



**IRIS CF**

**COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.**

**(Antes Financiera Dann Regional**

**Compañía de Financiamiento S.A.)**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

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

# Tabla de Contenido

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

## **CERTIFICACIÓN DE LO ESTADOS FINANCIEROS**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nota 1 Información general

Nota 2 Bases de preparación

Nota 3 Políticas contables significativas

Nota 4 Normas emitidas sin aplicación efectiva

Nota 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Nota 6 Inversiones a costo amortizado

Nota 7 Cartera de créditos y contratos de leasing, neto

Nota 8 Cuentas por cobrar, neto

Nota 9 Propiedades y equipo, neto

Nota 10 Activos por derecho de uso

Nota 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto

Nota 12 Activos intangibles

Nota 13 Depósitos y exigibilidades a costo amortizado

Nota 14 Depósitos de ahorros

Nota 15 Créditos de Bancos y otras obligaciones financieras

Nota 16 Pasivo por arrendamiento

Nota 17 Cuentas por pagar

Nota 18 Beneficios a empleados

Nota 19 Pasivos estimados y provisiones

Nota 20 Patrimonio de los accionistas

Nota 21 Otros ingresos ordinarios



Nota 22 Gastos de personal

Nota 23 Gastos de administración

Nota 24 Impuestos

Nota 25 Resultado neto no ordinario

Nota 26 Intereses recibidos y pagados

Nota 27 Pérdida por acción

Nota 28 Partes relacionadas

Nota 29 Estimación de valores razonables

Nota 30 Riesgos

Nota 31 Hechos relevantes

Nota 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste



## Informe de revisión de información financiera intermedia

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

### Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de IRIS CF Compañía de Financiamiento S. A. al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados financieros intermedios condensados de resultados integrales por los periodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de nueve meses finalizado en esa misma 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 normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para la preparación de estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

### Alcance de la revisión

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

### Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IRIS CF Compañía de Financiamiento S. A. al 30 de septiembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha y los resultados de sus operaciones por el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para la preparación de estados financieros intermedios de las entidades financieras.



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 30 de septiembre de 2022, la Compañía posee un saldo de impuesto diferido activo, neto por valor de \$23.324 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 postpandemia 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 para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 24 de febrero de 2022 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas, flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, para el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2021, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 14 de noviembre de 2021, emitió una conclusión calificada sobre los mismos.

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

Nancy Paola Marroquín Villescas  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No. 149451-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
11 de noviembre 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 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021**  
**(Expresados en miles de pesos)**

ACTIVOS	Nota	Septiembre 2022 (No Auditado)	Diciembre 2021
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>5</b>	\$ 85.322.632	60.416.497
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>6</b>	14.589.802	11.911.545
<b>Cartera de crédito y contratos de leasing, neto</b>	<b>7</b>	477.616.194	362.063.329
Cartera y leasing financiero comercial		282.827.258	202.164.357
Cartera y leasing financiero consumo		224.421.437	197.455.808
Menos: Provisión		<u>(29.632.501)</u>	<u>(37.556.836)</u>
<b>Cuentas por cobrar, neto</b>	<b>8</b>	18.085.746	45.341.072
Intereses y componente financiero leasing		8.023.495	7.800.190
Otras cuentas por cobrar		11.734.929	40.277.649
Menos: Provisión		<u>(1.672.678)</u>	<u>(2.736.767)</u>
<b>Propiedades y equipo, neto</b>	<b>9</b>	5.805.526	5.698.890
<b>Activos por derecho de uso</b>	<b>10</b>	1.364.609	1.865.067
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	<b>11</b>	5.012.926	6.975.318
<b>Activos intangibles</b>	<b>12</b>	9.420.676	4.222.497
<b>Impuestos diferidos activos, neto</b>	<b>24</b>	23.323.569	23.357.741
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>\$ 640.541.680</u>	<u>\$ 521.851.956</u>



**IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.**  
**(Antes Financiera Dann Regional Compañía de Financiamiento S.A.)**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de septiembre del 2022 y 31 de diciembre de 2021**  
**(Expresados en miles de pesos)**

PASIVOS	Nota	Septiembre 2022 (No Auditado)	Diciembre 2021
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	13	459.355.663	385.832.616
Depósitos de ahorro	14	43.303.891	39.190.856
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15	11.877.892	1.605.967
Pasivo por arrendamiento	16	1.457.918	1.913.095
Cuentas por pagar	17	30.767.610	19.662.713
Pasivo por impuestos corrientes	24	997.620	787.208
Beneficios a empleados	18	2.010.186	1.081.243
Pasivos estimados y provisiones	19	412.121	412.121
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 550.182.901</b>	<b>\$ 450.485.819</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado		98.695.257	91.599.203
Anticipo para capitalización		16.291.241	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)
Pérdida del período		(1.607.358)	(15.688.597)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>20</b>	<b>\$ 90.358.779</b>	<b>\$ 71.366.137</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>\$ 640.541.680</b>	<b>\$ 521.851.956</b>

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

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

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

**NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLEGAS**  
Revisor Fiscal TP 149451-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
(Ver informe adjunto)



