



IRIS CF

COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

**(ANTES FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE
FINANCIAMIENTO S.A.)**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

**Por los periodos de tres meses terminados a marzo 31 de 2022 y
2021, y por el año terminado al diciembre 31 de 2021**



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 31 de marzo de 2022 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera de Colombia para estados financieros intermedios. 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 presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IRIS CF Compañía de Financiamiento S.A. al 31 de marzo de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera de Colombia para estados financieros intermedios.



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

Asunto de énfasis

Llamo la atención a la Nota 24 a los estados financieros, en la cual se indica que, al 31 de marzo de 2022, la Compañía posee un saldo de impuesto diferido activo, neto por valor de \$22.508 millones, generado principalmente por pérdidas o créditos fiscales no utilizados, que se espera compensar con ganancias fiscales de ejercicios posteriores. La situación económica originada por los efectos de la pandemia genera una incertidumbre en la disponibilidad de ganancias fiscales futuras para recuperar el impuesto diferido activo. Mi conclusión no es calificada con respecto a este asunto.

Otros asuntos

La información comparativa de los estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, y las notas, por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, no han sido auditados o revisados por mí. La revisión de la información financiera intermedia de la Compañía por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 fue realizada por otro revisor fiscal, quien emitió informe de fecha 14 de mayo de 2021, sin salvedades sobre los mismos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'César Fabian Ortiz Páez', written over a light blue horizontal line.

César Fabian Ortiz Páez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 158796-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
13 de mayo de 2022



IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
(ANTES FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo del 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Expresados en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2022 (No Auditado)	Diciembre 2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 85.054.452	60.416.497
Inversiones al costo amortizado	6	13.927.555	11.911.545
Cartera de crédito y contratos de leasing, neto	7	393.372.592	362.063.329
Cartera y leasing financiero comercial		224.639.038	202.164.357
Cartera y leasing financiero consumo		194.473.966	197.455.808
Menos: Provisión		<u>(25.740.412)</u>	<u>(37.556.836)</u>
Cuentas por cobrar, neto	8	12.192.842	34.452.500
Intereses y componente financiero leasing		6.562.634	7.800.190
Otras cuentas por cobrar		7.227.761	29.389.077
Menos: Provisión		<u>(1.597.553)</u>	<u>(2.736.767)</u>
Propiedades y equipo, neto	9	5.674.212	5.698.890
Activos por derecho de uso	10	1.723.121	1.865.067
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11	6.457.978	6.975.318
Activos intangibles	12	7.411.009	4.222.497
Impuestos diferidos activos, neto	24	22.508.372	23.357.741
TOTAL ACTIVOS		\$ 548.322.133	\$ 510.963.384

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.
(ANTES FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo del 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Expresados en miles de pesos)

PASIVOS	Nota	Marzo 2022 (No Auditado)	Diciembre 2021
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	13	423.456.503	385.832.616
Depósitos de ahorro	14	36.559.094	39.190.856
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15	1.400.708	1.605.967
Pasivo por arrendamiento	16	1.818.387	1.913.095
Cuentas por pagar	17	10.417.494	8.774.141
Pasivo por impuestos corrientes	24	847.686	787.208
Beneficios a empleados	18	1.378.161	1.081.243
Pasivos estimados y provisiones	19	412.121	412.121
TOTAL PASIVOS		\$ 476.290.154	\$ 439.597.247
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado		94.386.497	91.599.203
Anticipo para capitalización		-	2.787.295
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		(41.707.100)	(26.018.503)
Utilidad (Pérdida) del período		665.843	(15.688.597)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20	\$ 72.031.979	\$ 71.366.137
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		\$ 548.322.133	\$ 510.963.384

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

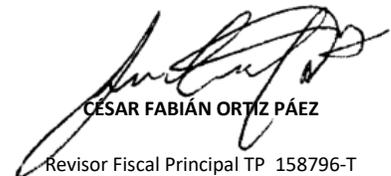

LORENZO GARAVITO ZULUAGA

Representante Legal


JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ

Contador

TP 52760-T


CÉSAR FABIÁN ORTIZ PÁEZ

Revisor Fiscal Principal TP 158796-T

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

(Ver certificación adjunta)

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A
(ANTES FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021
(Expresados en miles de pesos, excepto la pérdida por acción)

	Nota	Marzo 2022 (No Auditado)	Marzo 2021 (No Auditado)
Ingresos ordinarios directos		\$ 16.563.798	12.413.701
Intereses cartera crédito y leasing financiero		15.971.860	12.146.873
Intereses depósitos a la vista		447.703	178.594
Intereses fondos de valores		769	9.636
Intereses inversiones a costo amortizado		50.217	15.381
Comisiones y honorarios		93.249	63.217
Egresos ordinarios directos		(7.618.907)	(7.265.594)
Intereses depósitos y exigibilidades		(5.448.217)	(4.579.708)
Amortización prima compras de cartera		(1.671.190)	(2.165.890)
Intereses créditos obligatoriamente convertible en acciones		-	(360.280)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(66.684)	(80.247)
Comisiones y servicios bancarios		(432.816)	(79.469)
Resultado ordinario directo		8.944.891	5.148.107
Otros ingresos ordinarios	21	663.650	588.444
Otros gastos ordinarios		(7.932.503)	(12.629.011)
Gastos de personal	22	(3.919.287)	(3.459.558)
Gastos de administración	23	(3.373.563)	(2.672.873)
Impuestos y contribuciones	24	(792.686)	(645.841)
Depreciaciones, amortizaciones		(1.165.238)	(723.681)
Recuperación (Provisión) de cartera, neto		1.795.040	(4.027.521)
Provisión BRP - BRL, neto		(476.769)	(1.099.537)
Resultado ordinario neto		1.676.038	(6.892.460)
Resultado neto no ordinario	25	(160.826)	309.611
Ingresos no ordinarios		13.850	315.200
Gastos no ordinarios		(174.676)	(5.589)
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto sobre la renta		1.515.212	(6.582.849)
Impuestos sobre la renta y complementarios	24	(849.369)	2.206.840
Impuesto diferido		(849.369)	2.206.840
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		\$ 665.843	(4.376.009)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCION - (En pesos COP)		\$ 0,71	(7,82)

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



LORENZO GARAVITO ZULUAGA

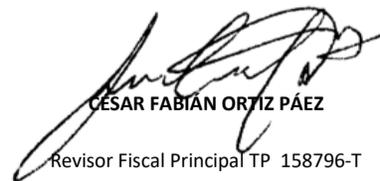
Representante Legal



JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ

Contador

TP 52760-T



CÉSAR FABIAN ORTIZ PÁEZ

Revisor Fiscal Principal TP 158796-T

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

(Ver certificación adjunta)

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A

(ANTES FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021

(Expresados en miles de pesos)

	Capital Social	Crédito convertible obligatoriamente en acciones	Prima en colocación de acciones	Adopción por primera vez NCIF	Otros Resultados Integrales	Pérdida acumulada ejercicios anteriores	(Pérdida) Utilidad del ejercicio	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 55.974.909	18.384.434	16.768.013	1.047.638	389.215	(19.371.234)	(6.647.269)	66.545.706
Crédito convertible obligatoriamente en acciones	-	360.280	-	-	-	-	-	360.280
Traslado a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(6.647.269)	6.647.269	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	(4.376.009)	(4.376.009)
Saldo al 31 de marzo de 2021 (No auditado)	55.974.909	18.744.714	16.768.013	1.047.638	389.215	(26.018.503)	(4.376.009)	62.529.977
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
Anticipo para capitalización	(2.787.295)	-	-	-	-	-	-	(2.787.295)
Capitalización	2.787.295	-	-	-	-	-	-	2.787.295
Traslado a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(15.688.597)	15.688.597	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	665.843	665.843
Saldo al 31 de marzo de 2022 (No auditado)	\$ 94.386.497	-	16.768.013	1.047.638	871.088	(41.707.100)	665.843	72.031.979

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



LORENZO GARAVITO ZULUAGA

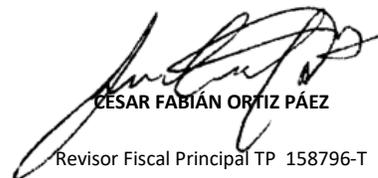
Representante Legal



JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ

Contador

TP 52760-T



CÉSAR FABIÁN ORTIZ PÁEZ

Revisor Fiscal Principal TP 158796-T

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

(Ver certificación adjunta)

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A
(ANTES FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021
(Expresados en miles de pesos)

	Marzo 2022 (No auditado)	Marzo 2021 (No auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del período	\$ 665.843	(4.376.009)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo neto por las actividades de operación:		
Depreciación propiedades y equipo	35.978	32.289
Amortización activos por derecho de uso	146.666	184.161
Amortización de intangibles	982.594	507.231
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	6.453.611	7.392.593
Reintegro provisión de cartera	(8.256.884)	(3.619.318)
Provisión cuentas por cobrar	589.779	456.333
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	(581.545)	(202.087)
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	663.340	1.099.537
Intereses causados pasivo por arrendamiento	43.062	243.882
Impuesto diferido	849.369	(2.206.840)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	(186.571)	-
Valoración neta de inversiones hasta el vencimiento	(50.217)	(15.381)
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago	163.871	-
Utilidad en venta propiedades y equipo	(3.150)	-
Total ajustes	849.903	3.872.400
Cambios en partidas operacionales:		
Aumento en depósitos y exigibilidades	37.623.887	21.112.402
Disminución en depósitos de ahorro	(2.631.762)	-
Aumento de cartera de crédito y leasing financiero	(29.505.990)	(15.667.346)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	22.714.684	(9.479.957)
Aumento en bienes recibidos en dación de pago	(199.300)	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	76.000	-
(Disminución) aumento obligaciones con entidades de redescuento	(205.259)	668.764
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	1.643.353	(1.335.486)
Aumento beneficios a empleados	296.918	205.669
Disminución en otros activos y pasivos no financieros	(26.687)	(536.934)
Aumento (disminución) en impuestos por pagar diferentes a renta	60.478	(23.895)
Intereses causados cartera	(15.971.860)	(12.146.873)
Intereses causados captaciones	5.448.217	4.579.708
Intereses recibidos cartera	25 14.274.674	11.839.696
Intereses pagados captaciones	25 (4.214.291)	(4.750.053)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	30.898.809	(6.037.913)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones	(1.965.793)	(40.371)
Aumento de propiedad y equipo	(8.150)	-
Aumento en intangibles	(4.171.106)	(2.241.871)
Adecuaciones pagadas en bienes de uso	-	3.515
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(6.145.049)	(2.278.727)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:		
Crédito convertible obligatoriamente en acciones	-	360.280
Pagos pasivo por arrendamiento	(115.805)	(153.463)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(115.805)	206.817
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	24.637.955	(8.109.823)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	60.416.497	54.585.434
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 85.054.452	46.475.611

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



LORENZO GARAVITO ZULUAGA

Representante Legal



JORGE LEÓN VERA RODRÍGUEZ

Contador

TP 52760-T



CÉSAR FABIÁN ORTIZ PÁEZ

Revisor Fiscal Principal TP 158796-T

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

(Ver certificación adjunta)

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador de Iris CF - Compañía de Financiamiento S.A. (Antes Financiera Dann Regional 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 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 marzo 31 de 2022 y diciembre 31 de 2021:

- 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 periodos.
- 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



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

Medellín, mayo 13 de 2022



IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A. (ANTES FINANCIERA DANN REGIONAL COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.)

