuesto corriente		(46.766)	-	-	-
Impuesto diferido		1.457.979	(34.172)	798.650	586.229
Pérdida del ejercicio		\$ (4.617.862)	(1.607.358)	(1.713.686)	(1.809.789)
PÉRDIDA NETA POR ACCION - (En pesos COP)		\$ (3,91)	(1,71)	(1,36)	(1,92)

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



LORENZO GARAVITO
ZULUAGA
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



JORGE LEÓN VERA
RODRÍGUEZ
Contador
TP 52760-T
ENTO S.A.
(Ver certificación adjunta)



NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLESCAS
Revisor Fiscal TP 149451-T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período de nueve y tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos)

	Capital Social	Anticipo para capitalización	Prima en colocación de acciones	Adopción por primera vez NCIF	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados ejercicios anteriores	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 94.386.498	-	16.768.013	1.047.638	871.088	(26.018.503)	(15.688.597)	71.366.137
Capitalización	7.096.054	-	-	-	-	-	-	7.096.054
Anticipo para capitalización	13.503.946	-	-	-	-	-	-	13.503.946
Traslado a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(15.688.597)	15.688.597	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	(1.607.358)	(1.607.358)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	114.986.498	-	16.768.013	1.047.638	871.088	(41.707.100)	(1.607.358)	90.358.779
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 98.695.257	16.291.241	16.768.013	1.047.638	871.088	(41.707.100)	(4.301.595)	87.664.542
Capitalización	15.834.110	-	-	-	-	-	-	15.834.110
Anticipo para capitalización	16.291.241	(16.291.241)	-	-	-	-	-	-
Traslado a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(4.301.595)	4.301.595	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	(4.617.862)	(4.617.862)
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	\$ 130.820.608	-	16.768.013	1.047.638	871.088	(46.008.695)	(4.617.862)	98.880.790

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



LORENZO GARAVITO ZULUAGA
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

IRIS CF



JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ

Contador
TP 52760-T

ESTADO INTERMEDIO (Ver certificación adjunta)



NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLESCÁS
Revisor Fiscal TP 149451-T

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

ITO S.A.

OS DE EFECTIVO

Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos)

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
	(No auditado)	(No auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Pérdida del período	\$ (4.617.862)	(1.607.358)
Ajustes para conciliar la pérdida neta y el efectivo neto por las actividades de operación:		
Impuesto de renta	(46.766)	-
Depreciación propiedades y equipo	140.128	122.666
Depreciación activos por derecho de uso	576.870	505.178
Amortización de intangibles	3.791.589	3.893.529
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	15.628.162	16.715.482
Reintegro provisión de cartera	(11.549.140)	(14.626.667)
Provisión cuentas por cobrar	1.298.200	877.700
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	(239.898)	(794.353)
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	1.711.116	1.896.133
Intereses causados pasivo por arrendamiento	109.029	113.271
Impuesto diferido	(1.457.979)	34.172
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	-	(960.895)
Aumento en pasivos estimados y provisiones	5.000	-
Intereses causados cartera	(79.582.334)	(54.998.622)
Intereses causados captaciones	51.457.536	21.464.640
Valoración neta de inversiones hasta el vencimiento	(1.330.615)	(358.298)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	-	530.455
Total ajustes	(19.489.102)	(25.585.609)



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos)

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
	(No auditado)	(No auditado)
Cambios en partidas operacionales:		
Aumento en depósitos y exigibilidades	64.525.576	66.967.383
Aumento en depósitos de ahorro	33.681.367	4.113.035
Aumento de cartera de crédito y leasing financiero (Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(130.318.789) (14.656.020)	(111.942.277) 16.283.406
Aumento en bienes recibidos en dación de pago	(8.668.487)	(199.301)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	696.000
Aumento créditos de bancos y otras obligaciones financieras	5.080.442	10.271.925
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(1.344.525)	21.993.469
Aumento beneficios a empleados	735.865	928.943
Aumento en otros activos y pasivos no financieros	243.033	113.519
Intereses recibidos cartera	26 73.784.355	49.299.219
Intereses pagados captaciones	26 (38.548.570)	(14.908.976)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(39.592.717)	16.423.378
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones	(4.023.517)	(2.319.959)
Aumento de propiedad y equipo	(87.386)	(229.302)
Aumento en intangibles	(10.489.491)	(9.091.709)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(14.600.394)	(11.640.970)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Aumento y anticipo capitalización	15.834.110	20.600.000
Pagos pasivo por arrendamiento	(621.843)	(476.274)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	15.212.267	20.123.726
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(38.980.844)	24.906.134
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	82.388.335	60.416.498
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 43.407.491	85.322.632

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

LORENZO GARAVITO
ZULUAGA
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

JORGE LEÓN VERA
RODRÍGUEZ
Contador TP 52760-T

NANCY PAOLA MARRÓQUÍN VILLESCLAS
Revisor Fiscal TP 149451-T
Designada por PwC Contadores y
Auditores S.A.S.

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador de Iris CF - Compañía de Financiamiento S.A., certificamos de acuerdo con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, que los estados financieros de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 han sido tomados fielmente de los libros y que antes de ser puestos a disposición de los accionistas y terceros, hemos verificado el cumplimiento satisfactorio de las siguientes afirmaciones para los períodos culminados a septiembre 30 de 2023 y diciembre 31 de 2022:

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

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su artículo 46, certificamos que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.



Lorenzo Garavito Zuluaga
Representante Legal

Medellín, noviembre 14 de 2023



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



IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

Notas a los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2023 y 2022

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

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Medellín. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la Compañía contaba con 270 y 259 empleados vinculados (sin incluir practicantes), respectivamente y con 10 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.

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

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados para el periodo acumulado de nueve y tres meses finalizado al 30 de septiembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información financiera intermedia (NIC 34), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros intermedios condensados, por ser de carácter intermedio, no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos de cierre de ejercicio y, por lo tanto deben leerse en conjunto con los estados financieros de IRIS CF – Compañía de Financiamiento S.A. al cierre del ejercicio finalizado a diciembre 31 de 2022.

Los resultados financieros con corte al 30 de septiembre de 2023 comparados con el mismo período del año anterior han sido presentados a la Junta Directiva en reunión del 18 de octubre de 2023. Los estados financieros han sido revisados, no auditados.

2.2 Bases de medición

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

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

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía, sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos, y han sido redondeados a la unidad más cercana. La pérdida neta por acción se expresa en pesos colombianos.



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

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

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

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

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

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

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

La estimación de los cargos por deterioro es una política contable crítica debido a la importancia de este rubro, la sensibilidad de los cargos ante los cambios en los supuestos sobre eventos futuros y otros juicios que son incorporados en los modelos individuales de pérdidas crediticias. Adicionalmente estas estimaciones son consideradas como criterio crítico porque:



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

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

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

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

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

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

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

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

NOTA 4 NORMAS EMITIDAS SIN APLICACIÓN EFECTIVA

Las políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son consistentes con aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros de IRIS CF – Compañía de Financiamiento S.A. al cierre del ejercicio finalizado a diciembre 31 de 2022. La Compañía no adoptó anticipadamente ninguna otra norma, interpretación ni modificación alguna que se haya emitido pero que aún no se encuentre en vigencia. Por todo lo anterior estos estados financieros intermedios deben leerse en conjunto con aquellos emitidos el 31 de diciembre de 2022.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Bancos y otras entidades financieras nacionales \$	17.889.509	61.916.148
Bancos y otras entidades financieras del exterior	1.719.999	2.049.692
Depósitos Banco de la República	23.781.662	18.407.425
Derechos fiduciarios	12.669	11.420
Caja	3.652	3.650
Total efectivo y equivalentes de efectivo \$	43.407.491	82.388.335

Los fondos bancarios se tienen con Bancolombia, Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Banco BBVA, Davivienda, Coltefinanciera y Financiera Juriscoop; los fondos bancarios en el exterior se tienen con Bancolombia Puerto Rico y Davivienda Miami y los derechos fiduciarios se tienen con Credicorp, Fondo Alianza Gobierno, Fiduciaria la Previsora y Fiducuenta Bancolombia. Las calificaciones de dichas entidades se ubican en AAA y AA.

La resolución externa N°5 de 2008 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 8% sobre los saldos captados mediante cuentas de ahorro y del 3,5 % sobre los saldos captados en certificados de depósito a término fijo (CDT) con plazo inferior a 540 días.