**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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021**  
**(Expresados en miles de pesos, excepto la pérdida por acción)**

		Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021
		Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
	Nota	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
<b>Ingresos ordinarios directos</b>	<b>\$</b>	<b>58.390.326</b>	<b>42.359.812</b>	<b>22.418.844</b>	<b>16.007.681</b>
Intereses cartera crédito y leasing financiero		54.998.622	41.575.360	20.807.933	15.666.302
Intereses depósitos a la vista		2.085.753	364.399	1.043.814	79.266
Valoración fondos de valores		6.698	23.137	1.120	7.408
Valoración de inversiones a costo amortizado		358.298	48.480	203.382	15.260
Comisiones y honorarios		940.955	348.436	362.595	239.445
<b>Egresos ordinarios directos</b>		<b>(27.266.683)</b>	<b>(25.599.519)</b>	<b>(11.162.206)</b>	<b>(10.587.244)</b>
Intereses depósitos y exigibilidades		(21.464.640)	(13.529.445)	(9.297.412)	(4.469.398)
Amortización prima compras de cartera		(3.836.883)	(7.294.703)	(962.389)	(2.519.263)
Intereses créditos obligatoriamente convertible en acciones		-	(4.027.153)	-	(3.227.746)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(356.893)	(252.913)	(172.500)	(81.702)
Comisiones y servicios bancarios		(1.608.267)	(495.305)	(729.905)	(289.135)
<b>Resultado ordinario directo</b>		<b>31.123.643</b>	<b>16.760.293</b>	<b>11.256.638</b>	<b>5.420.437</b>
<b>Otros ingresos ordinarios</b>	<b>21</b>	<b>2.512.635</b>	<b>2.200.732</b>	<b>594.510</b>	<b>1.404.113</b>
<b>Otros gastos ordinarios</b>		<b>(34.682.637)</b>	<b>(35.624.636)</b>	<b>(14.278.842)</b>	<b>(10.643.874)</b>
Gastos de personal	22	(14.074.176)	(10.683.752)	(5.485.114)	(3.769.144)
Gastos de administración	23	(10.271.428)	(8.549.792)	(3.490.510)	(3.170.717)
Impuestos y contribuciones	24	(2.708.260)	(1.954.047)	(1.003.619)	(713.743)
Depreciaciones, amortizaciones		(4.521.373)	(2.271.649)	(1.809.310)	(807.597)
Provisiones de cartera, neto		(2.172.162)	(8.915.310)	(1.977.749)	(1.524.373)
Provisión BRP - BRL, neto		(935.238)	(3.250.086)	(512.540)	(658.300)
<b>Resultado ordinario neto</b>		<b>(1.046.359)</b>	<b>(16.663.611)</b>	<b>(2.427.694)</b>	<b>(3.819.324)</b>

**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 nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021**  
**(Expresados en miles de pesos, excepto la pérdida por acción)**

		Septiembre 2022	Septiembre 2021	Septiembre 2022	Septiembre 2021
		Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
	Nota	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
<b>Resultado neto no ordinario</b>	<b>25</b>	<b>(526.827)</b>	<b>587.685</b>	<b>31.676</b>	<b>40.385</b>
Ingresos no ordinarios		46.200	596.401	31.700	42.580
Gastos no ordinarios		(573.027)	(8.716)	(24)	(2.195)
<b>Pérdida antes del impuesto sobre la renta</b>		<b>(1.573.186)</b>	<b>(16.075.926)</b>	<b>(2.396.018)</b>	<b>(3.778.939)</b>
<b>Impuestos sobre la renta y complementarios</b>	<b>24</b>	<b>(34.172)</b>	<b>6.997.674</b>	<b>586.229</b>	<b>3.303.394</b>
Impuesto corriente		-	(85)	-	-
Impuesto diferido		(34.172)	6.997.759	586.229	3.303.394
<b>Pérdida del ejercicio</b>	<b>\$</b>	<b>(1.607.358)</b>	<b>(9.078.252)</b>	<b>(1.809.789)</b>	<b>(475.545)</b>
<b>PÉRDIDA NETA POR ACCION - (En pesos COP)</b>	<b>27</b>	<b>(1,71)</b>	<b>(16,22)</b>	<b>(1,91)</b>	<b>(0,85)</b>

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



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



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



**NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLESCAS**  
Revisor Fiscal TP 149451-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
(Ver informe adjunto)

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	\$ 55.974.909	18.384.434	16.768.013	1.047.638	389.215	(19.371.234)	(6.647.269)	66.545.706
Anticipo para capitalización	38.411.589	-	-	-	-	-	-	38.411.589
Crédito convertible obligatoriamente en acciones	-	(18.384.434)	-	-	-	-	-	(18.384.434)
Traslado a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(6.647.269)	6.647.269	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	(9.078.252)	(9.078.252)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)</b>	<b>94.386.498</b>	<b>-</b>	<b>16.768.013</b>	<b>1.047.638</b>	<b>389.215</b>	<b>(26.018.503)</b>	<b>(9.078.252)</b>	<b>77.494.609</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	\$ 94.386.498	-	16.768.013	1.047.638	871.088	(26.018.503)	(15.688.597)	71.366.137
Anticipo para capitalización	13.503.946	-	-	-	-	-	-	13.503.946
Capitalización	7.096.054	-	-	-	-	-	-	7.096.054
Traslado a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	(15.688.597)	15.688.597	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	(1.607.358)	(1.607.358)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)</b>	<b>\$ 98.695.257</b>	<b>-</b>	<b>16.768.013</b>	<b>1.047.638</b>	<b>871.088</b>	<b>(41.707.100)</b>	<b>(1.607.358)</b>	<b>90.358.779</b>