Notas a los estados financieros intermedios condensados

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 a término y 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 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía contaba con 222 y 212 empleados (sin incluir practicantes) 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.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados para el periodo acumulado de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2022 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 2021.

Los resultados financieros con corte al 31 de marzo de 2022 comparados con el mismo período del año anterior han sido presentados a la Junta Directiva en reunión del 20 de abril de 2022. 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 que se expresan 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 las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes 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 2021, 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 2021. La Compañía no adoptó anticipadamente ninguna otra norma, interpretación ni modificación alguna que se haya emitido pero que aún no se encuentre en vigencia.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Bancos y otras entidades financieras	\$	69.357.557	45.829.190
Depósitos Banco de la República		15.668.370	14.578.384
Derechos fiduciarios		25.425	5.923
Caja		3.100	3.000
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$	85.054.452	60.416.497

Los fondos bancarios se tienen con Bancolombia, Banco de Occidente, Banco de Bogotá y Banco BBVA; y los derechos fiduciarios se tienen con Fonval, 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 incremento en los depósitos Banco de la República obedece al aumento que se ha dado en los certificados de depósito a término fijo (CDT) lo que hace que el valor del encaje bancario incremente, el cual se calcula basados en la Resolución Externa No, 9 de abril 14 de 2020, así:

Las exigibilidades son del 8% y las exigibilidades de encaje son del 3,5%.

En los bancos del exterior, se tiene un depósito en garantía por valor de \$936.985, del acuerdo contractual que tiene la compañía con VISA International Service Association.

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase A \$	6.651.328	5.650.122
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	4.646.261	3.647.897
Títulos de Solidaridad - TDS	2.629.966	2.613.526
Total inversiones a costo amortizado \$	13.927.555	11.911.545

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 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, la totalidad de las inversiones fueron calificadas por riesgo de solvencia en "A".

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.

La siguiente es la maduración por días del portafolio de inversiones por tipo de título al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Marzo 2022				
	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase A	\$ 1.259.903	4.262.515	1.128.910	6.651.328
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	14.565	3.760.473	871.223	4.646.261
Títulos de Solidaridad - TDS	2.103.907	-	526.059	2.629.966
Total inversiones a costo amortizado	\$ 3.378.375	8.022.988	2.526.192	13.927.555

Diciembre 2021				
	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase A	\$ 789.672	1.259.480	3.600.970	5.650.122
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	148.889	14.540	3.484.468	3.647.897
Títulos de Solidaridad - TDS	-	2.091.237	522.289	2.613.526
Total inversiones a costo amortizado	\$ 938.561	3.365.257	7.607.727	11.911.545

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 por los años terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA \$	33.776	12.596
Títulos de Solidaridad - TDS	16.440	69.863
Total	50.216	82.459

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

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Valor máximo títulos de desarrollo agropecuario - TDA \$	13.927.555	13.644.784
Valor mínimo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	13.888.085	7.346.556
Valor promedio títulos de desarrollo agropecuario - TDA	13.906.546	8.941.581

Las siguientes tablas proporcionan información del portafolio de inversiones al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Marzo 2022		Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
					Fecha de Vencimiento	Período				
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	1.556.978	1.560.553	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	321.100	322.239	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	806.879	811.411	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	224.215	224.343	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	833.389	833.829	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.640.182	1.643.790	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.198.022	1.203.418	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.414.133	1.423.405	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	411.700	411.876	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	715.699	717.034	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	350.657	352.109	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	515.977	519.114	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	29/04/2022	3	29/04/2021	651.449	651.449	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	29/04/2022	3	29/04/2021	608.031	608.454	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	29/04/2022	3	29/04/2021	14.527	14.565	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	2,96	Hasta el vencimiento	13/07/2022	12	13/07/2021	515.200	526.059	GOBIER
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	2,48	Hasta el vencimiento	28/05/2022	12	28/05/2021	2.061.000	2.103.907	GOBIER
Total								13.839.138	13.927.555	

Diciembre 2021										
Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	DTE	- 4,000	Hasta el vencimiento	29/01/2022	3	29/01/2021	196.715	196.715	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	- 4,000	Hasta el vencimiento	29/04/2022	3	29/04/2021	651.449	651.449	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	- 4,000	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	833.389	833.389	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	- 4,000	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	411.700	411.700	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	- 3,670	Hasta el vencimiento	29/01/2022	3	29/01/2021	592.957	592.957	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	- 3,670	Hasta el vencimiento	29/04/2022	3	29/04/2021	608.031	608.031	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	- 1,710	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	515.977	517.042	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	- 1,710	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.414.133	1.417.127	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	- 3,670	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	715.699	715.699	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	- 3,670	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.640.182	1.640.182	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	- 2,000	Hasta el vencimiento	29/04/2022	3	29/04/2021	14.527	14.540	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	- 2,000	Hasta el vencimiento	30/07/2022	3	30/07/2021	350.657	351.010	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	- 2,000	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.198.022	1.199.288	AAA
FINAGRO MIN.	No Negociable	DTE	- 2,000	Hasta el vencimiento	29/01/2022	3	29/01/2021	148.828	148.889	AAA
HACIENDA MIN.	No Negociable	FS	- 2,480	Hasta el vencimiento	28/05/2022	12	28/05/2021	2.061.000	2.091.237	AAA
HACIENDA	Negociable	FS	- 2,960	Hasta el vencimiento	13/07/2022	12	13/07/2021	515.200	522.289	AAA
Total								11.868.466	11.911.545	

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Cartera de créditos y contratos de leasing por producto

Marzo 2022						
	Capital	Provisiones Capital	Total	Intereses y otros conceptos	Provisiones Intereses y otros conceptos	Garantía
Compras de cartera libranzas	\$ 157.894.594	8.330.116	149.564.478	2.372.952	322.490	4.010.521
Compras de cartera consumo punto de venta	35.921.361	4.164.955	31.756.406	761.696	222.759	-
Empresarial	137.479.518	9.324.858	128.154.660	1.975.272	505.983	80.528.673
Factoring	27.364.865	803.952	26.560.913	419.820	61.284	-
Leasing	37.361.725	2.092.397	35.269.328	678.122	281.596	79.835.858
Pago al vencimiento	18.410.873	307.112	18.103.761	226.755	3.593	-
Libre inversión	4.285.321	679.807	3.605.514	125.107	84.467	1.618.100
Empleados	394.747	37.215	357.532	2.910	347	132.549
TOTAL	\$ 419.113.004	25.740.412	393.372.592	6.562.634	1.482.519	166.125.701
Diciembre 2021						
	Capital	Provisiones Capital	Total	Intereses y otros conceptos	Provisiones Intereses y otros conceptos	Garantía
Compras de cartera libranzas	\$ 144.418.835	8.094.337	136.324.498	1.979.081	245.430	4.421.986
Compras de cartera consumo punto de venta	52.445.403	5.121.852	47.323.551	1.044.925	273.974	5.672
Empresarial	116.800.065	11.883.863	104.916.202	2.269.091	657.101	81.041.139
Factoring	28.085.520	6.221.282	21.864.238	947.282	774.978	-
Leasing	34.609.430	4.662.560	29.946.870	1.054.391	548.623	93.472.812
Pago al vencimiento	18.330.961	703.787	17.627.174	372.956	23.684	-
Libre inversión	4.527.741	845.733	3.682.008	132.354	97.955	1.779.218
Empleados	402.210	23.422	378.788	110	7	132.549
TOTAL	\$ 399.620.165	37.556.836	362.063.329	7.800.190	2.621.752	180.853.376

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

Marzo 2022					
Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
A- Riesgo normal	\$ 156.422.362	1.604.513	3.251.792	34.178	62.892.297
B- Riesgo aceptable	10.636.893	432.310	427.909	32.648	9.768.679
C- Riesgo apreciable	11.304.715	161.311	2.162.657	148.158	812.646
D- Riesgo significativo	8.419.772	496.207	4.751.489	413.586	8.488.444
E- Riesgo incobrable	493.572	44.925	493.572	26.250	-
Total	\$ 187.277.314	2.739.266	11.087.419	654.820	81.962.066
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 184.222.312	2.614.694	7.463.778	157.781	3.788.961
B- Riesgo aceptable	1.757.858	55.575	175.501	18.218	132.143
C- Riesgo apreciable	5.015.547	223.176	1.660.833	125.278	174.525
D- Riesgo significativo	3.184.570	230.654	2.966.806	226.546	47.441
E- Riesgo incobrable	293.678	21.147	293.678	18.280	184.707
Total	\$ 194.473.965	3.145.246	12.560.596	546.103	4.327.777
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 340.644.674	4.219.207	10.715.570	191.959	66.681.258
B-Riesgo Aceptable	12.394.751	487.885	603.410	50.866	9.900.822
C-Riesgo Apreciable	16.320.262	384.487	3.823.490	273.436	987.171
D-Riesgo Significativo	11.604.342	726.861	7.718.295	640.132	8.535.885
E- Riesgo incobrable	787.250	66.072	787.250	44.530	184.707
Total	\$ 381.751.279	5.884.512	23.648.015	1.200.923	86.289.843

Marzo 2022					
Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 32.020.004	210.491	570.392	5.216	60.534.320
B-Riesgo aceptable	2.843.460	136.927	67.451	6.224	7.103.430
C-Riesgo apreciable	872.975	18.237	110.466	4.180	1.057.000
D-Riesgo significativo	1.099.924	311.485	818.726	264.994	10.001.175
E- Riesgo incobrable	525.362	982	525.362	982	1.139.933
Total	\$ 37.361.725	678.122	2.092.397	281.596	79.835.858
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 372.664.678	4.429.698	11.285.962	197.175	127.215.578
B- Riesgo aceptable	15.238.211	624.812	670.861	57.090	17.004.252
C- Riesgo apreciable	17.193.237	402.724	3.933.956	277.616	2.044.171
D- Riesgo significativo	12.704.266	1.038.346	8.537.021	905.126	18.537.060
E- Riesgo incobrable	1.312.612	67.054	1.312.612	45.512	1.324.640
TOTAL	\$ 419.113.004	6.562.634	25.740.412	1.482.519	166.125.701