El incremento en los depósitos Banco de la República obedece al aumento que se ha dado en los certificados de depósito a término fijo (CDT) y en el saldo de las cuentas de ahorro, lo que hace que el valor del encaje bancario incremente, el cual se calcula basados en la Resolución Externa N° 9 de abril 14 de 2020.

En los bancos del exterior, se tiene un depósito en garantía por valor de \$1.068.081, del acuerdo contractual que tiene la compañía con VISA International Service Association y un depósito en garantía con MasterCard por valor de \$ 486.451.

No existen otras restricciones o gravámenes sobre el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía.

NOTA 6 INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO

El siguiente es el detalle de las inversiones a costo amortizado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$	10.922.776	9.119.946
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		8.505.302	4.917.625
Títulos de Solidaridad - TDS		2.672.820	2.709.195
Total inversiones a costo amortizado	\$	22.100.898	16.746.766

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen restricciones sobre las inversiones de la Compañía en los títulos denominados para mantener al vencimiento en TDA y TDS.

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

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

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

La siguiente es la maduración por días del portafolio de inversiones por tipo de título al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Septiembre 2023				
	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$ 3.860.165	2.144.285	4.918.326	10.922.776
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	3.095.507	2.808.340	2.601.455	8.505.302
Títulos de Solidaridad - TDS	-	-	2.672.820	2.672.820
Total inversiones a costo amortizado	\$ 6.955.672	4.952.625	10.192.601	22.100.898

Diciembre 2022				
	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$ 1.805.784	1.510.956	5.803.206	9.119.946
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	1.147.396	52.648	3.717.581	4.917.625
Títulos de Solidaridad - TDS	-	2.709.195	-	2.709.195
Total inversiones a costo amortizado	\$ 2.953.180	4.272.799	9.520.787	16.746.766

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 sus 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 2023 y 2022:

	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA	\$ 1.129.882	255.634	430.638	145.097
Títulos de Solidaridad - TDS	200.733	102.664	69.489	58.285
Total	1.330.615	358.298	500.127	203.382



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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Valor máximo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	\$ 22.100.898	16.746.766
Valor mínimo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	18.406.933	13.888.085
Valor promedio títulos de desarrollo agropecuario - TDA	19.694.229	14.767.296

Las siguientes tablas proporcionan información del portafolio de inversiones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Septiembre 2023

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	28/10/2023	3	28/10/2022	884.997	899.418	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/10/2023	3	28/10/2022	2.915.039	2.960.747	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	28/10/2023	3	28/10/2022	740.548	754.974	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/10/2023	3	28/10/2022	2.296.366	2.340.533	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	30/01/2024	3	30/01/2023	2.111.946	2.144.285	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2024	3	30/01/2023	535.506	545.242	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	1.619.732	1.644.371	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	1.800.023	1.827.405	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	618.363	629.879	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	1.658.199	1.689.080	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	30/01/2024	3	30/01/2023	2.221.124	2.263.098	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/04/2024	3	28/04/2023	157.147	159.788	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/04/2024	3	28/04/2023	945.648	960.565	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/04/2024	3	28/04/2023	277.114	282.496	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	303.586	308.460	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/07/2024	3	28/07/2023	17.457	17.737	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	11,5	Hasta el vencimiento	28/05/2024	12	28/05/2023	2.061.000	2.145.613	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	11,05	Hasta el vencimiento	13/07/2024	12	13/07/2023	515.200	527.207	GOBIER
Total								21.678.995	22.100.898	

Diciembre 2022

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	28/01/2023	3	28/01/2022	224.215	227.280	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	1.556.978	1.578.504	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	321.100	326.562	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	806.879	820.833	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/04/2023	3	28/04/2022	432.814	440.110	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/04/2023	3	28/04/2022	1.054.350	1.070.846	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	28/10/2023	3	28/10/2022	740.548	753.544	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/10/2023	3	28/10/2022	2.296.366	2.334.222	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/04/2023	3	28/04/2022	51.652	52.648	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/07/2023	3	28/07/2022	303.586	308.550	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/07/2023	3	28/07/2022	1.619.732	1.643.866	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/07/2023	3	28/07/2022	618.363	629.815	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/10/2023	3	28/10/2022	884.997	897.650	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/10/2023	3	28/10/2022	2.915.039	2.953.139	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	8,95	Hasta el vencimiento	28/05/2023	3	28/05/2022	2.061.000	2.168.754	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	10,35	Hasta el vencimiento	13/07/2023	12	13/07/2022	515.200	540.440	GOBIER
Total								16.402.819	16.746.766	

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Cartera de créditos y contratos de leasing por producto

Septiembre 2023							
	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Total	Garantía	
			Capital	Intereses y otros conceptos			
Compra cartera libranzas	\$ 361.545.281	6.340.451	13.185.717	728.455	348.359.564	284.014.962	
Crédito Empresarial	166.705.538	6.651.973	12.112.794	1.073.829	154.592.744	155.505.641	
Factoring	55.222.585	1.014.273	1.428.441	59.982	53.794.144	-	
Pago al vencimiento	11.429.835	275.867	231.202	5.795	11.198.633	1.200.000	
Leasing financiero	9.789.663	640.363	1.021.328	344.685	8.768.335	26.573.514	
Crédito Constructor	7.088.477	83.134	158.264	1.936	6.930.213	24.855.688	
Compra cartera consumo	3.436.301	148.907	1.217.867	97.416	2.218.434	-	
Crédito Libre inversión	1.147.709	96.618	352.422	73.732	795.287	1.608.879	
Crédito Empleados	573.411	671	24.305	28	549.106	143.172	
TOTAL	\$ 616.938.800	15.252.257	29.732.340	2.385.858	587.206.460	493.901.856	

Diciembre 2022

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Total	Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos		
Compra cartera libranzas	\$ 223.627.250	3.390.749	15.993.282	570.979	207.633.968	2.507.660
Crédito Empresarial	174.867.387	3.606.613	11.137.529	653.256	163.729.858	134.669.587
Factoring	45.818.494	526.110	1.313.486	55.330	44.505.008	-
Leasing financiero	15.914.165	536.511	1.060.656	299.994	14.853.509	47.424.534
Pago al vencimiento	12.542.832	523.836	227.605	9.668	12.315.227	4.532.364
Compra cartera consumo	11.954.092	328.414	2.639.681	150.002	9.314.411	-
Crédito constructor	1.680.000	11.120	33.700	141	1.646.300	11.006.702
Crédito Libre inversión	1.169.624	88.573	430.561	79.252	739.063	1.614.550
Crédito Empleados	455.309	782	23.939	41	431.370	138.981
TOTAL	\$ 488.029.153	9.012.708	32.860.439	1.818.663	455.168.714	201.894.378

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

Septiembre 2023					
Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
A- Riesgo normal	\$ 189.027.925	2.908.064	3.568.913	54.994	124.454.162
B- Riesgo aceptable	32.174.045	4.131.951	1.139.464	162.553	55.326.767
C- Riesgo apreciable	7.827.062	122.522	1.938.034	79.860	-
D- Riesgo significativo	11.798.442	908.952	6.993.865	879.482	3.389.279
E- Riesgo incobrable	638.670	41.747	638.670	38.103	-
Total	\$ 241.466.144	8.113.236	14.278.946	1.214.992	183.170.208
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 344.231.618	5.213.200	8.755.068	128.912	264.099.602
B- Riesgo aceptable	1.753.202	72.607	91.079	3.694	1.745.570
C- Riesgo apreciable	5.674.625	381.871	860.558	82.743	5.328.389
D- Riesgo significativo	13.173.559	755.102	3.875.372	535.707	12.984.573
E- Riesgo incobrable	849.989	75.878	849.989	75.125	-
Total	\$ 365.682.993	6.498.658	14.432.066	826.181	284.158.134
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 533.259.543	8.121.264	12.323.981	183.906	388.553.764
B-Riesgo Aceptable	33.927.247	4.204.558	1.230.543	166.247	57.072.337
C-Riesgo Apreciable	13.501.687	504.393	2.798.592	162.603	5.328.389
D-Riesgo Significativo	24.972.001	1.664.054	10.869.237	1.415.189	16.373.852
E- Riesgo incobrable	1.488.659	117.625	1.488.659	113.228	-
Total	\$ 607.149.137	14.611.894	28.711.012	2.041.173	467.328.342
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 6.111.851	87.997	69.597	1.677	12.344.381
B-Riesgo aceptable	2.131.242	188.826	108.359	11.452	3.928.028
C-Riesgo apreciable	495.582	10.259	55.687	3.543	1.402.649
D-Riesgo significativo	1.050.988	282.112	787.685	256.844	8.898.456
Total	\$ 9.789.663	640.363	1.021.328	344.685	26.573.514
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 539.371.394	8.209.261	12.393.578	185.583	400.898.145
B- Riesgo aceptable	36.058.489	4.393.384	1.338.902	177.699	61.000.365
C- Riesgo apreciable	13.997.269	514.652	2.854.279	166.146	6.731.038
D- Riesgo significativo	26.022.989	1.946.166	11.656.922	1.672.033	25.272.308
E- Riesgo incobrable	1.488.659	188.794	1.488.659	184.397	-
TOTAL	\$ 616.938.800	15.252.257	29.732.340	2.385.858	493.901.856

Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Riesgo normal	\$ 195.230.732	2.877.632	3.788.991	56.014	119.058.347
B- Riesgo aceptable	24.375.303	1.201.010	1.494.800	90.216	30.666.857
C- Riesgo apreciable	6.537.231	51.825	1.496.966	51.825	822.604
D- Riesgo significativo	9.093.419	570.413	5.597.877	552.720	1.081.724
E- Riesgo incobrable	753.179	50.247	753.179	46.655	-
Total	\$ 235.989.864	4.751.127	13.131.813	797.430	151.629.532
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 221.309.702	2.851.328	8.629.523	109.459	2.458.038
B- Riesgo aceptable	2.011.514	84.109	197.789	47.292	3.555
C- Riesgo apreciable	3.345.903	174.071	997.823	31.055	93.875
D- Riesgo significativo	8.027.268	531.224	7.412.098	452.979	91.173
E- Riesgo incobrable	1.430.737	84.338	1.430.737	80.454	193.671
Total	\$ 236.125.124	3.725.070	18.667.970	721.239	2.840.312
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 416.540.434	5.728.960	12.418.514	165.473	121.516.385
B-Riesgo Aceptable	26.386.817	1.285.119	1.692.589	137.508	30.670.412
C-Riesgo Apreciable	9.883.134	225.896	2.494.789	82.880	916.479
D-Riesgo Significativo	17.120.687	1.101.637	13.009.975	1.005.699	1.172.897
E- Riesgo incobrable	2.183.916	134.585	2.183.916	127.109	193.671
Total	\$ 472.114.988	8.476.197	31.799.783	1.518.669	154.469.844
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 12.284.210	145.377	159.949	3.329	33.219.087
B-Riesgo aceptable	2.384.960	74.216	96.167	2.243	3.927.867
C-Riesgo apreciable	284.156	8.727	35.869	3.122	1.057.000
D-Riesgo significativo	960.839	302.796	768.671	285.905	9.220.580
Total	\$ 15.914.165	536.511	1.060.656	299.994	47.424.534
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 428.824.644	5.874.337	12.578.463	168.802	154.735.472
B- Riesgo aceptable	28.771.777	1.359.335	1.788.756	139.751	34.598.279
C- Riesgo apreciable	10.167.290	234.623	2.530.658	86.002	1.973.479
D- Riesgo significativo	18.081.526	1.404.433	13.778.646	1.291.604	10.393.477
E- Riesgo incobrable	2.183.916	139.980	2.183.916	132.504	193.671
TOTAL	\$ 488.029.153	9.012.708	32.860.439	1.818.663	201.894.378

Cartera de créditos y contratos de leasing por zona geográfica

Septiembre 2023					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	\$ 417.218.712	10.222.105	18.015.786	1.192.150	379.313.968
Cundinamarca	147.593.729	3.467.377	7.721.253	570.261	59.853.156
Valle y Cauca	10.199.657	223.498	947.063	97.599	3.458.686
Atlántico	29.233.511	584.940	1.684.875	107.790	21.623.780
Santander	2.903.528	113.974	342.035	73.372	3.078.753
Total	\$ 607.149.137	14.611.894	28.711.012	2.041.172	467.328.343
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 4.866.402	236.399	174.899	21.200	4.541.546
Cundinamarca	3.209.816	390.800	822.205	323.053	16.306.206
Valle y Cauca	1.713.445	13.163	24.224	433	5.725.762
Atlántico	-	-	-	-	-
Total	\$ 9.789.663	640.363	1.021.328	344.686	26.573.514
TOTAL	\$ 616.938.800	15.252.257	29.732.340	2.385.858	493.901.857

Diciembre 2022					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	\$ 271.843.210	739.791	19.182.944	4.807.774	70.526.881
Cundinamarca	149.983.492	504.393	9.337.366	2.565.846	50.057.184
Valle y Cauca	9.730.231	82.286	982.219	214.255	788.498
Atlántico	36.686.963	109.379	1.812.090	751.186	26.033.115
Santander	3.871.092	82.819	485.164	137.136	7.064.165
Total	\$ 472.114.988	1.518.668	31.799.783	8.476.197	154.469.843
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 3.177.793	7.681	110.172	57.062	6.689.998
Cundinamarca	9.884.853	291.063	908.343	449.164	32.478.162
Valle y Cauca	2.177.800	566	32.640	16.590	5.357.267
Atlántico	673.719	683	9.501	13.694	2.899.107
Total	\$ 15.914.165	299.994	1.060.656	536.511	47.424.534
TOTAL	\$ 488.029.153	1.818.663	32.860.439	9.012.708	201.894.377

Cartera de créditos y contratos de leasing por sector económico

Septiembre 2023					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 5.323.960	14.554	171.220	724	2.014.654
Explotación de minas y canteras	16.669.239	263.261	287.895	3.475	-
Industrias manufactureras	36.335.017	781.451	3.223.604	160.124	4.956.081
Suministro de electricidad, gas y agua	2.586.436	28.773	31.141	346	-
Construcción	26.141.383	1.960.093	3.541.219	486.485	30.981.772
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	40.866.214	925.970	3.501.074	386.914	28.537.552
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	22.231.475	379.074	1.223.154	21.652	5.092.500
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	78.880.388	1.237.431	1.751.571	50.277	83.471.134
Actividades servicios sociales, comunales y personales	12.433.691	2.520.782	491.940	100.829	28.130.038
Asalariados	365.617.993	6.492.431	14.429.922	825.975	284.144.611
Rentistas de capital	63.341	8.074	58.272	4.371	-
Total	\$ 607.149.137	14.611.894	28.711.012	2.041.172	467.328.342
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 634.768	6.059	47.835	979	1.160.487
Explotación de minas y canteras	-	-	-	-	-
Industrias manufactureras	-	171.839	-	148.252	6.914.169
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	3.916.264	64.788	852.503	20.105	9.248.923
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1.204.678	168.502	76.593	16.616	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	3.749.341	222.966	35.558	158.283	6.390.078
Actividades servicios sociales, comunales y personales	22.575	754	649	44	1.374.210
Asalariados	129.290	1.169	4.444	99	766.674
Rentistas de capital	102.767	4.185	2.957	305	575.770
Total	\$ 9.789.663	640.363	1.021.328	344.686	26.573.514
TOTAL	\$ 616.938.800	15.252.257	29.732.340	2.385.858	493.901.856

Diciembre 2022

Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 495.325	5.101	67.303	1.541	5.337.197
Explotación de minas y canteras	15.489.413	150.007	637.700	2.645	1.577.900
Industrias manufactureras	29.689.918	437.799	3.076.699	140.850	5.799.521
Suministro de electricidad, gas y agua	4.060.267	51.321	80.505	1.048	-
Construcción	48.419.756	1.354.873	3.115.743	254.116	35.600.100
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	48.676.199	1.184.540	3.323.116	314.965	28.571.785
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	15.922.851	112.696	1.065.220	7.614	610.801
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	65.209.422	825.688	1.351.133	42.379	54.782.052
Actividades servicios sociales, comunales y personales	7.959.081	622.396	298.324	24.755	19.350.175
Asalariados	236.044.986	3.719.987	18.665.236	721.068	2.840.313
Rentistas de capital	147.770	11.789	118.804	7.688	-
Total	\$ 472.114.988	8.476.197	31.799.783	1.518.669	154.469.844
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 876.653	12.898	31.848	3.148	1.160.487
Explotación de minas y canteras	1.204.678	37.480	21.847	660	-
Industrias manufactureras	664.013	141.260	9.326	128.323	9.579.276
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	4.574.780	71.216	890.023	2.127	16.193.590
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	9.706	6.379	175	6.307	234.000
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	8.264.933	263.044	97.529	159.113	17.418.370
Actividades servicios sociales, comunales y personales	25.147	677	723	44	1.374.210
Asalariados	133.962	1.175	4.667	100	766.674
Rentistas de capital	122.088	2.335	3.512	171	558.916
Total	\$ 15.914.165	536.511	1.060.656	299.994	47.424.534
TOTAL	\$ 488.029.153	9.012.708	32.860.439	1.818.663	201.894.378