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



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



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



**NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLEGAS**  
Revisor Fiscal TP 149451-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
(Ver informe adjunto)



**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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021**  
**(Expresados en miles de pesos)**

	<b>Septiembre 2022 (No auditado)</b>	<b>Septiembre 2021 (No auditado)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Pérdida del período	\$ (1.607.358)	(9.078.252)
Ajustes para conciliar la pérdida neta y el efectivo neto por las actividades de operación:		
Impuesto de renta	-	85
Depreciación propiedades y equipo	122.665	97.756
Amortización activos por derecho de uso	505.178	536.847
Amortización de intangibles	3.893.530	1.637.046
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	16.715.482	17.041.537
Reintegro provisión de cartera	(14.626.666)	(8.481.769)
Provisión cuentas por cobrar	877.700	851.028
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	(794.353)	(495.486)
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	1.896.133	3.250.086
Intereses causados pasivo por arrendamiento	113.271	243.882
Impuesto diferido	34.172	(6.997.759)
Reintegro provisión bienes recibidos en pago	(960.895)	-
Valoración neta de inversiones hasta el vencimiento	(358.298)	(48.480)
Pérdida (Utilidad) en venta de bienes recibidos en pago	530.455	(278.551)
Utilidad en venta propiedades y equipo	(3.800)	(2.850)
<b>Total ajustes</b>	<b>7.944.574</b>	<b>7.353.372</b>
<b>Cambios en partidas operacionales:</b>		
Aumento en depósitos y exigibilidades	73.523.047	55.862.606
Aumento en depósitos de ahorro	4.113.035	44.716.112
Aumento de cartera de crédito y leasing financiero	(117.641.681)	(66.520.101)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	26.315.718	(25.326.304)
Aumento en bienes recibidos en dación de pago	(199.300)	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	696.000	1.246.912
Aumento obligaciones con entidades de redescuento	10.271.925	742.657
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	11.104.897	(15.261.821)
Aumento beneficios a empleados	928.943	602.041
Disminución en otros activos y pasivos no financieros	(96.895)	(536.933)
Aumento en impuestos por pagar diferentes a renta	210.412	3.726
Intereses causados cartera	(54.998.622)	(41.575.360)
Intereses causados captaciones	21.464.640	13.529.445
Intereses recibidos cartera	<b>26</b> 49.299.219	38.506.730
Intereses pagados captaciones	<b>26</b> (14.908.976)	(13.138.403)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>16.419.578</b>	<b>(8.873.573)</b>



**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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021**  
**(Expresados en miles de pesos)**

	Septiembre 2022 (No auditado)	Septiembre 2021 (No auditado)
Aumento en inversiones	(2.319.959)	(1.216.730)
Aumento de propiedad y equipo	(225.501)	(45.688)
Aumento en intangibles	(9.091.709)	(4.167.832)
Adecuaciones pagadas en bienes de uso	-	3.515
	<b>(11.637.169)</b>	<b>(5.426.735)</b>
Aumento y anticipo capitalización	20.600.000	38.411.589
Crédito convertible obligatoriamente en acciones	-	(18.384.434)
Pagos pasivo por arrendamiento	(476.274)	(471.992)
	<b>20.123.726</b>	<b>19.555.163</b>
	24.906.135	5.254.855
	60.416.497	54.585.434
	<b>\$ 85.322.632</b>	<b>59.840.289</b>

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

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

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

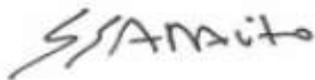
**NANCY PAOLA MARROQUÍN VILLEGAS**  
Revisor Fiscal TP 149451-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
(Ver informe adjunto)

# 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 30 de septiembre 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 septiembre 30 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, noviembre 11 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 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la Compañía contaba con 256 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 nueve y tres meses finalizado al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 comparados con el mismo período del año anterior han sido presentados a la Junta Directiva en reunión del 19 de octubre 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, con excepción de 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, cumpliendo 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 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Bancos y otras entidades financieras	\$ 65.147.682	45.829.190
Depósitos Banco de la República	20.121.429	14.578.384
Derechos fiduciarios	50.271	5.923
Caja menor	3.250	3.000
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 85.322.632</b>	<b>60.416.497</b>

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 encaje ordinario es del 8% sobre los saldos captados mediante cuentas de ahorro y del 3,5% sobre los saldos captados en certificados de depósito a término fijo (CDT) con plazo inferior a 540 días.



El incremento en los depósitos Banco de la República obedece al aumento en el encaje bancario debido al incremento en los saldos de los certificados de depósito a término fijo (CDT) y de los depósitos de ahorro.