Diciembre 2021

	Provisiones				
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Cartera comercial					
A- Riesgo normal	\$ 126.552.081	1.518.987	4.090.092	66.288	51.942.803
B- Riesgo aceptable	10.463.955	346.900	461.904	33.526	8.823.096
C- Riesgo apreciable	12.135.562	356.908	1.707.814	101.805	1.741.043
D- Riesgo significativo	11.300.749	735.944	6.246.253	616.424	14.851.818
E- Riesgo incobrable	7.102.580	759.254	7.102.580	734.632	5.142.471
Total	\$ 167.554.927	3.717.993	19.608.643	1.552.675	82.501.231
Cartera consumo					
A- Riesgo normal	\$ 185.834.861	2.452.619	7.670.493	111.871	4.210.288
B- Riesgo aceptable	1.172.474	30.564	139.058	4.786	136.895
C- Riesgo apreciable	6.603.613	306.312	2.207.877	170.469	188.406
D- Riesgo significativo	3.191.579	199.242	2.614.924	195.192	159.037
E- Riesgo incobrable	653.281	39.069	653.281	38.136	184.707
Total	\$ 197.455.808	3.027.806	13.285.633	520.454	4.879.333
Total cartera de créditos					
A-Riesgo Normal	\$ 312.386.942	3.971.606	11.760.585	178.159	56.153.091
B-Riesgo Aceptable	11.636.429	377.464	600.962	38.312	8.959.991
C-Riesgo Apreciable	18.739.175	663.220	3.915.691	272.274	1.929.449
D-Riesgo Significativo	14.492.328	935.186	8.861.177	811.616	15.010.855
E- Riesgo incobrable	7.755.861	798.323	7.755.861	772.768	5.327.178
Total	\$ 365.010.735	6.745.799	32.894.276	2.073.129	87.380.564
Cartera comercial					
Total leasing financiero					
A-Riesgo normal	\$ 26.184.129	180.275	531.508	6.380	52.570.083
B-Riesgo aceptable	2.854.353	199.973	92.498	13.776	7.103.430
C-Riesgo apreciable	3.032.474	499.293	2.257.738	408.006	28.557.512
D-Riesgo significativo	1.951.776	122.434	1.194.118	68.045	3.964.936
E- Riesgo incobrable	586.698	52.416	586.698	52.416	1.276.851
Total	\$ 34.609.430	1.054.391	4.662.560	548.623	93.472.812
Total cartera y leasing financiero					
A- Riesgo normal	\$ 338.571.071	4.151.881	12.292.093	184.539	108.723.174
B- Riesgo aceptable	14.490.782	577.437	693.460	52.088	16.063.421
C- Riesgo apreciable	21.771.649	1.162.513	6.173.429	680.280	30.486.961
D- Riesgo significativo	16.444.104	1.057.620	10.055.295	879.661	18.975.791
E- Riesgo incobrable	8.342.559	850.739	8.342.559	825.184	6.604.029
TOTAL	\$ 399.620.165	7.800.190	37.556.836	2.621.752	180.853.376

Cartera de créditos y contratos de leasing por zona geográfica

Marzo 2022					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	\$ 200.350.186	3.092.402	10.903.701	459.920	48.888.490
Cundinamarca	138.345.881	2.150.388	9.813.944	477.489	22.469.201
Valle y Cauca	6.695.027	98.315	968.865	77.576	279.105
Atlántico	27.629.653	347.225	1.409.051	106.188	7.588.882
Santander	8.730.532	196.181	552.454	79.749	7.064.165
Total	\$ 381.751.279	5.884.511	23.648.015	1.200.922	86.289.843
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 3.431.566	33.610	692.404	9.215	8.956.056
Cundinamarca	27.642.721	487.949	1.281.445	265.087	57.584.073
Valle y Cauca	2.615.136	14.446	41.658	487	5.357.267
Atlántico	3.672.302	142.116	76.890	6.806	7.938.462
Total	\$ 37.361.725	678.122	2.092.397	281.596	79.835.858
TOTAL	\$ 419.113.004	6.562.633	25.740.412	1.482.518	166.125.701

Diciembre 2021					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	\$ 186.368.262	3.396.974	15.586.946	891.297	49.127.062
Cundinamarca	145.186.499	2.705.915	12.003.669	793.977	20.103.292
Valle y Cauca	10.295.043	217.533	3.170.693	189.963	4.482.540
Atlántico	15.138.802	178.535	1.391.763	105.209	6.558.222
Santander	8.022.129	246.842	741.205	92.683	7.109.448
Total	\$ 365.010.735	6.745.799	32.894.276	2.073.129	87.380.564
Leasing financiero					
Antioquia	\$ 5.180.882	323.844	3.114.000	223.677	29.298.390
Cundinamarca	22.770.932	505.097	1.359.244	300.768	50.878.693
Valle y Cauca	2.761.865	13.122	62.116	726	5.357.267
Atlántico	3.895.751	212.328	127.200	23.452	7.938.462
Total	\$ 34.609.430	1.054.391	4.662.560	548.623	93.472.812
TOTAL	\$ 399.620.165	7.800.190	37.556.836	2.621.752	180.853.376

Cartera de créditos y contratos de leasing por sector económico

Marzo 2022					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 2.716.230	72.104	105.963	3.132	5.304.660
Explotación de minas y canteras	5.449.187	8.642	110.576	148	603.000
Industrias manufactureras	17.418.992	213.702	2.847.897	77.771	3.944.013
Suministro de electricidad, gas y agua	15.720.243	156.874	244.371	2.107	-
Construcción	36.116.117	482.298	1.628.764	72.720	1.242.218
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	32.538.810	786.233	2.869.654	298.640	17.509.191
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	9.873.585	41.082	956.858	5.267	1.173.654
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	59.241.689	888.706	1.949.186	177.666	32.760.293
Actividades servicios sociales, comunales y personales	8.040.716	76.359	162.661	5.776	19.391.237
Asalariados	194.311.372	3.138.943	12.555.155	545.767	4.327.777
Rentistas de capital	324.338	19.569	216.930	11.929	33.800
Total	\$ 381.751.279	5.884.512	23.648.015	1.200.923	86.289.843
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 1.097.694	12.073	41.676	2.956	1.160.487
Explotación de minas y canteras	566.393	1.609	10.727	29	-
Industrias manufactureras	1.387.531	106.393	28.075	85.822	9.730.069
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	5.615.123	109.951	1.442.351	19.904	16.117.920
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	17.720	6.374	345	6.310	49.200
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	25.791.504	312.032	459.079	160.152	44.241.432
Actividades servicios sociales, comunales y personales	2.478.680	122.698	51.572	5.621	5.714.318
Asalariados	212.543	4.242	52.772	608	915.174
Rentistas de capital	194.537	2.750	5.800	194	1.907.258
Total	\$ 37.361.725	678.122	2.092.397	281.596	79.835.858
TOTAL	\$ 419.113.004	6.562.634	25.740.412	1.482.519	166.125.701

Diciembre 2021

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera de créditos					
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 3.745.057	66.060	191.039	3.485	5.304.660
Explotación de minas y canteras	8.240.780	30.904	167.232	483	-
Industrias manufactureras	22.563.883	264.892	2.952.404	132.389	4.948.656
Suministro de electricidad, gas y agua	4.112.125	49.858	191.965	5.757	-
Construcción	22.469.415	682.873	2.045.545	129.010	1.297.484
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	36.826.726	1.503.500	9.974.603	1.083.863	22.488.278
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7.972.038	72.901	1.066.859	44.734	1.299.873
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	20.700.011	349.842	438.829	221.224	36.706.758
Actividades servicios sociales, comunales y personales	7.538.841	75.227	222.763	6.467	19.391.258
Asalariados	200.560.490	3.238.855	13.426.424	537.658	4.879.333
Rentistas de capital	367.876	15.361	233.283	10.091	60.500
Total	\$ 365.010.735	6.745.799	32.894.276	2.073.129	87.380.564
Leasing financiero					
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 1.163.939	7.389	43.917	1.453	1.160.488
Industrias manufactureras	1.608.523	103.791	53.614	82.631	9.730.069
Construcción	257.994	15.167	148.228	15.167	-
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	7.919.670	375.995	3.821.028	203.983	36.247.390
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	27.596	10.170	5.627	10.063	1.384.003
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas	20.700.011	349.842	438.829	221.224	36.706.758
Actividades servicios sociales, comunales y personales	2.495.337	181.928	76.504	12.995	5.714.318
Asalariados	217.828	4.136	53.663	576	915.174
Rentistas de capital	218.532	5.973	21.150	531	1.614.612
Total	\$ 34.609.430	1.054.391	4.662.560	548.623	93.472.812
TOTAL	\$ 399.620.165	7.800.190	37.556.836	2.621.752	180.853.376

Movimiento de las provisiones

El siguiente es el movimiento de la provisión de cartera y de los contratos de leasing al 31 de marzo de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021	Marzo 2021
Saldo inicial	\$	37.556.836	30.691.434	30.691.434
(+) Provisión cargada a gastos de operación		6.453.611	27.035.401	7.392.593
(-) Castigos		(10.013.151)	(10.225.902)	-
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (1)		(8.256.884)	(9.944.097)	(3.619.318)
Total provisión de cartera	\$	25.740.412	37.556.836	34.464.709

(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, por la mejora en la calificación de los créditos en el proceso de evaluación de cartera, y por la disminución de la probabilidad, dado el incumplimiento producto de cambios en la garantía.

Los castigos de cartera realizados en el mes de marzo generaron una disminución en el saldo de la provisión de cartera.