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 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2022
Saldo inicial	\$	32.860.439	37.556.836	37.556.836
(+) Provisión cargada a gastos de operación		15.628.162	21.307.705	16.715.481
(-) Castigos		(6.701.978)	(10.013.151)	(10.013.151)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (1)		(11.549.140)	(15.735.005)	(14.626.665)
(-) Venta de cartera		(505.143)	(255.946)	-
Total provisión de cartera	\$	29.732.340	32.860.439	29.632.501

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

Compra y venta de cartera

El siguiente es el detalle de las compras de cartera al corte de 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital 2023	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	\$ 490.776.778	335.617.857	114	21 % E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	40.526.863	21.829.016	103	15 % E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido	5.317.078	4.098.409	157	22 % E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	13.363.697	3.258.543	157	22 % E.A.
Patrimonio Autónomo FC Recurso Listo	Consumo	2.341.541	177.758	31	17 % E.A.
Referencia S.A.S.	Consumo	6.300	-	36	16 % E.A.
		\$ 552.332.258	364.981.582		

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital 2022	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	\$ 304.497.936	196.006.489	111	17 % E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	49.862.773	27.620.760	101	15 % E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá Patrimonio Autónomo FC Recurso Listo	Consumo	30.476.384	10.802.990	25	17 % E.A.
	Consumo	5.377.184	1.073.620	30	15 % E.A.
Referencia S.A.S.	Consumo	389.170	77.4832	35	16 % E.A.
		\$ 390.603.447	235.581.342		

Durante el tercer trimestre del 2023 se realizaron compras de cartera sin responsabilidad con el originador Excelcredit por un monto de \$41.436.750.

La Compañía como parte de la gestión de sus activos y la gestión de riesgo de crédito, a partir de abril de 2023 adquirió un seguro de crédito para garantizar la cartera de libranzas por un valor asegurado de \$296.000.000.000; mediante el cual se podrá reclamar el saldo de capital de las libranzas que superen los 720 días de mora.

La Administración de la Compañía y asesores externos de acuerdo con su análisis, consideran que dicho contrato de seguro cumple con todos los requisitos legales para reducir su exposición de activos ponderado por nivel de riesgo y es computable como garantía en los términos de la Circular Básica Contable y Financiera, Capítulo XXXI -Anexo 1.

Al corte del 30 de septiembre de 2023 el monto de los créditos cubiertos es de \$283.452.695.000 y la recuperación de provisiones desde el momento de tomar el seguro hasta el 30 de septiembre de 2023 asciende a \$11.673.835.000.

De la cartera sin responsabilidad de Excelcredit, el 80% se encuentra garantizada con seguro de crédito y un 20% sin seguro de crédito.

A partir de julio de 2023 se iniciaron compras de cartera con responsabilidad con originador Kredit Plus S.A. con un cupo contraparte aprobado por \$4.500.000 de los cuales en el tercer trimestre de 2023 se han realizado compras de cartera por un valor de \$4.183.332.

Se continua en el tercer trimestre del 2023 con el desmonte de cartera con el originador Referencia, disminuyendo el saldo de cartera por \$8.517.791 en lo transcurrido del año 2023.

Cartera reestructurada

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito reestructurada al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Septiembre 2023							
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía	
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Procesos ordinarios	162	\$ 14.160.132	1.580.237	2.607.472	114.623	17.299.697	
Proceso concursal	32	5.956.650	81.931	1.439.716	81.931	383.561	
Total	194	\$ 20.116.782	1.662.168	4.047.188	196.554	17.683.258	

Diciembre 2022							
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía	
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Procesos ordinarios	108	\$ 8.200.489	298.706	3.182.084	104.045	17.875.626	
Proceso concursal	33	7.240.716	140.376	2.135.439	140.376	413.867	
Total	141	\$ 15.441.205	439.082	5.317.523	244.421	18.289.493	

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por calificación al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Normal	1	\$ 104.706	1.448	3.938	54	208.686
B- Aceptable	29	7.731.592	1.088.279	329.881	37.533	13.189.060
C- Deficiente	14	5.664.383	17.651	1.396.185	17.651	-
D- Difícil cobro	7	815.689	64.027	600.775	64.027	1.198.216
E- Incobrable	3	221.067	13.150	221.067	13.098	-
Total	54	\$ 14.537.437	1.184.555	2.551.846	132.363	14.595.962
Cartera consumo						
A- Normal	10	\$ 228.608	7.430	7.462	84	-
C- Deficiente	32	634.240	44.814	95.484	2.255	37.638
D- Difícil cobro	90	1.937.420	234.411	470.255	31.805	-
Total	132	\$ 2.800.268	286.655	573.201	34.144	37.638
Leasing financiero comercial						
B- Aceptable	5	\$ 1.232.507	162.911	78.769	10.396	763.682
C- Deficiente	1	495.582	10.259	55.687	3.543	1.402.649
D- Difícil cobro	2	1.050.988	17.788	787.685	16.108	883.327
Total	8	\$ 2.779.077	190.958	922.141	30.047	3.049.658
Total	194	\$ 20.116.782	1.662.168	4.047.188	196.554	17.683.258

Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
A- Normal	1	\$ 102.036	1.710	2.353	1.710	7.611.159
B- Aceptable	14	1.898.286	24.279	123.644	24.279	63.206
C- Deficiente	16	6.052.818	22.290	1.425.007	22.290	822.604
D- Difícil cobro	10	2.193.426	132.836	1.541.666	132.836	350.661
E- Incobrable	5	508.357	24.913	508.357	24.913	-
Total	46	\$ 10.754.923	206.028	3.601.027	206.028	8.847.630
Cartera consumo						
A- Normal	10	\$ 279.993	8.837	14.085	1.353	4.365
C- Deficiente	38	970.498	69.936	240.142	20.479	70.967
D- Difícil cobro	34	685.818	89.026	564.775	11.095	2.513
E- Incobrable	4	24.866	4.556	23.737	1.462	-
Total	86	\$ 1.961.175	172.355	842.739	34.389	77.845
Leasing financiero comercial						
A- Normal	2	\$ 36.710	1.543	1.023	111	6.283.758
B- Aceptable	4	1.443.402	33.535	68.194	768	1.139.933
C- Deficiente	2	284.156	8.727	35.869	3.122	1.057.000
D- Difícil cobro	1	960.839	16.894	768.671	3	883.327
Total	9	\$ 2.725.107	60.699	873.757	4.004	9.364.018
Total	141	\$ 15.441.205	439.082	5.317.523	244.421	18.289.493



El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por zona geográfica al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Septiembre 2023						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	137	\$ 6.251.640	456.021	1.733.252	64.109	9.226.698
Atlántico	7	2.545.716	35.777	631.790	35.777	333.000
Cundinamarca	36	7.891.345	936.313	518.372	23.665	4.814.655
Santander	2	165.409	35.447	131.216	35.304	50.561
Valle	4	483.595	7.652	110.417	7.652	208.686
Total	186	\$ 17.337.705	1.471.210	3.125.047	166.507	14.633.600
Leasing financiero						
Antioquia	5	\$ 1.700.260	172.458	132.278	13.856	1.402.649
Cundinamarca	3	1.078.817	18.500	789.863	16.191	1.647.009
Total	8	\$ 2.779.077	190.958	922.141	30.047	3.049.658
Total	194	\$ 20.116.782	1.662.168	4.047.188	196.554	17.683.258

Diciembre 2022						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	93	\$ 4.938.415	201.081	2.306.054	63.115	7.619.108
Atlántico	7	2.555.436	35.777	631.790	35.777	363.306
Cundinamarca	26	3.760.917	36.062	751.883	36.062	892.500
Santander	3	221.765	40.663	187.571	40.663	50.561
Valle	3	1.239.565	64.800	566.468	64.800	-
Total	132	\$ 12.716.098	378.383	4.443.766	240.417	8.925.475
Leasing financiero						
Antioquia	5	\$ 1.521.329	33.602	77.351	776	2.196.933
Cundinamarca	4	1.203.778	27.097	796.406	3.228	7.167.085
Total	9	\$ 2.725.107	60.699	873.757	4.004	9.364.018
Total	141	\$ 15.441.205	439.082	5.317.523	244.421	18.289.493