En los bancos del exterior, se tiene un depósito en garantía por valor de \$1.140.917, 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 A COSTO AMORTIZADO

El siguiente es el detalle de las inversiones a costo amortizado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A \$	7.750.067	5.650.122
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	4.189.724	3.647.897
Títulos de Solidaridad - TDS	2.650.011	2.613.526
<b>Total inversiones a costo amortizado \$</b>	<b>14.589.802</b>	<b>11.911.545</b>

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Septiembre 2022				
	0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	\$ 2.498.142	1.803.599	3.448.326	7.750.067
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B	2.364.432	1.146.147	679.145	4.189.724
Títulos de Solidaridad - TDS	-	-	2.650.011	2.650.011
<b>Total inversiones a costo amortizado</b>	<b>\$ 4.862.574</b>	<b>2.949.746</b>	<b>6.777.482</b>	<b>14.589.802</b>

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
<b>Total inversiones a costo amortizado</b>	<b>\$ 938.561</b>	<b>3.365.257</b>	<b>7.607.727</b>	<b>11.911.545</b>

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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2022 (Trimestre)
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA	\$ 255.634	-4.684	145.097	-1.229
Títulos de Solidaridad - TDS	102.664	53.164	58.285	16.489
<b>Total</b>	<b>358.298</b>	<b>48.480</b>	<b>203.382</b>	<b>15.260</b>



Los siguientes son valores máximos, mínimos y promedio del portafolio de inversiones para los períodos terminados en:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Valor máximo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	\$ 14.589.801	13.644.784
Valor mínimo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	13.888.085	7.346.556
Valor promedio títulos de desarrollo agropecuario - TDA	14.144.120	8.941.581

Las siguientes tablas proporcionan información del portafolio de inversiones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Septiembre 2022										
Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	IB3-3.67	-3,67	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.640.182	1.656.555	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.71	-0,171	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	1.414.133	1.433.230	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	833.389	841.586	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-2	-2	Hasta el vencimiento	29/10/2022	3	29/10/2021	918.911	931.202	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3.67	-3,67	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	1.556.978	1.576.544	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.71	-1,71	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	806.879	819.795	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	224.215	227.055	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-2	-2	Hasta el vencimiento	28/01/2023	3	28/01/2022	321.100	326.352	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3.67	-3,67	Hasta el vencimiento	28/04/2023	3	28/04/2022	1.054.350	1.067.072	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.71	-1,71	Hasta el vencimiento	28/04/2023	3	28/04/2022	51.652	52.456	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	28/04/2023	3	28/04/2022	432.814	438.414	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3.67	-3,67	Hasta el vencimiento	28/07/2023	3	28/07/2022	1.619.732	1.636.007	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.71	-1,71	Hasta el vencimiento	28/07/2023	3	28/07/2022	618.363	626.690	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	28/07/2023	3	28/07/2022	303.586	306.833	AAA
MIN. DE HACIENDA	No Negociable	FS		Hasta el vencimiento	28/05/2023	12	28/05/2022	2.061.000	2.122.399	AAA
MIN. DE HACIENDA	No Negociable	FS		Hasta el vencimiento	13/07/2023	12	13/07/2022	515.200	527.612	AAA
<b>Total</b>								<b>14.372.484</b>	<b>14.589.802</b>	

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	No Negociable	DTE	-2,000	Hasta el vencimiento	29/01/2022	3	29/01/2021	148.828	148.889	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	2,480	Hasta el vencimiento	28/05/2022	12	28/05/2021	2.061.000	2.091.237	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	2,960	Hasta el vencimiento	13/07/2022	12	13/07/2021	515.200	522.289	AAA
<b>Total</b>								<b>11.868.466</b>	<b>11.911.545</b>	

## NOTA 7 CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTRATOS DE LEASING, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y contratos de leasing al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

### Cartera de créditos y contratos de leasing por producto

Septiembre 2022						
	Capital	Provisiones Capital	Total, neto	Intereses y otros conceptos	Provisiones Intereses y otros conceptos	Garantía
Compras de cartera libranzas	\$ 206.974.557	13.309.960	193.664.597	2.812.771	476.123	2.648.595
Compras de cartera consumo punto de venta	17.197.984	3.045.937	14.152.047	414.709	150.294	-
Empresarial	182.413.411	9.885.337	172.528.074	2.809.083	468.861	125.141.350
Factoring	51.367.846	1.311.518	50.056.328	583.015	57.555	-
Leasing	26.189.528	1.211.282	24.978.246	631.606	308.852	62.609.216
Pago al vencimiento	20.196.665	387.124	19.809.541	639.135	14.986	6.132.484,20
Libre inversión	1.912.085	466.795	1.445.290	122.984	80.891	1.623.914
Empleados	116.620	4.912	111.708	60	3	138.981
Crédito constructor	880.000	9.636	869.868	10.132	111	2.400.000
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 507.248.695</b>	<b>29.632.501</b>	<b>477.616.195</b>	<b>8.023.495</b>	<b>1.557.676</b>	<b>200.694.540</b>