Compra y venta de cartera

El siguiente es el detalle de las compras de cartera que se realizaron durante el primer trimestre de 2022 y durante el año 2021:

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital 2022	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	165.492.397	114.459.980	107	16% EA
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	\$ 72.110.874	43.434.614	101	15% EA
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	54.805.425	30.610.920	19	17% EA
Patrimonio Autónomo FC Recurso Listo	Consumo	12.664.602	4.837.270	26	16% EA
Referencia S.A.S.	Consumo	1.982.157	473.171	25	16% EA
		\$ 307.055.455	193.815.955		

Contraparte	Tipo de cartera	Valor negociado	Saldo capital 2021	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	159.200.611	94.583.155	104	15% EA
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	\$ 98.657.522	49.835.680	102	15% EA
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	78.114.287	44.282.877	19	17% EA
Patrimonio Autónomo FC Recurso Listo	Consumo	21.162.474	7.281.609	21	16% EA
Referencia S.A.S.	Consumo	3.084.692	880.917	22	16% EA
		\$ 360.219.586	196.864.238		



En el primer trimestre del año 2022 y durante el año 2021, se realizaron compras de cartera al patrimonio autónomo FC Referencia Fenalco Bogotá bajo el modelo de compra de cartera sin responsabilidad (compras de cartera en firme) y con garantía mobiliaria constituida por El Patrimonio FC Recurso Listo, quien obra en calidad de cedente garante a favor de Iris CF Compañía de Financiamiento.

Esta garantía mobiliaria se constituye sobre los derechos económicos derivados de pagarés de créditos de consumo originados a través de establecimientos de comercio que otorgan financiación a los clientes por medio del producto Listo Pago a Plazos. La garantía corresponde al 10% en saldo de capital adicional respecto del 100% de la cartera comprada al Patrimonio Autónomo FC Referencia Fenalco Bogotá.

Los derechos económicos de los flujos que se reciben del recaudo mensual permanecen a disposición de la Compañía, para que en caso de hacer efectiva la garantía, se realice la sustitución de cartera y/o transferencia de los derechos económicos de los pagarés que hacen parte de la garantía constituida.

Tanto con la Sociedad Excelcredit S.A.S. como con la sociedad Referencia S.A.S. los recaudos son recibidos a través de vehículos fiduciarios.

Durante el primer trimestre de 2022, la Compañía continuó pagando un seguro de crédito sobre algunas obligaciones puntuales de la cartera de libranzas, el cual cubre el 50% del saldo del capital expuesto por cliente específico. Adicionalmente, el mecanismo de la fianza cambio a finales del año 2021 y actualmente sólo se ceden las fianzas sobre operaciones que se están retanqueando de créditos que anteriormente fueron compradas con fianza. A través del Fondo de Garantías de Antioquia se continúan recibiendo cesiones de fianzas, pero en montos más bajos con respecto al 2021 y 2020, además porque el saldo total de la fianza fue reclamado por la Compañía en septiembre del año 2021, y no quedo saldo representativo por cobrar.

Cartera reestructurada

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito reestructurada al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Marzo 2022							
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía	
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Procesos ordinarios	41	\$ 6.261.529	155.925	2.988.712	62.025	16.774.189	
Proceso concursal	30	7.045.277	176.114	1.911.979	160.369	442.886	
Total	71	\$ 13.306.806	332.039	4.900.691	222.394	17.217.075	

Diciembre 2021							
Tipo de acuerdo	Número operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía	
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Procesos ordinarios	46	\$ 6.997.305	234.242	3.650.965	112.350	15.371.773	
Proceso concursal	38	9.724.572	501.688	4.351.411	399.050	19.914.543	
Total	84	\$ 16.721.877	735.930	8.002.376	511.400	35.286.316	

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por calificación al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Marzo 2022						
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
A- Normal	1	\$ 156.161	1.708	3.879	136	7.611.159
B- Aceptable	11	1.474.743	26.306	68.085	8.415	88.494
C- Deficiente	14	5.016.323	13.819	670.209	11.255	812.646
D- Difícil cobro	19	4.358.740	187.409	2.656.744	170.662	449.327
E- Incobrable	1	64.287	8.140	64.287	8.140	-
Total	46	\$ 11.070.254	237.382	3.463.204	198.608	8.961.626
Cartera consumo						
A- Normal	6	\$ 175.607	1.975	5.978	276	-
B- Aceptable	1	14.360	859	1.650	68	-
C- Deficiente	7	152.587	11.267	30.806	738	9.157
D- Difícil cobro	5	73.923	5.730	51.649	1.737	5.052
E- Incobrable	1	18.238	2.499	16.831	557	-
Total	20	\$ 434.715	22.330	106.914	3.376	14.209

Marzo 2022						
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Leasing financiero comercial						
A- Normal	2	\$ 42.661	732	1.184	50	6.253.259
C- Deficiente	1	272.975	8.171	35.356	2.926	-
D- Difícil cobro	1	960.839	62.442	768.671	16.452	848.048
E- Incobrable	1	525.362	982	525.362	982	1.139.933
Total	5	\$ 1.801.837	72.327	1.330.573	20.410	8.241.240
Total	71	\$ 13.306.806	332.039	4.900.691	222.394	17.217.075

Diciembre 2021						
	Número operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Cartera comercial						
A- Normal	2	\$ 289.209	357	4.975	30	30.525
B- Aceptable	10	1.256.992	25.965	78.791	8.827	93.696
C- Deficiente	13	5.095.610	11.663	694.676	10.203	782.119
D- Difícil cobro	22	4.834.826	224.231	2.837.040	194.309	6.812.702
E- Incobrable	9	747.725	93.984	747.725	69.362	-
Total	56	\$ 12.224.362	356.200	4.363.207	282.731	7.719.042
Cartera consumo						
A- Normal	5	\$ 164.707	1.088	4.804	30	-
B- Aceptable	2	25.519	1.478	3.221	93	-
C- Deficiente	9	220.816	15.455	54.284	1.437	20.631
D- Difícil cobro	4	42.588	4.798	18.439	780	5.226
E- Incobrable	1	19.347	700	19.347	700	-
Total	21	\$ 472.977	23.519	100.095	3.040	25.857
Leasing financiero comercial						
A- Normal	2	\$ 44.527	1.937	1.233	84	6.253.259
C- Deficiente	2	2.432.474	246.823	2.182.472	171.085	19.163.259
D- Difícil cobro	1	960.839	67.257	768.671	14.266	848.048
E- Incobrable	2	586.698	40.194	586.698	40.194	1.276.851
Total	7	\$ 4.024.538	356.211	3.539.074	225.629	27.541.417
Total	84	\$ 16.721.877	735.930	8.002.376	511.400	35.286.316

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por zona geográfica al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Marzo 2022						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	33	\$ 3.708.301	83.275	1.605.523	52.001	7.693.065
Atlántico	7	2.691.017	53.505	640.124	31.374	335.706
Cundinamarca	18	3.622.730	20.752	588.310	14.369	885.709
Santander	3	221.765	37.310	162.360	37.310	50.561
Valle	5	1.261.156	64.870	573.801	66.930	10.794
Total	66	\$ 11.504.969	259.712	3.570.118	201.984	8.975.835
Leasing financiero						
Antioquia	1	\$ 525.360	982	525.360	982	1.139.933
Cundinamarca	4	1.276.477	71.345	805.213	19.428	7.101.307
Total	5	\$ 1.801.837	72.327	1.330.573	20.410	8.241.240
Total	71	\$ 13.306.806	332.039	4.900.691	222.394	17.217.075

Diciembre 2021						
Cartera de créditos	Número operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Antioquia	37	\$ 4.417.999	165.899	2.191.383	97.464	6.314.278
Atlántico	7	2.779.409	51.098	651.060	31.374	335.706
Cundinamarca	23	3.904.330	49.949	808.414	42.186	984.842
Santander	5	327.576	47.796	236.262	47.780	95.844
Valle	5	1.268.025	64.977	576.183	66.967	14.229
Total	77	\$ 12.697.339	379.719	4.463.302	285.771	7.744.899
Leasing financiero						
Antioquia	3	\$ 2.731.969	282.988	2.731.969	209.852	20.440.110
Cundinamarca	4	1.292.569	73.223	807.105	15.777	7.101.307
Total	7	\$ 4.024.538	356.211	3.539.074	225.629	27.541.417
Total	84	\$ 16.721.877	735.930	8.002.376	511.400	35.286.316

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por sector económico al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Marzo 2022						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2	\$ 351.410	2.435	51.163	1.360	782.118
Explotación de minas y canteras	1	263.436	-	33.830	-	-
Industrias manufactureras	13	2.808.352	47.732	1.339.611	41.543	87.145
Suministro de electricidad, gas y agua	8	778.414	60.339	607.242	50.261	283.294
Construcción	14	3.376.793	124.345	1.018.225	105.162	7.783.780
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	8	3.491.849	2.531	413.134	282	25.288
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	20	434.715	22.330	106.913	3.376	14.210
Total	66	\$ 11.504.969	259.712	3.570.118	201.984	8.975.835
Leasing financiero						
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	\$ 272.975	8.171	35.358	2.926	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	3	1.488.371	63.442	1.294.050	17.434	7.508.059
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	40.491	714	1.165	50	733.181
Total	5	\$ 1.801.837	72.327	1.330.573	20.410	8.241.240
Total	71	\$ 13.306.806	332.039	4.900.691	222.394	17.217.075

Diciembre 2021

Cartera de créditos	Número operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2	\$ 357.040	1.205	52.311	670	782.119
Explotación de minas y canteras	1	263.436	-	33.830	-	-
Industrias manufactureras	19	3.102.104	78.136	1.623.281	75.678	176.018
Suministro de electricidad, gas y agua	1	86.843	7.283	86.843	4.396	-
Construcción	9	1.115.093	117.517	869.784	71.573	330.421
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	15	3.551.613	129.611	1.168.551	112.969	6.315.797
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8	3.579.837	5.509	424.890	505	30.489
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	168.396	16.940	103.717	16.940	84.198
Asalariados (solo para persona natural)	21	472.977	23.518	100.095	3.040	25.857
Total	77	\$ 12.697.339	379.719	4.463.302	285.771	7.744.899
Leasing financiero						
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	\$ 287.199	4.030	37.201	1.427	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	4	3.642.747	316.137	3.448.195	189.994	26.671.318
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	2	94.592	36.044	53.678	34.208	870.099
Total	7	\$ 4.024.538	356.211	3.539.074	225.629	27.541.417
Total	84	\$ 16.721.877	735.930	8.002.376	511.400	35.286.316

Cartera castigada

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 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Capital	\$ 10.013.151	10.225.902
Intereses y otros causados en balance	1.146.960	870.813
Intereses causados en cuentas de orden	3.065.638	2.911.875
Total cartera castigada	\$ 14.225.749	14.008.590

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

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Cartera comercial reestructurada	\$	3.114.968	4.251.682
Cartera comercial otras garantías		5.589.147	5.385.179
Cartera comercial garantía idónea		731.082	571.433
Cartera consumo otras garantías		577.954	17.608
Saldo capital castigado	\$	10.013.151	10.225.902

El siguiente es el movimiento del capital castigado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial al 1 de enero	\$	1.609.659	54.820.960
Más castigos de capital		10.013.151	10.225.902
Menos:			
Recuperaciones		(10.251)	(1.507.167)
Capital venta de cartera castigada (1)		-	(61.930.036)
Total movimiento de cartera castigada	\$	11.612.559	1.609.659

(1) Corresponde a la venta en el mes de mayo de 2021, de 1.570 obligaciones de cartera castigada, por un precio de venta de \$1.240.617.