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por sector económico al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Septiembre 2023						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3	\$ 394.072	551	68.669	303	814.655
Industrias manufactureras	9	2.179.188	17.254	1.132.869	17.254	-
Construcción	17	4.607.646	917.587	521.061	2.935	4.333.000
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	10	935.432	39.406	216.172	39.406	7.661.721
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10	4.494.305	170.793	511.157	46.396	1.577.900
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	4	1.822.087	37.516	97.981	26.016	-
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	1	104.707	1.448	3.937	54	208.686
Asalariados (solo para persona natural)	132	2.800.268	286.655	573.201	34.143	37.638
Total	186	\$ 17.337.705	1.471.210	3.125.047	166.507	14.633.600
Leasing financiero						
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	\$ 121.258	2.635	43.899	954	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	2	1.425.312	25.412	799.471	18.697	2.285.976
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4	1.204.678	162.199	76.593	10.313	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	27.829	712	2.178	83	763.682
Total	8	\$ 2.779.077	190.958	922.141	30.047	3.049.658
Total	194	\$ 20.116.782	1.662.168	4.047.188	196.554	17.683.258

Diciembre 2022

Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3	\$ 422.232	2.313	65.105	1.307	814.656
Explotación de minas y canteras	2	530.369	10.266	268.633	200	-
Industrias manufactureras	11	3.023.738	35.214	1.257.406	31.250	-
Construcción	7	972.763	55.530	729.610	47.129	300.100
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	12	2.146.716	102.445	815.659	102.445	7.724.927
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8	3.239.175	260	402.081	139	7.948
Asalariados (solo para persona natural)	86	1.961.175	172.355	842.738	32.879	77.844
Total	132	\$ 12.716.098	378.383	4.443.766	240.417	8.925.475
Leasing financiero						
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	\$ 206.225	8.658	26.712	3.114	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	4	1.550.990	18.730	829.852	235	8.600.336
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	35.119	1.514	1.010	111	763.682
Total	9	\$ 2.725.107	60.699	873.757	4.004	9.364.018
Total	141	\$ 15.441.205	439.082	5.317.523	244.421	18.289.493

Cartera castigada

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

En el mes de marzo de 2022 se castigaron un total de 601 obligaciones de cartera de 423 clientes, con un saldo de capital de \$10.013.151, dicho castigo fue autorizado por la Junta Directiva Extraordinaria según acta 506 del 26 de marzo de 2022.

El siguiente es el detalle de la cartera castigada por concepto al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Capital	\$	6.701.978	10.013.151
Intereses y otros causados en balance		432.524	1.146.960
Intereses causados en cuentas de orden		1.097.589	3.065.638
Total cartera castigada	\$	8.232.091	14.225.749

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

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Cartera consumo otras garantías	\$	5.775.247	577.954
Cartera comercial otras garantías		926.732	5.589.147
Cartera comercial reestructurada		-	3.114.968
Cartera comercial garantía idónea		-	731.082
Saldo capital castigado	\$	6.701.979	10.013.151

El siguiente es el movimiento del capital castigado al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial al 1 de enero	\$	11.517.422	1.609.659
Más castigos de capital		6.701.978	10.013.151
Menos:			
Recuperaciones		(3.930.617)	(105.388)
Total movimiento de cartera castigada	\$	14.288.783	11.517.422



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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Intereses cartera de crédito consumo	\$	5.846.237	3.245.126
Intereses cartera de crédito comercial		7.944.291	4.628.713
Componente financiero leasing		281.788	206.651
		14.072.316	8.080.490
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:			
Pagos por cuenta de clientes		1.179.941	932.218
Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos		15.252.257	9.012.708
Otras:			
Pagos por aplicar (1)	\$	(2.159.574)	(8.884.196)
Impuestos por cobrar		6.787.112	5.206.420
Anticipos a proveedores (2)		161.811	522.507
Diversas		810.413	782.900
Otras cuentas por cobrar		5.599.762	(2.372.369)
Total cuentas por cobrar		20.852.019	6.640.339
Provisión intereses cartera comercial		(1.502.455)	(1.057.306)
Provisión intereses cartera consumo		(746.717)	(676.480)
Provisión componente contracíclico individual de intereses		(136.659)	(84.835)
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos		(2.385.831)	(1.818.621)
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar		(115.028)	(115.042)
Total provisión cuentas por cobrar		(2.500.859)	(1.933.663)
Total cuentas por cobrar, neto	\$	18.351.160	4.706.676

(1) La variación obedece al plan de choque implementado por la gerencia de operaciones desde el mes de junio de 2022, para la identificación y aplicación de los pagos.

(2) La variación corresponde a legalización de los anticipos de contratos de leasing, los cuales son girados para adquirir los activos que están en proceso de formalizarse en operaciones de leasing.

Deterioro de las cuentas por cobrar

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

		Septiembre 2023	Diciembre 2022	Septiembre 2022
Saldo inicial al 1 de enero	\$	1.933.663	2.736.767	2.736.767
(+) Deterioro cargado a gastos de operación		1.298.200	1.170.106	877.700
(-) Castigos		(432.524)	(1.146.960)	(1.146.960)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones		(239.898)	(825.774)	(794.353)
(-) Otros ajustes		(58.582)	(476)	(476)
Total deterioro de cuentas por cobrar	\$	2.500.859	1.933.663	1.672.678

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Costo	\$	7.449.019	7.592.148
Depreciación acumulada		(1.644.732)	(1.735.119)
Total propiedad y equipo, neto	\$	5.804.287	5.857.029



El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo neto al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Edificios	Terrenos	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 3.855.988	1.750.550	68.736	23.616	5.698.890
(+) Adiciones	-	-	266.267	47.488	313.755
(-) Retiros/ventas	-	-	(691)	(190)	(881)
(-) Depreciaciones	(79.313)	-	(43.035)	(32.387)	(154.735)
= Saldo al 31 de diciembre de 2022	3.776.675	1.750.550	291.277	38.527	5.857.029
(+) Adiciones	-	-	68.929	19.987	88.916
(-) Retiros/Ventas	-	-	(1.532)	-	(1.532)
(-) Depreciaciones	(59.485)	-	(62.454)	(18.188)	(140.126)
= Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 3.717.190	1.750.550	296.220	40.326	5.804.287

En el tercer trimestre del año 2023 y el año 2022 la Compañía no realizó la adquisición o venta de ningún inmueble o terreno.

El siguiente es el detalle de la depreciación:

	Edificios	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ -	(1.067.009)	(738.319)	(115.900)	(1.921.228)
(+) Depreciación	(79.313)	(43.035)	(32.387)	-	(154.735)
(-) Bajas	-	154.449	186.395	-	340.844
= Saldo al 31 de diciembre de 2022	(79.313)	(955.595)	(584.311)	(115.900)	(1.735.119)
(+) Depreciación	(59.485)	(62.454)	(18.190)	-	(140.129)
(-) Bajas	-	142.968	87.548	-	230.516
= Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ (138.798)	(875.081)	(514.953)	(115.900)	(1.644.732)

Al corte del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial al 1 de enero	\$	1.185.353	1.865.067
(+) Incrementos		1.867.725	4.720
(-) Cargos de depreciación		(576.870)	(684.434)
Total activos por derecho de uso	\$	2.476.208	1.185.353

Al corte del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía cuenta con tres propiedades 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 por oficina:

		Oficina principal	Oficina Salitre	Oficina Calle 93	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero 2022	\$	667.228	209.464	988.375	1.865.067
(+) Adiciones		(13.767)	1.411	17.077	4.720
(-) Depreciaciones		(383.720)	(99.796)	(200.918)	(684.434)
Saldo inicial al 1 de enero 2023	\$	269.741	111.078	804.534	1.185.353
(+) Adiciones		1.794.492	11.760	61.473	1.867.725
(-) Depreciaciones		(299.650)	(87.877)	(189.343)	(576.870)
Total activos por derecho de uso, neto	\$	1.764.582	34.962	676.664	2.476.208

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Bienes restituidos en contratos de leasing	\$	15.768.077	11.997.224
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda		10.497.195	5.599.560
Saldo provisión		(15.183.271)	(13.472.155)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$	11.082.001	4.124.629

El siguiente es el detalle de la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial	\$	13.472.155	13.030.679
(+) Provisión cargada a gastos de operación		1.711.116	2.282.906
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones		-	(1.841.430)
Total provisión BRP y BRL		15.183.271	13.472.155

En lo que va corrido del año 2023 la Compañía recibió dos inmuebles reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$ 8.668.488 y no logró formalizar la venta de ningún inmueble.