**Diciembre 2021**

	<b>Capital</b>	<b>Provisión Capital</b>	<b>Total, neto</b>	<b>Intereses y otros conceptos</b>	<b>Provisión Intereses y otros conceptos</b>	<b>Garantía</b>
Compras cartera libranzas	\$ 144.418.835	8.094.337	136.324.498	1.979.081	245.430	4.421.986
Empresarial	116.800.065	11.883.863	104.916.202	2.269.091	657.101	81.041.139
Compra cartera consumo	52.445.403	5.121.852	47.323.551	1.044.925	273.974	5.672
Leasing	34.609.430	4.662.560	29.946.870	1.054.391	548.623	93.472.812
Factoring	28.085.520	6.221.282	21.864.238	947.282	774.978	-
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
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 399.620.165</b>	<b>37.556.836</b>	<b>362.063.329</b>	<b>7.800.190</b>	<b>2.621.752</b>	<b>180.853.376</b>

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

Septiembre 2022					
Cartera comercial	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Riesgo normal	\$ 223.230.292	3.085.771	4.374.072	68.014	119.911.182
B- Riesgo aceptable	19.027.669	556.296	1.514.216	58.362	13.346.430
C- Riesgo apreciable	8.001.102	134.534	1.701.665	132.462	797.003
D- Riesgo significativo	5.632.706	344.755	3.709.978	327.699	1.049.463
E- Riesgo incobrable	745.961	39.279	745.652	35.687	-
<b>Total</b>	<b>\$ 256.637.730</b>	<b>4.160.635</b>	<b>12.045.583</b>	<b>622.224</b>	<b>135.104.078</b>
<b>Cartera consumo</b>					
A- Riesgo normal	\$ 211.244.273	2.563.564	8.114.226	98.265	2.623.664
B- Riesgo aceptable	248.310	7.184	48.396	910	-
C- Riesgo apreciable	5.732.731	228.855	1.818.377	101.763	126.089
D- Riesgo significativo	6.094.655	368.159	5.293.169	363.360	37.822
E- Riesgo incobrable	1.101.468	63.492	1.101.468	62.302	193.671
<b>Total</b>	<b>\$ 224.421.437</b>	<b>3.231.254</b>	<b>16.375.636</b>	<b>626.600</b>	<b>2.981.246</b>
<b>Total cartera de créditos</b>					
A-Riesgo Normal	\$ 434.474.565	5.649.335	12.488.298	166.279	122.534.846
B-Riesgo Aceptable	19.275.979	563.480	1.562.612	59.272	13.346.430
C-Riesgo Apreciable	13.733.833	363.389	3.520.042	234.225	923.092
D-Riesgo Significativo	11.727.361	712.914	9.003.147	691.059	1.087.285
E- Riesgo incobrable	1.847.429	102.771	1.847.120	97.989	193.671
<b>Total</b>	<b>\$ 481.059.167</b>	<b>7.391.889</b>	<b>28.421.219</b>	<b>1.248.824</b>	<b>138.085.324</b>
<b>Total leasing financiero</b>					
A-Riesgo normal	\$ 23.500.006	259.313	302.474	4.878	48.382.948
B-Riesgo aceptable	1.199.720	17.933	74.671	990	3.927.867
C-Riesgo apreciable	528.963	15.330	65.466	3.938	1.057.000
D-Riesgo significativo	960.839	339.030	768.671	299.046	9.241.401
<b>Total</b>	<b>\$ 26.189.528</b>	<b>631.606</b>	<b>1.211.282</b>	<b>308.852</b>	<b>62.609.216</b>
<b>Total cartera y leasing financiero</b>					
A- Riesgo normal	\$ 457.974.571	5.908.648	12.790.772	171.157	170.917.794
B- Riesgo aceptable	20.475.699	581.413	1.637.283	60.262	17.274.297
C- Riesgo apreciable	14.262.796	378.719	3.585.508	238.163	1.980.092
D- Riesgo significativo	12.688.200	1.051.944	9.771.818	990.105	10.328.686
E- Riesgo incobrable	1.847.429	102.771	1.847.120	97.989	193.671
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 507.248.695</b>	<b>8.023.495</b>	<b>29.632.501</b>	<b>1.557.676</b>	<b>200.694.540</b>

Diciembre 2021

	Provisiones				
	Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
<b>Cartera comercial</b>					
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	<u>7.102.580</u>	<u>759.254</u>	<u>7.102.580</u>	<u>734.632</u>	<u>5.142.471</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 167.554.927</b>	<b>3.717.993</b>	<b>19.608.643</b>	<b>1.552.675</b>	<b>82.501.231</b>
<b>Cartera consumo</b>					
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	<u>653.281</u>	<u>39.069</u>	<u>653.281</u>	<u>38.136</u>	<u>184.707</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 197.455.808</b>	<b>3.027.806</b>	<b>13.285.633</b>	<b>520.454</b>	<b>4.879.333</b>
<b>Total cartera de créditos</b>					
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	<u>7.755.861</u>	<u>798.323</u>	<u>7.755.861</u>	<u>772.768</u>	<u>5.327.178</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 365.010.735</b>	<b>6.745.799</b>	<b>32.894.276</b>	<b>2.073.129</b>	<b>87.380.564</b>
<b>Total leasing financiero</b>					
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	<u>586.698</u>	<u>52.416</u>	<u>586.698</u>	<u>52.416</u>	<u>1.276.851</u>
<b>Total</b>	<b>\$ 34.609.430</b>	<b>1.054.391</b>	<b>4.662.560</b>	<b>548.623</b>	<b>93.472.812</b>
<b>Total cartera y leasing financiero</b>					
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	<u>8.342.559</u>	<u>850.739</u>	<u>8.342.559</u>	<u>825.184</u>	<u>6.604.029</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 399.620.165</b>	<b>7.800.190</b>	<b>37.556.836</b>	<b>2.621.752</b>	<b>180.853.376</b>