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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Intereses cartera de crédito consumo	\$ 2.795.584	2.633.754
Intereses cartera de crédito comercial	2.295.207	3.163.705
Componente financiero leasing	314.042	466.664
	5.404.833	6.264.123
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:		
Pagos por cuenta de clientes	1.157.801	1.536.067
Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos	6.562.634	7.800.190
Otras:		
Pagos por aplicar (1)	\$ (13.610.157)	(10.888.572)
Impuestos por cobrar	2.795.836	5.607.324
Anticipos (2)	16.936.003	33.311.430
Diversas	1.106.079	1.358.895
Otras cuentas por cobrar	7.227.761	29.389.077
Total cuentas por cobrar	13.790.395	37.189.267
Provisión intereses cartera comercial	(911.520)	(2.058.256)
Provisión intereses cartera consumo	(499.105)	(480.774)
Provisión componente contracíclico individual de intereses	(71.894)	(82.722)
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos	(1.482.519)	(2.621.752)
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar	(115.034)	(115.015)
Total provisión cuentas por cobrar	(1.597.553)	(2.736.767)
Total cuentas por cobrar, neto	\$ 12.192.842	34.452.500

(1) Desde el mes de agosto del 2021 la Compañía implementó los controles para registrar las consignaciones realizadas por los clientes pendientes por identificar, con el propósito de depurar las cuentas bancarias.

(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 al 31 de marzo de 22 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial al 1 de enero	\$	2.736.767	2.627.634
(+) Deterioro cargado a gastos de operación		589.779	1.518.987
(-) Castigos		(1.146.960)	(870.813)
(-) Reintegro a ingresos por recuperaciones		(581.545)	(539.054)
(-) Otros ajustes		(488)	13
Total deterioro de cuentas por cobrar	\$	1.597.553	2.736.767

NOTA 9 PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle del costo y la depreciación acumulada de las propiedades y equipo, neto al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Costo	\$	7.461.834	7.620.118
Depreciación acumulada		(1.787.622)	(1.921.228)
Total propiedad y equipo, neto	\$	5.674.212	5.698.890

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo, neto al 31 de marzo de 2022 y de 31 de diciembre de 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Edificios	\$	3.836.160	3.855.988
Terrenos		1.750.550	1.750.550
Equipo, muebles y enseres de oficina		67.374	68.736
Equipos de computación		20.128	23.616
Total propiedad y equipo, neto	\$	5.674.212	5.698.890



El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo neto al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Edificios	Terrenos	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 3.204.853	1.734.696	61.914	18.929	5.924	5.026.316
(+) Adiciones	-	-	44.614	19.052	-	63.666
(+) Avalúo	719.390	15.854	-	-	-	735.244
(-) Retiros/ventas	-	-	-	(1.871)	-	(1.871)
(-) Depreciaciones	(68.255)	-	(37.792)	(12.494)	(5.924)	(124.465)
= Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.855.988	1.750.550	68.736	23.616	-	5.698.890
(+) Adiciones	-	-	11.489	-	-	11.489
(-) Retiros/Ventas	-	-	-	(189)	-	(189)
(-) Depreciaciones	(19.828)	-	(12.851)	(3.299)	-	(35.978)
= Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 3.836.160	1.750.550	67.374	20.128	-	5.674.212

En el primer trimestre del año 2022 y el año 2021, la Compañía no realizó la adquisición o venta de ningún inmueble o terreno.

Al cierre del año 2021 la Compañía realizó el avalúo de sus terrenos y edificios, reconociendo en el estado de resultados integrales del período una revaluación de \$735.245 y un impuesto diferido asociado a la revaluación de \$ 253.372.

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 2020	\$ (136.510)	(1.029.352)	(785.077)	(109.976)	\$ (2.060.915)
(+) Depreciación	(68.255)	(37.792)	(12.494)	(5.924)	(124.465)
(-) Bajas	204.765	135	59.252	-	264.152
= Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	(1.067.009)	(738.319)	(115.900)	(1.921.228)
(+) Depreciación	(19.828)	(12.851)	(3.299)	-	(35.978)
(-) Bajas	-	109.925	59.659	-	169.584
= Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ (19.828)	(969.935)	(681.959)	(115.900)	(1.787.622)

Al corte de 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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**

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial al 1 de enero	\$	1.865.067	2.549.567
(+) Incrementos		4.720	28.689
(-) Cargos de depreciación		(146.666)	(713.189)
Total al 31 de diciembre 2021	\$	1.723.121	1.865.067

Al corte de 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 31 de marzo de 2022 por oficina:

		Oficina principal	Oficina Salitre	Oficina Calle 93	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero 2021	\$	1.060.922	307.296	1.181.349	2.549.568
(+) Adiciones		11.674	4.396	12.619	28.689
(-) Depreciaciones		(405.368)	(102.228)	(205.593)	(713.189)
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		(80.261)	(22.896)	(43.509)	(146.666)
Total propiedades con bienes de uso, neto	\$	573.200	187.979	961.942	1.723.121

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 31 de marzo de 2022 y de 31 de diciembre de 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Bienes restituidos en contratos de leasing	\$	14.365.866	14.406.437
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda		5.599.560	5.599.560
Saldo provisión		(13.507.448)	(13.030.679)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$	6.457.978	6.975.318

El siguiente es el detalle de la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	\$ 13.030.679	10.741.663
(+) Provisión cargada a gastos de operación	663.340	3.887.082
(-) Retiro por venta de bienes	-	(1.544.541)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones	(186.571)	(53.525)
Total provisión BRP y BRL	13.507.448	13.030.679

Durante el primer trimestre del año 2022 la Compañía recibió un inmueble reconocido como activo no corriente mantenido para la venta por valor de \$210.000 y se logró formalizar la venta de dos inmuebles por un precio total de \$ 76.000, con una pérdida en venta de \$ 163.871.

Durante el primer trimestre del año 2021 la Compañía recibió un inmueble reconocido como activo no corriente mantenido para la venta por valor de \$536.934 y se logró formalizar la venta de cinco inmuebles por un precio total de \$ 2.115.314, con una utilidad en venta de \$ 617.2020.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Compañía tenía avalúos de los bienes mantenidos para la venta por \$19.203.875 y \$28.676.283 respectivamente, los cuales fueron realizados por personas jurídicas de reconocida idoneidad profesional.

Al corte de 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Menor a un año	\$ 204.750	-
Entre uno y dos años	3.090.936	6.856.982
Mayor de dos años	3.162.292	118.336
Total BRP y BRL, neto	\$ 6.457.978	6.975.318

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

La siguiente tabla es el detalle de activos intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Licencias	\$	7.282.824	4.146.683
Gastos pagados por anticipado		128.185	75.814
Total Activos intangibles	\$	7.411.009	4.222.497

La siguiente tabla es el movimiento de activos intangibles al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Licencias	Gastos pagados por anticipado
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	1.122.016	28.748
(+) Adiciones		5.534.165	120.780
(-) Amortizaciones		(2.509.498)	(73.713)
= Saldo al 31 de diciembre de 2021		4.146.683	75.814
(+) Adiciones		4.118.735	79.725
(-) Amortizaciones		(982.594)	(27.354)
= Saldo al 31 de marzo de 2022	\$	7.282.824	128.185

El incremento de los intangibles obedece a la inversión realizada por la Compañía en los productos digitales.

NOTA 13 DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES A COSTO AMORTIZADO

El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Menor a 6 meses	\$	55.573.640	43.635.834
Igual a 6 meses y menor a 12 meses		173.965.639	165.813.506
Superior a 12 meses y menor a 18 meses		110.580.604	98.156.468
Igual o mayor a 18 meses		83.336.620	78.226.808
Total depósitos y exigibilidades a costo amortizado	\$	423.456.503	385.832.616

A marzo de 2022 y diciembre de 2021 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos en moneda legal, en las siguientes proporciones:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Certificados de depósito a término menores de 18 meses	3,50%	4,50%
Otras cuentas por pagar diferentes a depósitos	8,0%	11,0%

NOTA 14 DEPÓSITOS DE AHORROS

El siguiente es el detalle de los depósitos de ahorros al corte de 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Depósitos de ahorro	\$	36.559.094	39.190.856
Total depósitos de ahorro	\$	36.559.094	39.190.856

Los depósitos de ahorros comprenden la Cuenta de Ahorros Digital IRIS de la Compañía, la cual inició operaciones en el mes de abril de 2021. Al corte del 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 contaba con 389 y 213 clientes activos, respectivamente, y una tasa de interés promedio del 3.04% y 3,26% EA, respectivamente.

NOTA 15 CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Bancoldex	\$	580.569	735.515
Finagro		820.139	870.452
Total	\$	1.400.708	1.605.967

El siguiente es el costo promedio de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras a marzo de 2022 y diciembre de 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Bancoldex	DTF EA +	3,56	DTF EA + 3,54
Finagro	DTF EA +	1,90	DTF EA + 1,90

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Menor a 1 año	\$	820.139	315.653
Entre uno y tres años		580.569	1.290.314
Total vencimiento de las obligaciones	\$	1.400.708	1.605.967

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle por contrato del pasivo por arrendamiento, neto al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Oficina Calle 93	\$	889.244	885.397
Oficina principal Medellín		707.246	791.374
Oficina Salitre Bogotá		221.898	236.324
Total pasivo por arrendamiento	\$	1.818.387	1.913.095

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento al corte de 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo	\$	1.913.095	2.521.848
(+) Remedición del pasivo por arrendamiento		21.097	(3.043)
(-) Amortización por pagos efectuados		(115.805)	(605.710)
(=) Saldo pasivo por arrendamiento		1.818.387	1.913.095

Los intereses del pasivo por arrendamiento corresponden a \$ 43.062 y \$ 187.993, para los períodos de marzo de 2022 y diciembre de 2021, respectivamente.