Durante el año 2022 la Compañía recibió un inmueble reconocido como activo no corriente mantenido para la venta por valor de \$210.000 y logró formalizar la venta de cinco inmuebles por un precio total de \$ 2.053.400, con una pérdida en venta de \$ 116.051.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía avalúos de los bienes mantenidos para la venta por \$16.914.126 y \$16.095.126 respectivamente, los cuales fueron realizados por personas jurídicas de reconocida idoneidad profesional.

Al corte del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se identificó ningún indicio de deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

El siguiente es el detalle del valor en libros (neto de provisión) de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing, según el período de permanencia al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Menor a un año	\$	7.497.634	157.500
Entre uno y dos años		110.250	2.017.694
Mayor de dos años		3.474.117	1.949.435
Total BRP y BRL, neto	\$	11.082.001	4.124.629

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

La siguiente tabla es el detalle de activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Licencias	\$	17.114.757	10.342.580
Gastos pagados por anticipado		29.812	104.087
Total Activos intangibles	\$	17.144.569	10.446.667

La siguiente tabla es el movimiento de activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Licencias	Gastos pagados por anticipado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	4.146.683	75.813	4.222.496
(+) Adiciones		11.308.331	28.274	11.336.605
(-) Amortizaciones		(5.112.434)	-	(5.112.434)
= Saldo al 31 de diciembre de 2022		10.342.580	104.087	10.446.667
(+) Adiciones		10.563.767	-	10.563.767
(-) Amortizaciones		(3.791.590)	(74.275)	(3.865.865)
= Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$	17.114.757	29.812	17.144.569

El incremento de los activos intangibles obedece a la inversión realizada por la Compañía en el desarrollo de los nuevos productos digitales, tales como la cuenta de ahorros digital, Iriscard, Irispay, Payouts, implementación del servicio de emisión y adquirencia con las franquicias Visa y Mastercard. Estos activos intangibles son amortizados en un plazo de 120 meses.

El saldo de licencias con corte al 30 de septiembre de 2023 comprendía, pagos a terceros por \$12.146.548 y desarrollos internos por \$4.968.209; y 31 de diciembre de 2022 comprendía, pagos a terceros por \$8.568.448 y desarrollos internos por \$1.774.132.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:



	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Menor a 6 meses	\$ 70.289.212	63.126.524
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	293.625.070	176.820.073
Superior a 12 meses y menor a 18 meses	108.071.651	130.251.958
Igual o mayor a 18 meses	60.575.814	84.928.650
Total depósitos y exigibilidades a costo amortizado \$	532.561.747	455.127.205

A septiembre de 2023 y diciembre de 2022 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos en moneda legal, en las siguientes proporciones:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Certificados de depósito a término menores de 18 meses	3,50%	3,50%
Otras cuentas por pagar diferentes a depósitos	8,0%	8,0%

Los siguientes son los períodos de maduración de los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Rangos	Septiembre 2023					Total
	0-30	31-60	61-90	91-120	>120	
Depósitos \$	64.441.926	73.343.979	63.561.395	55.255.358	275.959.089	532.561.747
Total \$	64.441.926	73.343.979	63.561.395	55.255.358	275.959.089	532.561.747

Rangos	Diciembre 2022					Total
	0-30	31-60	61-90	91-120	>120	
Depósitos \$	60.947.515	54.230.802	57.756.153	41.180.441	241.012.294	455.127.205
Total \$	60.947.515	54.230.802	57.756.153	41.180.441	241.012.294	455.127.205

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:



		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Depósitos de ahorro	\$	70.084.096	36.402.729
Total depósitos de ahorro	\$	70.084.096	36.402.729

Al corte del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la cuenta de ahorros digital IRIS contaba con 1.938 y 400 clientes activos y una tasa de interés promedio del 8.65% y 5,05% EA, respectivamente.

A septiembre de 2023 y diciembre de 2022 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos de ahorro del 8%.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Bancoldex	\$	13.060.033	7.760.855
Finagro		3.540.514	3.759.250
Total	\$	16.600.547	11.520.105

El siguiente es el costo promedio de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras a septiembre de 2023 y diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Bancoldex		DTF EA + 5,52	DTF EA + 5,42
Finagro		DTF EA + 1,90	DTF EA + 1,90

La DTF EA fue de 13,07% y 13,42%, para septiembre de 2023 y diciembre de 2022 respectivamente.

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Menor a 1 año	\$	238.078	-
Entre uno y tres años		948.752	3.878.156
Más de tres años		15.413.717	7.641.949
Total vencimiento de las obligaciones	\$	16.600.547	11.520.105

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle por contrato del pasivo por arrendamiento, neto al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Oficina Calle 93	\$	726.558	775.334
Oficina principal Medellín		1.752.635	350.881
Oficina Salitre Bogotá		48.546	135.212
Total pasivo por arrendamiento	\$	2.527.739	1.261.427

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento al corte de 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo al 1 de enero	\$	1.261.427	1.913.095
(+) Incrementos		1.752.635	-
(+) Remedición del pasivo por arrendamiento		26.492	21.098
(+) Gasto de intereses		109.028	142.548
(-) Amortización por pagos efectuados		(621.843)	(815.313)
(=) Saldo pasivo por arrendamiento		2.527.739	1.261.427

Al corte de septiembre 30 de 2023 y diciembre 31 de 2022 la Compañía reconoció la amortización del pasivo según la tasa de interés implícita del contrato, y en aquellos casos para los que no fue posible disponer de la tasa de interés implícita se utilizó la tasa del costo promedio ponderado del pasivo de la Compañía.

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Ingresos recibidos para terceros (1)	\$	2.164.810	1.108.375
Proveedores		2.129.429	2.098.767
Ingresos recibidos por anticipado (2)		939.909	1.316.900
Primas de seguro		470.369	423.646
Comisiones y honorarios		283.330	409.039
Diversas:			
Acreedoras cartera		633.727	576.378
Intereses		436.030	483.916
Otras (3)		604.952	2.590.058
Total cuentas por pagar	\$	7.662.556	9.007.079

- (1) Incluye cuenta por pagar por ingresos recibidos para terceros para los originadores Excelcredit y Kredit Plus, por los intereses compartidos que les corresponden por concepto de las compras de cartera.
- (2) En este rubro se reconocen 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) La principal variación corresponde a registros ACH y PSE fuera de horario, es decir transacciones procesados por los clientes después del cierre del último ciclo (5), de cada día hábil, fines de semana y festivos.

NOTA 18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al cierre de 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Vacaciones	\$	820.202	712.392
Cesantías		755.187	790.983
Bonificaciones a empleados con salario variable (1)		-	450.000
Intereses sobre cesantías		96.123	88.567
Otros beneficios de corto plazo (2)		1.106.295	-
Total beneficios a empleados	\$	2.777.807	2.041.942



(1) La Compañía tiene un modelo de bonificaciones por resultados, las cuales se pagan una vez verificado el cumplimiento de los objetivos y metas propuestas, con periodicidad de pago mensual, trimestral, semestral y anual.

(2) 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 2023 y 31 de diciembre 2022:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Provisión por desmantelamiento	68.334	63.334
Total pasivos estimados y provisiones \$	68.334	63.334

El siguiente es el movimiento del pasivo de provisiones reconocido en el estado de situación financiera al cierre de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial	\$ 63.334	412.121
Provisiones utilizadas	-	(350.000)
Ajustes por provisiones	5.000	1.213
Total pasivos estimados y provisiones \$	68.334	63.334

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

La Superintendencia Financiera mediante Resolución N° 1831 del 16 de diciembre de 2022, resolvió el recurso de apelación interpuesto a la Compañía contra la resolución N° 1574 del 27 de diciembre de 2021, confirmando la sanción pecuniaria por valor de \$350.000, motivada en un incumplimiento de los límites individuales de crédito en relación con las operaciones de compra de cartera realizadas con uno de sus originadores en el año 2019. El monto total de la sanción se pagó en diciembre de 2022, mes en el que se contabilizó también la utilización del saldo de la provisión registrada.