## Cartera de créditos y contratos de leasing por zona geográfica

Septiembre 2022						
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones			
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	
Antioquia	\$ 252.829.206	3.445.391	15.213.373	463.294	58.199.276	
Cundinamarca	171.853.639	2.973.470	9.958.361	517.999	48.491.320	
Valle y Cauca	9.410.211	166.422	942.005	77.478	241.838	
Atlántico	38.760.646	649.692	1.778.363	106.690	24.088.726	
Santander	8.205.465	156.914	529.117	83.362	7.064.165	
<b>Total</b>	<b>\$ 481.059.167</b>	<b>7.391.889</b>	<b>28.421.219</b>	<b>1.248.823</b>	<b>138.085.325</b>	
<b>Leasing financiero</b>						
Antioquia	\$ 3.532.545	27.566	134.143	8.004	8.969.390	
Cundinamarca	19.406.176	570.061	1.026.563	299.367	45.617.452	
Valle y Cauca	2.324.059	16.421	35.524	566	5.357.267	
Atlántico	926.748	17.557	15.052	914	2.665.107	
<b>Total</b>	<b>\$ 26.189.528</b>	<b>631.606</b>	<b>1.211.282</b>	<b>308.852</b>	<b>62.609.216</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 507.248.695</b>	<b>8.023.495</b>	<b>29.632.501</b>	<b>1.557.676</b>	<b>200.694.541</b>	

Diciembre 2021						
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones			
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	
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	
<b>Total</b>	<b>\$ 365.010.735</b>	<b>6.745.799</b>	<b>32.894.276</b>	<b>2.073.129</b>	<b>87.380.564</b>	
<b>Leasing financiero</b>						
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	
<b>Total</b>	<b>\$ 34.609.430</b>	<b>1.054.391</b>	<b>4.662.560</b>	<b>548.623</b>	<b>93.472.812</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 399.620.165</b>	<b>7.800.190</b>	<b>37.556.836</b>	<b>2.621.752</b>	<b>180.853.376</b>	

## Cartera de créditos y contratos de leasing por sector económico

Septiembre 2022					
Cartera de créditos	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
			Capital	Intereses y otros conceptos	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 529.114	9.321	69.784	1.985	5.304.659
Explotación de minas y canteras	10.234.098	26.819	420.952	499	1.577.900
Industrias manufactureras	34.875.177	632.808	2.830.792	95.113	3.771.170
Suministro de electricidad, gas y agua	12.448.926	86.329	192.980	1.255	-
Construcción	59.032.101	1.057.209	2.242.112	87.679	28.446.763
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	50.495.414	1.294.916	3.376.726	349.282	22.393.732
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	15.392.209	133.970	1.055.192	7.996	948.060
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	66.132.205	893.160	1.656.645	70.576	53.269.719
Actividades servicios sociales, comunales y personales	7.401.039	16.926	83.408	244	19.350.175
Asalariados	224.369.292	3.228.594	16.373.759	626.505	2.981.247
Rentistas de capital	149.592	11.837	118.869	7.690	41.900
<b>Total</b>	<b>\$ 481.059.167</b>	<b>7.391.889</b>	<b>28.421.219</b>	<b>1.248.824</b>	<b>138.085.324</b>
<b>Leasing financiero</b>					
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	\$ 950.842	13.115	35.187	3.245	1.160.487
Explotación de minas y canteras	1.204.678	-	16.097	118	-
Industrias manufactureras	914.225	140.795	14.815	124.211	9.579.276
Comercio, reparación, restaurantes y hotel	4.961.438	89.533	920.367	14.281	16.158.311
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	12.524	6.364	236	6.307	56.100
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	17.754.055	370.858	212.472	160.174	30.592.939
Actividades servicios sociales, comunales y personales	25.958	6.000	747	195	1.374.210
Asalariados	135.490	1.094	4.741	93	766.674
Rentistas de capital	151.522	2.732	4.546	199	533.048
<b>Total</b>	<b>\$ 26.189.528</b>	<b>631.606</b>	<b>1.211.282</b>	<b>308.852</b>	<b>62.609.216</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 507.248.695</b>	<b>8.023.495</b>	<b>29.632.501</b>	<b>1.557.676</b>	<b>200.694.540</b>