Al corte de marzo 31 de 2022 y diciembre 31 de 2021 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 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Ingresos recibidos por anticipado (1)	2.069.041	2.312.452
Proveedores (2)	2.163.322	2.092.956
Ingresos recibidos para terceros (3)	1.020.637	1.306.107
Primas de seguro	623.161	636.311
Comisiones y honorarios	696.827	384.264
Prometientes compradores	350.000	200.000
Diversas:		
Intereses	826.590	942.102
Acreedoras cartera	535.903	472.024
Otras	2.132.013	427.925
Total cuentas por pagar	\$ 10.417.494	8.774.141

(1) La variación corresponde a la reclasificación prospectiva de la prima en las compras de cartera a la cuenta por pagar de proveedores, y el descuento en las compras de cartera a otros pasivos como ingresos recibidos por anticipado, de acuerdo con las recomendaciones del ente regulador.

(2) La variación se presenta por la reclasificación prospectiva de la prima en las compras de cartera a la cuenta por pagar de proveedores, y el descuento en las compras de cartera a otros pasivos como ingresos recibidos por anticipado; de acuerdo con el requerimiento No 2021237894-005-000 recibido en el mes de noviembre del 2021 por parte de la Superintendencia Financiera.

(3) El crecimiento obedece el reconocimiento de la cuenta por pagar al originador de cartera Excelcredit por la parte de los intereses compartidos que les corresponde al originador de acuerdo con el cambio en el modelo de negocio realizado desde el primero de abril de 2021 que se encuentra explicado en la Nota 7 de Cartera, en el capítulo de compra y ventas de cartera.

NOTA 18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		<u>Marzo 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Vacaciones	\$	692.892	517.190
Cesantías		177.047	507.617
Intereses sobre cesantías		21.587	56.341
Otros beneficios de corto plazo (1)		486.635	95
Total beneficios a empleados	\$	1.378.161	1.081.243

(1) Los otros beneficios de corto plazo corresponden a fondos de pensiones, cajas de compensación y aportes a la ARL.

NOTA 19 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		<u>Marzo 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Provisión por multas y sanciones SFC	\$	350.000	350.000
Provisión por desmantelamiento		62.121	62.121
Total pasivos estimados y provisiones	\$	412.121	412.121

El siguiente es el movimiento del pasivo de provisiones reconocido en el estado de situación financiera al cierre de marzo de 2022 y diciembre de 2021:

		<u>Marzo 2022</u>	<u>Diciembre 2021</u>
Saldo inicial	\$	412.121	75.300
Nuevas provisiones		-	350.000
Ajustes por provisiones		-	(13.179)
Total pasivos estimados y provisiones	\$	412.121	412.121

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.

Al corte de diciembre 2021, la Compañía fue notificada por parte de la Superintendencia Financiera de la Resolución 1574 del 27 de diciembre de 2021, mediante la cual se impuso una sanción pecuniaria por valor de trescientos cincuenta millones de pesos (\$350.000.000) a la Compañía, motivada en un presunto incumplimiento de los límites individuales de crédito en relación con las operaciones de compra de cartera realizadas con uno de sus originadores.

Contra esta decisión de primera instancia se interpuso recurso de apelación ante el Superintendente Financiero de Colombia dentro del término de ley.

Al corte del 31 de marzo de 2022 la Compañía no ha sido notificada por parte de la Superintendencia Financiera, respecto a la decisión tomada por parte del supervisor frente al recurso de apelación.

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es el detalle del capital social suscrito y pagado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Capital autorizado	\$	105.000.000	105.000.000
Menos: Capital por suscribir		(10.613.503)	(13.400.797)
Capital suscrito y pagado	\$	94.386.497	91.599.203

El siguiente es el movimiento del capital social suscrito y pagado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	\$	91.599.203	55.974.909
Capitalizaciones		2.787.294	10.000.000
Crédito convertible obligatoriamente en acciones 2020		-	18.384.434
Crédito convertible obligatoriamente en acciones 2021		-	7.239.860
Capital suscrito y pagado	\$	94.386.497	91.599.203



En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 marzo de 2022, se aprobó incrementar el capital autorizado de Ciento Cinco Mil Millones de Pesos (\$105.000.000) a ciento Cincuenta Mil Millones de Pesos (\$150.000.000); con el fin de incrementar el número de acciones en reserva de Ciento Seis Millones Ciento Treinta y Cinco Mil Veintiséis (106.135.026) a Quinientos Cincuenta y Seis Millones Ciento Treinta y Cinco Mil Veintiséis (556.135.026) acciones, con valor nominal de cien pesos (\$100) cada una. A la fecha de corte de los presentes estados financieros, se tenía pendiente formalizar el registro de la reforma estatutaria.

El capital suscrito y pagado de la Sociedad es la suma de Noventa y Cuatro Mil Trescientos Ochenta y Seis Millones Cuatrocientos Noventa y Siete Mil Cuatrocientos Pesos (\$94.386.497) conformado por Novecientas Cuarenta y Tres Millones Ochocientas Sesenta y Cuatro Mil Novecientas Setenta y Cuatro (943.864.974) Acciones ordinarias de un valor nominal de Cien Pesos M.L. (\$100) cada una.

El capital suscrito y pagado está conformado por Novecientas Cuarenta y Tres Millones Ochocientas Sesenta y Cuatro Mil Novecientas Setenta y Cuatro (943.864.974) y Novecientas Quince Millones Novecientas Noventa y Dos Mil Veintiséis (915.992.026) acciones ordinarias en los cortes de marzo 31 de 2022 y diciembre 31 de 2021 respectivamente, con valor nominal de cien pesos (\$100) cada una.

Créditos subordinados y participativos obligatoriamente convertibles en acciones

En el mes de enero de 2022 se registró la respectiva capitalización en la Compañía por valor de dos mil setecientos ochenta y siete millones doscientos noventa y cinco mil pesos (\$2.787.295), por concepto de la suma que aportó el Accionista con control accionario a IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A., recursos que se derivaron del pago de la penalidad por la conversión anticipada de los créditos subordinados convertibles en acciones.

Reservas y prima en colocación de acciones

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

La prima en colocación de acciones está representada por el mayor importe pagado por el accionista sobre el valor nominal de la acción o aporte. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, el saldo de la prima en colocación de acciones por el primer trimestre del año 2022 y año 2021 por \$16.768.013, se debe registrar como parte de la reserva.

NOTA 21 OTROS INGRESOS ORDINARIOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos ordinarios, al 31 de marzo de 2022 y 2021:

		Marzo 2022	Marzo 2021
Retribución póliza seguro (1)	\$	332.968	-
Ingreso por recuperación de cartera FGA (2)		183.407	-
Servicios financieros		35.804	33.836
Recuperación de deducciones		34.910	49.916
Recuperaciones cartera y leasing castigadas (3)		19.328	439.168
Ingresos por arrendamientos		12.252	13.600
Recuperaciones riesgo operativo		4.235	16.954
Ajuste de tasa de cambio		3.382	-
Reintegro incapacidades		-	18.157
Otros		37.364	16.813
Total otros ingresos ordinarios	\$	663.650	588.444

(1) La variación corresponde al reconocimiento de ingresos por pólizas de seguro.

(2) La variación corresponde a la recuperación de cartera cedida al FGA.

(3) La variación obedece a una menor recuperación presentada en la cartera castigada.

NOTA 22 GASTOS DE PERSONAL

El siguientes es el detalle de los gastos de personal al 31 de marzo de 2022 y 2021:

		Marzo 2022	Marzo 2021
Sueldos	\$	1.829.167	1.385.926
Salario integral		798.233	907.400
Prestaciones sociales		657.056	502.141
Seguridad social		567.041	409.943
Auxilio de transporte		23.231	14.180
Dotación		2.916	778
Indemnizaciones		1.300	-
Bonificaciones		-	200.000
Otros		40.343	39.190
Total gastos de personal	\$	3.919.287	3.459.558

El incremento en los gastos de personal se debe a las nuevas 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, pasando de 212 empleados al 31 de diciembre del 2021 a 222 empleados al 31 de marzo de 2022.

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguientes es el detalle de los gastos administrativos al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Seguros	\$ 506.415	478.961
Honorarios	487.130	411.781
Mantenimiento y reparaciones (1)	480.117	223.262
Contribuciones y afiliaciones	357.643	243.961
Arrendamientos	295.171	231.368
Gastos de administración e impuestos de BRPs	107.873	381.871
Legales	11.390	27.465
Multas, sanciones y litigios	5.233	5.556
Adecuación e instalación	4.911	8.451
Pérdida por siniestro operativo	532	240
<i>Diversos:</i>		
Publicidad y propaganda (2)	452.169	327.345
Servicios públicos	140.137	145.861
Pérdida en recuperación de cartera (3)	128.453	9.700
Servicios temporales (4)	119.120	4.020
Capacitación y atenciones al personal	51.075	19.128
Servicio de aseo y vigilancia	28.341	22.450
Gastos de viaje	25.396	12.698
Útiles y papelería	24.454	14.311
Servicios de outsourcing	17.819	15.386
Servicios de correo y diligencias	6.945	5.716
Cafetería y utensilios	5.553	3.623
Transporte	4.721	4.964
Restaurante	1.628	63
Suscripciones y revistas	1.575	33.908
Riesgos operativos	-	8.568
Otros (5)	109.572	32.216
Total gastos de administración	\$ 3.373.563	2.672.873



- (1) El incremento se presenta por los mantenimientos realizados al equipo de cómputo.
- (2) El incremento se presenta por la implementación de los productos digitales y por la creación de la marca IRIS.
- (3) El incremento se presenta por las condonaciones de cartera.
- (4) El incremento obedece a un mayor gasto requerido en la contratación de servicios temporales.
- (5) El incremento obedece a los incentivos comerciales para la adquisición de clientes de la cuenta de ahorros.

NOTA 24 IMPUESTOS

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 31% a título de impuesto de renta, exceptuando los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional.

Según el artículo 188 del Estatuto Tributario –ET–, el porcentaje de renta presuntiva se reducirá al 0,5 % en el año gravable 2020; y a partir del año gravable 2021, al 0 %.

La Ley 2100 de 2019 establece que las entidades financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios equivalente para el año 2021 a 3 puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total el 34%, siempre y cuando la renta gravable sea igual o superior a 120.000 UVT.

La ley De Inversión social -Ley 2155 de 202, incremento la tarifa de renta a 35% desde 2022 y permanecen los 3 puntos adicionales para las instituciones financieras hasta el 2025.

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 pérdida líquida y no renta líquida, no se registrará impuesto de renta, toda vez que la tarifa de renta presuntiva para el año gravable 2021 es 0%.