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es el detalle del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Capital autorizado	\$	150.000.000	150.000.000
Menos: Capital por suscribir		(19.179.392)	(51.304.743)
Capital suscrito y pagado	\$	130.820.608	98.695.257

El siguiente es el movimiento del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial	\$	98.695.257	91.599.203
Capitalizaciones		32.125.351	7.096.054
Capital suscrito y pagado	\$	130.820.608	98.695.257

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

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

Reservas y prima en colocación de acciones

La Compañía está obligada a 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, el saldo de la prima en colocación de acciones al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 2023 y el año 2022 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 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Recuperaciones cartera y leasing castigadas (1) \$	4.880.322	116.721	4.370.208	32.505
Ingreso por recuperación de cartera FGA (2)	1.906.167	294.016	495.521	28.469
Ajuste de tasa de cambio	349.109	234.317	73.400	113.509
Retribución póliza seguro (3)	297.263	822.214	69.842	213.208
Ingresos por arrendamientos	219.212	122.007	73.862	58.950
Servicios financieros	216.467	166.306	134.979	48.392
Recuperación de deducciones	182.482	112.886	55.926	11.320
Sanción por devolución de cheques	66.764	6.000	0	6.000
Recuperaciones riesgo operativo	3.405	13.257	418	3.926
Aprovechamientos	725	264.938	438	61.767
Otros	84.852	359.973	19.212	16.464
Total otros ingresos ordinarios \$	8.206.768	2.512.635	5.293.806	594.510

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

(2) La variación obedece al incremento de recuperación de cartera cedida de fianzas al FGA.

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

NOTA 22 GASTOS DE PERSONAL

El siguientes es el detalle de los gastos de personal:

		Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Salario ordinario	\$	7.646.722	6.461.333	2.617.611	2.390.036
Salario integral		4.072.587	3.111.403	1.299.141	1.288.298
Seguridad social		2.275.606	2.096.718	766.591	812.573
Prestaciones sociales		1.888.049	1.935.244	640.633	700.522
Bonificaciones		453.080	12.867	-34.685	12.867
Auxilio de transporte		246.588	81.082	83.533	35.619
Indemnizaciones		76.940	169.693	42.202	164.330
Dotación		28.132	28.012	13.642	13.612
Otros		178.337	177.824	59.311	67.257
Total gastos de personal	\$	16.866.041	14.074.176	5.487.979	5.485.114

El incremento en los gastos de personal se debe a las contrataciones que ha realizado la Compañía con el fin de culminar con éxito la transformación digital y fortalecer las áreas para el mayor crecimiento comercial.

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguientes es el detalle de los gastos administrativos:

		Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Seguros (1)	\$	3.305.458	1.528.423	1.817.142	510.776
Mantenimiento y reparaciones (2)		2.544.624	1.627.685	961.681	710.836
Honorarios		1.549.505	2.291.645	370.044	686.216
Ajuste de tasa de cambio		836.301	97.978	162.321	9.853
Contribuciones y afiliaciones		662.579	820.335	223.272	273.155
Arrendamientos		608.051	698.253	192.729	206.648
Gastos BRP		210.448	260.124	46.982	93.364
Adecuación e instalación		72.871	28.698	7.722	13.772
Legales		10.800	154.752	1.206	1.809
Pérdida por siniestro operativo		3.348	1.365	740	595
Multas, sanciones y litigios		4.294	6.409	-	-
Venta de propiedades y equipo <i>Diversos:</i>		1.531	643	1.531	-
Servicios públicos		495.688	459.998	168.500	155.721
Capacitación y atenciones al personal		246.996	187.762	80.158	72.040
Gastos de viaje		208.138	74.307	62.737	20.827
Publicidad y propaganda (3)		199.739	715.108	160.321	127.964
Servicios de correo y diligencias		112.163	32.491	39.557	11.363
Pérdida recuperación de cartera (4)		66.685	416.525	7.631	225.984
Servicios temporales (5)		79.331	316.588	29.586	84.530
Servicio de aseo y vigilancia		71.050	83.658	24.894	27.111
Suscripciones y revistas		60.912	38.010	19.410	24.435
Servicios de outsourcing		57.283	57.146	22.927	20.342
Útiles y papelería		44.320	90.766	5.603	47.780
Actividades operaciones conjuntas		25.469	-	25.469	-
Cafetería y utensilios		25.120	22.577	8.710	9.200
Transporte		24.360	18.405	8.621	6.728
Restaurante		4.752	5.168	1.004	2.138
Relaciones públicas		8.927	5.997	6.974	3.823
Riesgos operativos		2.280	27.859	1.300	24.814
Otros		186.380	202.753	55.097	118.686
Total gastos de administración	\$	11.729.403	10.271.428	4.513.869	3.490.510



(1) El incremento se presenta por la adquisición del nuevo seguro de depósito que realizó la Compañía a partir del mes de abril de 2023.

(2) El incremento se presenta principalmente por los mantenimientos realizados al equipo de cómputo y de oficina.

(3) Incluye gastos por implementación de los productos digitales y por la creación de la marca IRIS.

(4) Corresponde a pérdida por condonaciones de cartera en aceptación de acuerdos de pago con los clientes.

(5) La reducción obedece a un menor gasto requerido en la contratación de servicios temporales.

NOTA 24 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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



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

El gasto por impuesto de renta se reconoce en el año corriente, de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad contable afectada por la tarifa de impuesto del año corriente, en el caso de que la compañía tenga una utilidad depurada igual o menor a cero, no se registrara impuesto de renta.

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

El siguiente es el comportamiento del gasto por impuestos:

	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Gasto por impuesto corriente				
Impuesto de renta y ganancia ocasional	\$ -	-	-	-
Ajuste renta año anterior	46.766	-	-	-
Total gasto por impuesto de renta corriente	\$ 46.766	-	-	-

(Ingreso) gasto por impuesto diferido	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	\$ (38.811)	20.815	(12.133)	3.190
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales	(741.012)	295.630	(339.290)	(448.593)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	(678.156)	(282.273)	(447.227)	(140.826)
Subtotal	(1.457.979)	34.172	(798.650)	(586.229)
Total (Ingreso) gasto por impuesto de operaciones continuas	\$ (1.411.213)	34.172	(798.650)	(586.229)

b) Impuesto a la renta diferido

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

	Septiembre 2023	Diciembre 2022
Impuesto diferido activo	\$ 25.675.773	24.256.605
Impuesto diferido pasivo	(715.971)	(754.782)
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 24.959.802	23.501.823

El movimiento por impuesto diferido durante el tercer trimestre del año 2023 y el año 2022 es el siguiente:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Saldo inicial	\$	23.501.823	23.357.741
Cargo al estado de resultados		1.457.979	144.082
Impuesto diferido neto (Activo)	\$	24.959.802	23.501.823

A continuación, se presenta el cálculo partidas impuesto diferido débito y crédito al 30 de septiembre de 2023:

Impuesto diferido débito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Reconocimiento pérdida fiscal	55.938.984	35,7%	19.991.578
Provisión bienes restituidos de leasing	11.215.038	40,0%	4.486.015
Costos de desmantelamiento	68.334	40,0%	27.333
Utilidad diferida venta activos-BRP-BRL	163.938	40,0%	65.575
Activos intangibles	2.711.646	40,0%	1.084.658
Propiedades de uso	51.532	40,0%	20.614
Total	70.149.472		25.675.773

Impuesto diferido crédito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Valorización edificios y vida útil	1.553.255	40,0%	621.302
Valorización terrenos	459.953	15,0%	68.993
Bancos del Exterior	73.359	35,0%	25.676
Total	4.209.002		715.971

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



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

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

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

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

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	Cambio renting a leasing	Costos desmantelamiento	Propiedades con derecho de uso	Pérdida Fiscal	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 4.069.418	28.593	23.606	18.251	19.042.594	777.937	23.960.399
Cargos al estado de resultados	(311.108)	(28.593)	461	10.657	207.973	416.817	296.207
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 3.758.310	-	24.067	28.908	19.250.567	1.194.754	24.256.606
Cargos al estado de resultados	727.705	-	3.266	-	741.011	(52.815)	1.419.167
Saldo a 30 de septiembre de 2023	\$ 4.486.015	-	27.333	28.908	19.991.578	1.141.939	25.675.773

Impuesto diferido pasivo	Valorización edificio	Propiedades en Derecho de Uso	Valorización Terreno	Vehículo cambio Vida útil	Valoración Lineal	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 542.089	-	45.995	-	14.574	-	602.658
Cargo crédito al estado de resultados	38.578	-	22.998	-	(14.574)	105.122	152.214
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 580.667	-	68.993	-	-	105.122	754.782
Cargos al estado de resultados	40.635	-	-	-	-	(79.446)	(38.811)
Saldo a 30 de septiembre de 2023	\$ 621.302	-	68.993	-	-	25.676	715.971

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

El impacto neto en los estados financieros a septiembre de 2023 es de \$24.959.802 que corresponden a \$25.675.773 de impuesto diferido activo y \$715.971 de impuesto diferido pasivo.