Diciembre 2021

	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
			Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
<b>Cartera de créditos</b>					
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
<b>Total</b>	<b>\$ 365.010.735</b>	<b>6.745.799</b>	<b>32.894.276</b>	<b>2.073.129</b>	<b>87.380.564</b>
<b>Leasing financiero</b>					
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
<b>Total</b>	<b>\$ 34.609.430</b>	<b>1.054.391</b>	<b>4.662.560</b>	<b>548.623</b>	<b>93.472.812</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 399.620.165</b>	<b>7.800.190</b>	<b>37.556.836</b>	<b>2.621.752</b>	<b>180.853.376</b>

## Movimiento de las provisiones

El siguiente es el movimiento de la provisión de cartera y de los contratos de leasing al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021	Septiembre 2021
Saldo inicial	\$	37.556.836	30.691.434	30.691.434
(+) Provisión cargada a gastos de operación		16.715.482	27.035.401	17.041.537
(-) Castigos		(10.013.151)	(10.225.902)	(10.225.902)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (1)		(14.626.666)	(9.944.097)	(8.481.769)
<b>Total provisión de cartera</b>	<b>\$</b>	<b>29.632.501</b>	<b>37.556.836</b>	<b>29.025.300</b>

- (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 de 2022 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 los primeros nueve meses del año 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	\$ 270.821.695	176.419.062	111	17 % EA
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima	54.905.445	30.555.494	100	15 % EA
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo	38.360.826	15.194.557	23	17 % EA
Patrimonio Autónomo FC Recurso Listo	Consumo	8.671.478	1.892.166	28	16 % EA
Referencia S.A.S.	Consumo	572.978	111.261	30	16 % EA
		<b>\$ 373.332.423</b>	<b>224.172.540</b>		

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
		<b>\$ 360.219.586</b>	<b>196.864.238</b>		

Hasta diciembre de 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). Durante el año 2022, solamente se realizaron compras de cartera al originador Excelcredit, bajo el modelo de compra sin responsabilidad, es decir compra en firme.

Durante el año 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 a los años 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Septiembre 2022							
Tipo de acuerdo	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía	
				Capital	Intereses y otros conceptos		
Procesos ordinarios	55	\$ 5.977.345	168.849	2.521.812	71.051	16.723.146	
Proceso concursal	32	7.170.480	156.174	2.117.062	156.174	378.267	
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>\$ 13.147.825</b>	<b>325.023</b>	<b>4.638.874</b>	<b>227.225</b>	<b>17.101.413</b>	

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	
<b>Total</b>	<b>84</b>	<b>\$ 16.721.877</b>	<b>735.930</b>	<b>8.002.376</b>	<b>511.400</b>	<b>35.286.316</b>	

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por calificación al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Septiembre 2022							
Cartera comercial	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones			
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía	
A- Normal	1	\$ 120.077	1.860	2.769	1.860	7.611.159	
B- Aceptable	11	1.485.646	24.977	103.585	24.977	63.206	
C- Deficiente	18	6.246.010	24.744	1.453.861	24.744	797.003	
D- Difícil cobro	12	2.338.585	131.431	1.661.499	131.431	318.400	
E- Incobrable	3	372.870	18.717	372.870	18.717	-	
<b>Total</b>	<b>45</b>	<b>\$ 10.563.188</b>	<b>201.729</b>	<b>3.594.584</b>	<b>201.729</b>	<b>8.789.768</b>	
<b>Cartera consumo</b>							
A- Normal	8	\$ 223.511	5.143	9.605	156	21.989,00	
B- Aceptable	1	11.138	555	1.562	26	-	
C- Deficiente	21	532.819	45.610	134.925	6.378	42.582,00	
D- Difícil cobro	6	68.158	7.724	42.500	2.926	5.834,00	
E- Incobrable	1	4.928	696	4.431	364	-	
<b>Total</b>	<b>37</b>	<b>\$ 840.554</b>	<b>59.728</b>	<b>193.023</b>	<b>9.850</b>	<b>70.405</b>	
<b>Leasing financiero comercial</b>							
A- Normal	2	\$ 38.788	1.350	1.080	97	6.253.259	
B- Aceptable	1	515.493	1.176	51.858	246	1.139.933	
C- Deficiente	1	228.963	8.964	29.658	3.211	-	
D- Difícil cobro	1	960.839	52.076	768.671	12.092	848.048	
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>\$ 1.744.083</b>	<b>63.566</b>	<b>851.267</b>	<b>15.646</b>	<b>8.241.240</b>	
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>\$ 13.147.825</b>	<b>325.023</b>	<b>4.638.874</b>	<b>227.225</b>	<b>17.101.413</b>	

Diciembre 2021

	Número operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		Garantía
				Capital	Intereses y otros conceptos	
<b>Cartera comercial</b>						
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	-
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>\$ 12.224.362</b>	<b>356.200</b>	<b>4.363.207</b>	<b>282.731</b>	<b>7.719.042</b>
<b>Cartera consumo</b>						
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	-
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>\$ 472.977</b>	<b>23.519</b>	<b>100.095</b>	<b>3.040</b>	<b>25.857</b>
<b>Leasing financiero comercial</b>						
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
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>\$ 4.024.538</b>	<b>356.211</b>	<b>3.539.074</b>	<b>225.629</b>	<b>27.541.417</b>
<b>Total</b>	<b>84</b>	<b>\$ 16.721.877</b>	<b>735.930</b>	<b>8.002.376</b>	<b>511.400</b>	<b>35.286.316</b>