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

Gasto (ingreso) por impuesto diferido	Marzo 2022	Marzo 2021
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	\$ 14.435	(1.764.763)
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales	899.144	107.047
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	(64.210)	(549.123)
Subtotal	849.369	(2.206.839)
Total ingreso por impuesto de operaciones continuas	\$ 849.369	(2.206.839)

b) Impuesto a la renta diferido

A continuación, se presenta el saldo de la cuenta de impuesto diferido al 31 de marzo:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Impuesto diferido activo	\$ 23.125.465	23.960.399
Impuesto diferido pasivo	(617.093)	(602.658)
Impuesto diferido neto (Activo)	\$ 22.508.372	23.357.741

El movimiento por impuesto diferido durante estos periodos es el siguiente:

	Marzo 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	\$ 23.357.741	14.256.257
Cargo al estado de resultados	(849.369)	9.354.855
Cargo a los otros resultados integrales	-	(253.372)
Impuesto diferido neto (Activo) al 31 de diciembre	\$ 22.508.372	23.357.741

A continuación, se presenta el cálculo partidas impuesto diferido débito y crédito al 31 de marzo:

Impuesto diferido débito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Reconocimiento Pérdida fiscal	51.838.424	35,0%	18.143.450
Provisión Bienes restituidos de leasing	10.998.824	37,3%	4.103.143
Diferencia cambio producto renting a leasing	54.595	35,0%	19.108
Costos de desmantelamiento	62.121	38,0%	23.606
Utilidad diferida venta activos-BRP-BRL	390.401	38,0%	148.352
Activos intangibles	1.714.751	38,0%	651.605
Propiedades de uso	95.266	38,0%	36.201
Total	65.154.382		23.125.465

Impuesto diferido crédito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Valorización edificios y vida útil	1.502.888	38,0%	571.098
Valorización terrenos	459.953	10,0%	45.995
Total	1.962.841		617.093

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 GENERAL	RENTA	SOBRETASA	NORMA
2022 y siguientes	38%	35%	3%	Ley 2155 de 2021

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 2020	\$ 2.877.817	56.255	24.849	-	13.118.709	226.889	16.304.519
Cargos al estado de resultados	1.191.601	(27.662)	(1.243)	18.251	5.923.885	551.048	7.655.880
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	33.725	(9.485)	-	17.950	(899.144)	22.020	(834.934)
Saldo a 31 de marzo de 2022	\$ 4.103.143	19.108	23.606	36.201	18.143.450	799.957	23.125.465

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 2020	\$ 241.160	9.117	44.410	2.014	-	1.751.561	2.048.262
Cargo crédito al estado de resultados	49.142	(9.117)	-	(2.014)	14.574	(1.751.561)	(1.698.976)
Cargo crédito al ORI	251.787	-	1.585	-	-	-	253.372
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 542.089	-	45.995	-	14.574	-	602.658
Cargo crédito al estado de resultados	29.009	-	-	-	(14.574)	-	14.435
Saldo a 31 de marzo de 2022	\$ 571.098	-	45.995	-	-	-	617.093

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 marzo de 2022 es de \$22.508.372 que corresponden a \$23.125.465 de impuesto diferido activo y \$617.093 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 marzo 31, se genera utilidad fiscal de \$2.568.946, pero dado que la Compañía posee valores a compensar por excesos de renta por \$1.405.039 y por pérdidas fiscales \$38.303.001, no se realiza provisión de impuesto de renta.

Utilidad antes de impuesto	\$	1.515.211
Partidas no deducibles - no gravadas		1.053.735
Utilidad Fiscal	\$	2.568.946

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 resultado durante los años finalizados el 31 de marzo de:

	Marzo 2022	Marzo 2021
Impuesto a las ventas deducible	\$ 344.928	240.544
Impuesto de industria y comercio	212.538	112.378
Gravamen a los movimientos financieros	173.055	170.707
Registro y anotación	33.540	7.545
Autorretención gravamen 4x1000	9.611	10.217
Impuesto predial	8.655	28.533
Impuestos pagados por eventos de riesgo operativo	5.945	75.593
Vehículos	3.695	-
Impuesto al consumo	459	67
Impuestos vallas y publicidad	125	114
Retenciones asumidas	112	70
Tasa aeroportuaria	-	73
Total impuestos y contribuciones	\$ 792.686	645.841

f) Impuesto por pagar

La Compañía registró cuentas por pagar de impuestos de carácter municipal y nacional, de acuerdo con las obligaciones con las que se debe cumplir por disposición del estatuto tributario y los acuerdos Municipales.

El saldo de impuestos por pagar al 31 de marzo:

		Marzo 2022	Diciembre 2021
Retención en la fuente	\$	365.878	442.247
Impuestos municipales		319.936	233.038
Gravamen a los movimientos financieros		89.472	30.834
Autorretención renta		68.472	46.495
Impuestos a las ventas		3.928	34.594
Total impuestos corrientes	\$	847.686	787.208

NOTA 25 RESULTADO NETO NO ORDINARIO

El siguientes es el detalle del resultado neto no ordinario al 31 de marzo de 2022 y 2021:

		Marzo 2022	Marzo 2021
<i>Ingresos no ordinarios:</i>			
Utilidad venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		10.700	-
Utilidad venta de propiedades y equipo	\$	3.150	200
Reintegro otras provisiones		-	315.000
<i>Gastos no ordinarios:</i>			
Pérdida venta de BRP		(174.571)	-
Disminución valoración de inversiones		(105)	(5.589)
Total resultado neto no ordinario	\$	(160.826)	309.611

NOTA 26 INTERESES RECIBIDOS Y PAGADOS

El siguientes es el detalle del flujo de intereses recibidos y pagados al corte de 31 de marzo:

		Marzo 2022	Marzo 2021
Intereses recibidos cartera	\$	14.274.674	11.839.696
Intereses pagados CDT		(4.214.291)	(4.750.053)
Total flujo neto de intereses	\$	10.060.383	7.089.644

NOTA 27 UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN

Para determinar la ganancia (pérdida) 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 31 de marzo de 2022 y 2021 fue de 943.864.974 y 559.749.090 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, fecha en la cual la Asamblea autorizo el ingreso de los nuevos accionistas.
- 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.

Al corte del 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presentaron operaciones con accionistas con participaciones superiores al 10%.

El siguiente es el detalle de las partes relacionadas para el periodo 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Marzo 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	-	-	13.700
Total Activos	-	-	13.700
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	17.455.625
Certificados depósito a término	5.140.878	-	7.527.124
Otras cuentas por pagar	-	-	1.005
Total Pasivos	5.140.878	-	24.983.755
EGRESOS			
Intereses	140.878	-	227.124
Gasto seguro	-	-	95.826
Gasto arrendamiento y administración	-	-	62.302
Total Egresos	140.878	-	385.252

Diciembre 2021	Accionistas con participación individual superior al 10% del capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
ACTIVO			
Cartera	-	3.182.216	-
Cuenta por cobrar	-	-	23.317
Total Activos	-	3.182.216	23.317
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	20.428.735
Certificados depósito a término	5.070.828	-	7.645.869
Otras cuentas por pagar	-	-	1.337
Total Pasivos	5.070.828	-	28.075.941
INGRESOS			
Ingresos por intereses	-	256.832	-
Total Ingresos	-	256.832	-
EGRESOS			
Intereses	70.828	-	345.869
Gasto seguro	-	-	672.338
Gasto arrendamiento y administración	-	-	243.945
Total Egresos	70.828	-	1.262.152

Al corte de 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por \$ 50.877 y \$189.070 respectivamente. Los pagos de Alta Gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por \$ 930.890 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 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Saldo al 31 de marzo de 2022	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones	\$ -	-	14.073.279	13.927.555
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	370.495.663	393.372.592
Depósitos y exigibilidades	-	-	426.271.470	423.456.503
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	1.409.126	1.400.708

Saldo al 31 de diciembre de 2021

		Valor Razonable			Valor en libros
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones	\$	-	-	12.027.110	11.911.545
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto		-	-	362.467.010	362.063.329
Depósitos y exigibilidades		-	-	384.108.754	385.832.616
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		-	-	1.575.383	1.605.967

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	3	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 RIESGOS

Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)

El Proceso de Riesgos de la Financiera 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 que serán enviados con una periodicidad trimestral a la Superintendencia Financiera de Colombia, previa sustentación y validación ante la Junta Directiva. En tal sentido, este plan ha sido diseñado para que el 100% de esta implementación culmine 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.

Al cierre del primer trimestre de 2022 la Compañía realizó la primera entrega al ente regulador sobre el avance en el cumplimiento de la implementación del cronograma y el mismo fue expuesto ante la Junta Directiva con cumplimiento en las tareas planeadas.

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 Dirección 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 Dirección 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 - Límites individuales y Límites de concentración- Respectivamente, 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 entes de control externo.
- Establecimiento, control y monitoreo del Marco de Apetito al Riesgo de la mano con los planes estratégicos de la Compañía.

Riesgo de crédito

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.

Durante el primer trimestre del año 2022 la Compañía siguió con su labor de fortalecimiento de controles y políticas de otorgamiento y seguimiento del riesgo de crédito, aplicando las mejoras y logros que se obtuvieron con la implementación, tales como:

- Aplicación en la implementación de metodología GINI para la medición de concentración de clientes por sector económico.
- 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.
- Creación del modelo logístico en el aplicativo de programación estadística, de análisis de capacidad de pago del producto de compras de cartera libranzas.
- Creación del modelo logístico multinomial en el aplicativo de programación estadística, de capacidad de pago para el producto compras de cartera consumo.
- Calibración del modelo MECC (Modelo de evaluación y calificación de cartera); categorización y calificación de variables cualitativas y cuantitativas, internas y externas.
- Calibración del modelo de otorgamiento para persona natural de libranzas y consumo.
- Estandarización y ajustes a través del aplicativo de programación estadística del informe de cosechas.
- Estandarización a través del aplicativo de programación estadística del informe de matrices de transición.
- Actualización de los modelos para otorgamiento de cupo a originadores.
- Aplicación de la metodología aprobada sobre 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.
- Mejora a los procesos y procedimientos en cuanto al seguimiento y conciliación a originadores en compras de cartera.

- Mejoras y aplicación de controles en los seguimientos a las garantías y fuentes de pago sobre las diferentes operaciones desembolsadas.
- 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 operativas.

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.