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

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

c) Impuesto de renta

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

Ingresos (antes de impuestos)	107.873.341
Gastos (antes de impuestos)	113.902.416
Pérdida contable antes de impuestos	(6.029.075)
(+) Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida	1.846.142
PÉRDIDA DEPURADA	\$ (4.182.933)

d) Tasa efectiva de impuestos

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

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

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

e) Gasto por impuestos y contribuciones

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

		Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Impuesto de industria y comercio	\$	1.127.917	749.815	407.242	281.170
Impuesto a las ventas deducible		1.080.980	1.203.167	404.413	430.722
Gravamen a los movimientos financieros		773.026	635.736	246.472	265.793
Registro y anotación		241.046	36.410	118.809	2.737
Autorretención gravamen a los movimientos financieros		96.667	34.134	36.796	15.304
Impuesto predial		31.265	28.988	-	-
Riesgo operativo		7.883	11.532	6.163	4.710
Tasa aeroportuaria		7.178	36	1.792	36
Impuesto al consumo		5.020	2.008	1.317	965
Vehículos		673	3.695	-	-
Retenciones asumidas		537	2.341	151	2.057
Impuestos vallas y publicidad		436	375	146	125
Otros impuestos		260	-	-	-
Impuesto de timbre		64	23	-	-
Total impuestos y contribuciones	\$	3.372.952	2.708.260	1.223.301	1.003.619

f) Pasivo por impuestos corrientes

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 2023 y diciembre 2022:

		Septiembre 2023	Diciembre 2022
Retención en la fuente	\$	812.295	625.737
Impuestos municipales		271.759	208.676
Autorretención renta		126.433	71.879
Gravamen a los movimientos financieros		83.491	79.445
Impuestos a las ventas		75.282	51.892
Total impuestos corrientes	\$	1.369.260	1.037.629



NOTA 25 RESULTADO NETO NO ORDINARIO

El siguientes es el detalle del resultado neto no ordinario:

	Septiembre 2023 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2023 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
<i>Ingresos no ordinarios:</i>				
Utilidad venta BRP	\$ -	42.400	-	31.700
Utilidad venta de propiedades y equipo	6.800	3.800	2.100	-
Reintegro otras provisiones	450.000	-	-	-
<i>Gastos no ordinarios:</i>				
Pérdida venta de BRP	-	(572.854)	-	-
Total resultado neto no ordinario	\$ 456.800	(526.654)	2.100	31.700

NOTA 26 INTERESES RECIBIDOS Y PAGADOS

El siguientes es el detalle del flujo de intereses recibidos y pagados al corte de 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Intereses recibidos cartera	\$ 73.784.355	49.299.219
Intereses pagados CDT	(38.548.570)	(14.908.976)
Neto de intereses	\$ 35.235.785	34.390.243

NOTA 27 PÉRDIDAS POR ACCIÓN

Para determinar la ganancia neta por acción, la Compañía utiliza el método del promedio ponderado de las acciones suscritas por el tiempo de circulación de las mismas, que para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 fue de 1.308.206.071 y 935.313.047 acciones, respectivamente.

NOTA 28 PARTES RELACIONADAS

La Compañía considera partes relacionadas las siguientes:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital de la Compañía o accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico de la Compañía.
- Compañías que pertenecen al mismo Grupo y con las cuales se presentaron operaciones durante el periodo como lo son: Blue Palm Advisors S.A.S., ExcelCredit S.A.S, Compañía Mundial de Seguros S.A., Sygma Negocios e Inversiones SAS, entidades que comenzaron su relación como partes relacionadas a partir del mes de julio de 2019.
- 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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Septiembre 2023	Accionistas con participación individual superior al 10% del capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
ACTIVO			
Cuenta por cobrar	-	-	109.076
Total Activos	-	-	109.076
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	7.294.720
Depósitos de ahorro	42.632	-	735.767
Otras cuentas por pagar	-	-	54.867
Total Pasivos	42.632	-	8.085.353
EGRESOS			
Intereses	1.412	-	116.513
Gasto seguro	-	-	31.390
Gasto arrendamiento y administración	-	-	197.409
Total Egresos	1.412	-	345.312
Diciembre 2022	Accionistas con participación individual superior al 10% del capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
ACTIVO			
Cuenta por cobrar	-	-	19.367
Total Activos	-	-	19.367
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	10.385.527
Depósitos de ahorro	1.785.509	-	462.482
Otras cuentas por pagar	-	-	32
Total Pasivos	1.785.509	-	10.848.040
EGRESOS			
Intereses	113.394	-	199.956
Gasto seguro	-	-	303.657
Gasto arrendamiento y administración	-	-	251.541
Total Egresos	113.394	-	755.154

Al corte de 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por \$171.680 y \$206.328 respectivamente. Los pagos de Alta Gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por \$4.682.986 y \$4.536.094 respectivamente.

NOTA 29 ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

La siguiente tabla analiza las estimaciones dentro de la jerarquía del valor razonable, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Saldo al 30 de septiembre de 2023	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones	\$ 21.702.315	-	-	22.100.898
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	480.796.685	587.206.460
Depósitos y exigibilidades	-	-	523.866.029	532.561.747
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	16.352.749	16.600.547

Saldo al 31 de diciembre de 2022	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones	\$ 16.682.124	-	-	16.746.766
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	415.608.303	455.168.714
Depósitos y exigibilidades	-	-	452.632.044	455.127.205
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	11.370.911	11.520.105

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

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

NOTA 30 HECHOS RELEVANTES

A continuación, se presentan los hechos que han sido relevantes para la Compañía durante el tercer trimestre de 2023:

1. La Superintendencia Financiera mediante Resolución No. 0855 del 15 de junio de 2023, autorizó a la Compañía para emitir y colocar con sujeción al derecho de preferencia la cantidad de 200.000.000 acciones ordinarias de la Compañía de valor nominal de Cien pesos M.L. (\$100) cada una que se encontraban en reserva.

En virtud de lo anterior, el 21 de julio de 2023 culminó el proceso de capitalización adelantado por la Compañía, suscribiéndose un total de 158.341.097 acciones ordinarias.

Como resultado de la presente capitalización, el 28 de julio de 2023 se realizó el respectivo registro de las acciones ante Deceval, y como consecuencia de ello, el Accionista IBH LLC incrementó su porcentaje de participación accionaria en la Compañía al 77,1788%.

2. El 15 de agosto de 2023 la Compañía publicó al mercado el Informe Periódico correspondiente al Trimestre II de 2023.
3. El 18 de agosto de 2023 se presentó la renuncia de la doctora Adalgiza Catalán Gutiérrez, quien se desempeñaba como Gerente Comercial y Representante Legal Suplente de la Compañía.

La renuncia de la doctora Adalgiza fue motivada por temas estrictamente laborales, toda vez que emprenderá nuevos proyectos.

4. El 23 de agosto de 2023 la Junta Directiva de la Entidad designó al doctor Javier Enciso Silva como Representante Legal Suplente de la Compañía, precisando que la representación legal la adquirirá una vez se surta el trámite de posesión ante la Superintendencia Financiera.

El doctor Enciso actualmente funge como Gerente de Operaciones de la Financiera, cargo que continuará desempeñando paralelamente con la representación legal.

Seguimiento Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD)

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



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

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

SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 SEPTIEMBRE 2023				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	1.176.888.091	495.582.409	1.672.470.500	45%
Leasing	2.022.702.362	-	2.022.702.362	55%
Total	3.199.590.453	495.582.409	3.695.172.862	100%
%	87%	13%	100%	

# CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 CIERRE SEPTIEMBRE 2023				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	5	1	6	43%
Leasing	8	-	8	57%
Total	13	1	14	100%
%	93%	7%	100%	

SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 DICIEMBRE 2022				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	2.667.725	510.629	3.178.354	29%
Leasing	5.747.557	2.137.199	7.884.756	71%
Total	8.415.282	2.647.828	11.063.110	100%
%	76%	24%	100%	

# CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 CIERRE DICIEMBRE 2022				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	4	1	5	25%
Leasing	13	2	15	75%
Total	17	3	20	100%
%	85%	15%	100%	



Para el primer trimestre de 2023 no se registraron provisiones adicionales asociados a COVID-19 y se han realizado las provisiones de cartera sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) registrados por un valor de \$33.681 y \$15.319, al corte de 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

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

Entre el 30 de septiembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.