Para el cierre de marzo de 2022, la Compañía manejó unos Activos Líquidos Ajustados por ‘Liquidez de Mercado’ de \$96.889.060. De igual forma, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) mensual registró un valor para la banda de 1 a 30 días de 395,40%, lo anterior, permite observar que actualmente la Compañía cuenta con Activos Líquidos suficientes para respaldar ampliamente sus Requerimientos de Liquidez Netos y además, que cumplió con todos los límites internos y normativos 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 marzo de 2022 y diciembre de 2021:

Marzo 2022			
Variable	Bandas (Días)		
	1-7	1-30	1-90
Activos líquidos ajustados	\$ 96.889.060		
Requerimiento liquidez neto	\$ 4.341.781	\$ 24.502.809	\$ 61.168.906
IRL (Monto)	\$ 92.547.279	\$ 72.386.252	\$ 11.217.345
IRL (Razón)	2.231,60%	395,40%	113,10%

Diciembre 2021			
Variable	Bandas (Días)		
	1-7	1-30	1-90
Activos líquidos ajustados	\$ 70.466.010		
Requerimiento liquidez neto	\$ 3.891.600	\$ 21.678.041	\$ 78.562.644
IRL (Monto)	\$ 66.574.411	\$ 48.787.969	-\$ 8.096.633
IRL (Razón)	1811%	325%	90%

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 al cierre de marzo de 2022 para 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 la de Tesorería, para asegurar los recursos necesarios para mantener dicho indicador por encima de los límites normativo e internos.
- Realización 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.
- Reunión quincenal con la Presidencia y las áreas de Contabilidad, Financiera, Tesorería, Riesgos, Comercial y Captaciones, con el fin de realizar un seguimiento a la liquidez y crecimiento de la Compañía, basándose en el flujo de caja de corto plazo. Para el cual, por parte del área de Riesgos se proyectan los meses con mayores requerimientos de liquidez.
- Realización del Modelo de Factoring, con el objetivo de aprovechar los beneficios de este producto para la liquidez, convirtiendo los recursos que se dejan retenidos en Bancos para mantener el IRL, en Factoring a una mejor tasa, sin aumentar el Riesgo de la Compañía y adicionalmente, por temas del Límite Interno, liberando 30% más de recursos para otros tipos de créditos o para cubrir obligaciones.

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 del libro de tesorería y operaciones de contado.

Para la medición del riesgo de mercado la Compañía emplea el modelo estándar de la Superintendencia Financiera, la cual actualmente se concentra en la exposición al riesgo de mercado generada por las inversiones realizadas en los Fondos de Valores, ya que la Compañía no realiza operaciones en moneda extranjera, ni posee un portafolio de inversiones, pues en 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 al cierre de marzo de 2022 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 SFC del formato 386, correspondiente al VaR de Mercado de la Compañía.
- Aplicación del modelo de cupos de contraparte para las Carteras Colectivas, con el fin de limitar la cantidad de recursos que se pueden invertir en estas, disminuyendo así su riesgo inherente y controlando el VaR de Mercado.

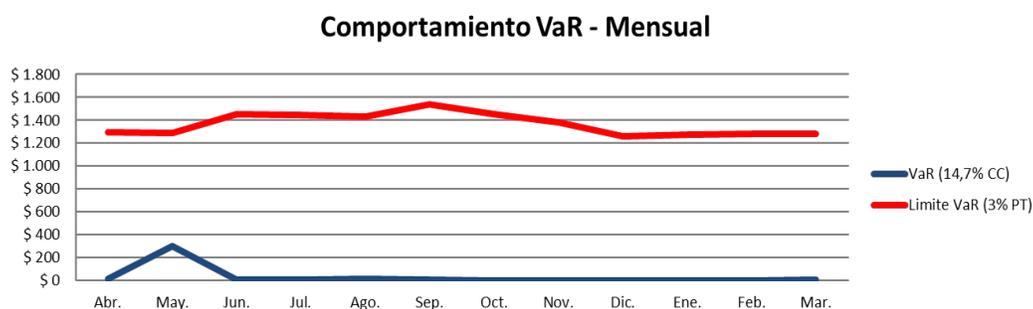
Por otro lado, la gestión de tesorería en el mercado tiene los siguientes objetivos:

- 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 marzo de 2022, la Compañía termina con un portafolio valorado de inversiones obligatorias en \$13.927.555, clasificado en su totalidad como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

Por otro lado, las inversiones en fondos de valores al cierre de marzo de 2022 ascienden a \$25.425 ubicando el VaR al cierre de dicho mes en \$3.737.

A continuación, se presenta la evolución del VaR para los últimos 12 meses:



* Cifras en millones de pesos



En los últimos 12 meses 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).

Análisis de rentabilidad de tasas

Iris CF tiene establecido la generación periódica de reportes e informes que permiten realizar el seguimiento a los niveles de rentabilidad. Adicional, la información generada al corte del mes se consolida en la presentación del Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP), al cual se lleva junto con las conclusiones y propuestas soportadas con las tasas del mercado más actualizadas, tanto para Colocaciones como para Captaciones, con el fin de determinar el mejor margen de intermediación para la Compañía.

Riesgo Operacional

El Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO) es el conjunto de elementos mediante los cuales la Compañía identifica, mide, controla y monitorea el riesgo operacional, el cual está compuesto por las políticas, los procedimientos, la documentación, la estructura organizacional, el registro de eventos de riesgo operacional, los órganos de control, la plataforma tecnológica y la divulgación de información y capacitación.

Generar una adecuada cultura en la organización 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.

El Comité de Riesgos es la instancia responsable de la gestión del riesgo operacional en la Compañía (definición de políticas y evaluación de los planes de acción). A continuación, se presentan las principales actividades realizadas por la Compañía para la gestión del riesgo operacional:

- Gestión de eventos de riesgo operacional y definición e implementación de planes de acción para su tratamiento.
- Capacitaciones sobre la gestión del riesgo operacional y evaluación a los empleados
- Campaña de sensibilización respecto al reporte de eventos de riesgo.
- Actualización de los mapas de riesgo de todos los procesos de la Compañía y la consecuente definición de planes de acción cuando así lo amerite.

Adicionalmente se desarrollaron otras estrategias que condujeron a la organización a mejorar este sistema, como:

- Definición de un reporte para establecer y hacer seguimiento a los planes de acción.
- Actualización del análisis de impacto al negocio (BIA) y los planes de contingencia.
- Definición de responsables en cada una de las áreas para la atención de los riesgos del proceso (Gestores de Riesgo).
- Actualización de procedimientos y el mapa de procesos.
- Definición del marco de tolerancia de riesgo.
- Definición de un reporte integral de la gestión de los riesgos.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

El sistema de Cumplimiento de la Entidad tiene componentes asociados a:

- a) 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/PADM (Proliferación de Armas de Destrucción Masiva), Dicho sistema busca prevenir que la Compañía sea utilizada para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas o para la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas y la proliferación de armas de destrucción masiva, Para ello aplica diferentes mecanismos en materia de prevención y control, tendientes a la gestión integral de esos riesgos asociados a sus productos, clientes, el mercado y el entorno.

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo es un compromiso de todas las áreas de la organización y forma parte integral de su direccionamiento estratégico, este 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 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 los mismos, 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.

Una estricta política de “conocer bien a los clientes” constituye una herramienta básica y efectiva para impedir y detectar los sistemas utilizados por la delincuencia organizada para el lavado de activos y la financiación del terrorismo, Una sana política en este sentido permite a la Compañía cumplir con las normas legales vigentes y promover el cumplimiento de saludables prácticas financieras, protegiendo de esta forma su reputación y credibilidad y reduciendo el riesgo de ser utilizada en actividades ilícitas.

Las acciones de mejoramiento desarrolladas durante el 2022 y 2021 en el marco del sistema prevención de lavado de activos, financiación del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva fueron:

- Implementación de los criterios mínimos establecidos en la CE 027 de 2020 (SARLAFT 4.0) emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
 - Desarrollo de la campaña de actualización para las diferentes contrapartes de la Compañía.
 - Consulta en listas de control directamente desde los procesos de vinculación de terceros, a través de herramientas tecnológicas.
 - Análisis y depuración de la calidad de la información de los clientes en la base de datos por parte de sus dueños.
 - Determinación de zonas restringidas por riesgo LAFT para hacer operaciones.
 - Definición y aplicación de políticas de no realizar operaciones con países no cooperantes.
 - Consulta masiva en listas de todos los clientes incluidos los de cartera inorgánica en el aplicativo usado por la Compañía para este fin, así como el análisis de sus resultados.
 - Calibración de la segmentación y alertas LAFT
 - Monitoreo de alertas de la segmentación y adicionales a la segmentación.
- b) El sistema de Cumplimiento Normativo es el conjunto de elementos mediante los cuales la Compañía identifica, controla y monitorea el riesgo de Incumplimiento Normativo que se pueda derivarse de la no aplicación de todas las normas, leyes o decretos aplicables a la razón social de la entidad.

Las acciones de mejoramiento desarrolladas durante el 2022 y 2021 en el marco del Cumplimiento Normativo fueron:

- Implementación del sistema de Cumplimiento Normativo en la entidad como un proceso derivado de la gestión de cumplimiento.
- Desarrollo de actividades para verificar el estado de aplicación de la normatividad aplicable a la entidad
- Definición del plan de actualización normativa y aplicación a los procesos de la entidad.

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.

NOTA 31 HECHOS RELEVANTES

A continuación, se presentan los hechos que han sido relevantes para la Compañía durante el primer trimestre del año 2022:

1. De conformidad con la Circular Externa 028 de 2014, el 31 de enero la Compañía diligenció y transmitió el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas “Código País”.
2. El 18 de marzo Value and Risk asigna a la Compañía las calificaciones A con perspectiva estable a la Deuda de Largo Plazo y VrR 2 a la Deuda de Corto Plazo.
3. El 31 de marzo de 2022 se llevó a cabo la Asamblea Ordinaria de Accionistas, a través de la cual se tomaron las siguientes decisiones:
 - Aprobación del Informe de Gestión de la Junta Directiva y Representante Legal, Informe de la Junta Directiva respecto al funcionamiento del Sistema de Control Interno e Informe de Pérdidas del Ejercicio del año 2021.
 - Aprobación de los Estados Financieros de fin de ejercicio del año 2021.
 - Aprobación de fortalecimiento patrimonial para destinar el 100% de las utilidades que se generaran en el año 2022, a capitalizar o incrementar la reserva legal de la Compañía al término del ejercicio, una vez enjugadas las pérdidas acumuladas de períodos anteriores.

- Reformar parcialmente los Estatutos Sociales de la Compañía para incrementar el capital autorizado de \$105.000.000 a \$150.000.000.
- Nombramiento de la Junta Directiva para el periodo 2022-2023.
- Reelección de la firma PwC Contadores y Auditores S.A.S. como Revisora Fiscal de la Compañía para el periodo 2022-2023.

NOTA 31 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA QUE NO IMPLICAN AJUSTE

Con posterioridad al 31 de marzo de 2022 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de la materialización de hechos que impliquen o no un ajuste.