El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por zona geográfica al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Septiembre 2022						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	45	\$ 3.663.897	75.047	1.656.471	45.369	7.626.043
Atlántico	7	2.622.880	51.574	631.790	31.374	327.706
Cundinamarca	23	3.648.956	29.023	752.982	29.023	852.524
Santander	3	221.765	40.663	176.700	40.663	50.561
Valle	4	1.246.244	65.150	569.664	65.150	3.339
<b>Total</b>	<b>82</b>	<b>\$ 11.403.742</b>	<b>261.457</b>	<b>3.787.607</b>	<b>211.579</b>	<b>8.860.173</b>
<b>Leasing financiero</b>						
Antioquia	1	\$ 515.492	1.174	51.859	245	1.139.933
Cundinamarca	4	1.228.591	62.392	799.408	15.401	7.101.307
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>\$ 1.744.083</b>	<b>63.566</b>	<b>851.267</b>	<b>15.646</b>	<b>8.241.240</b>
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>\$ 13.147.825</b>	<b>325.023</b>	<b>4.638.874</b>	<b>227.225</b>	<b>17.101.413</b>

Diciembre 2021						
Cartera de créditos	Número operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
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
<b>Total</b>	<b>77</b>	<b>\$ 12.697.339</b>	<b>379.719</b>	<b>4.463.302</b>	<b>285.771</b>	<b>7.744.899</b>
<b>Leasing financiero</b>						
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
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>\$ 4.024.538</b>	<b>356.211</b>	<b>3.539.074</b>	<b>225.629</b>	<b>27.541.417</b>
<b>Total</b>	<b>84</b>	<b>\$ 16.721.877</b>	<b>735.930</b>	<b>8.002.376</b>	<b>511.400</b>	<b>35.286.316</b>

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos reestructurados por sector económico al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Septiembre 2022						
Cartera de créditos	Número Operaciones	Capital	Intereses y otros conceptos	Provisiones		
				Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3	\$ 430.679	2.490	66.826	1.400	782.118
Explotación de minas y canteras	1	263.436	-	263.436	-	-
Industrias manufactureras	11	3.033.926	24.417	1.266.674	24.417	-
Construcción	8	979.442	55.880	721.934	47.297	267.839
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	11	2.088.868	118.272	809.476	105.363	7.724.927
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8	3.346.906	670	403.704	279	14.884
Asalariados (solo para persona natural)	37	840.555	59.728	193.023	7.755	70.405
<b>Total</b>	<b>82</b>	<b>\$ 11.403.742</b>	<b>261.457</b>	<b>3.787.607</b>	<b>211.579</b>	<b>8.860.173</b>
<b>Leasing financiero</b>						
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	\$ 228.963	8.963	29.656	3.211	-
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	3	1.478.055	53.271	820.545	12.338	7.508.059
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1	37.065	1.332	1.066	97	733.181
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>\$ 1.744.083</b>	<b>63.566</b>	<b>851.267</b>	<b>15.646</b>	<b>8.241.240</b>
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>\$ 13.147.825</b>	<b>325.023</b>	<b>4.638.874</b>	<b>227.225</b>	<b>17.101.413</b>

Cartera de créditos	Número operac.	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
<b>Total</b>	<b>77</b>	<b>\$ 12.697.339</b>	<b>379.719</b>	<b>4.463.302</b>	<b>285.771</b>	<b>7.744.899</b>
<b>Leasing financiero</b>						
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
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>\$ 4.024.538</b>	<b>356.211</b>	<b>3.539.074</b>	<b>225.629</b>	<b>27.541.417</b>
<b>Total</b>	<b>84</b>	<b>\$ 16.721.877</b>	<b>735.930</b>	<b>8.002.376</b>	<b>511.400</b>	<b>35.286.316</b>

## 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 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

		Septiembre 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
<b>Total cartera castigada</b>	<b>\$</b>	<b>14.225.749</b>	<b>14.008.590</b>

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

		Septiembre 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
<b>Saldo capital castigado</b>	<b>\$</b>	<b>10.013.151</b>	<b>10.225.902</b>

El siguiente es el movimiento del capital castigado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Septiembre 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		(79.457)	(1.507.167)
Capital venta de cartera castigada (1)		-	(61.930.036)
<b>Total movimiento de cartera castigada</b>	<b>\$</b>	<b>11.543.353</b>	<b>1.609.659</b>



(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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Intereses cartera de crédito consumo	\$ 2.899.869	2.633.754
Intereses cartera de crédito comercial	4.036.832	3.163.705
Componente financiero leasing	294.038	466.664
	<b>7.230.739</b>	<b>6.264.123</b>
<b>Otras que se incluyen al portafolio de créditos:</b>		
Pagos por cuenta de clientes	792.756	1.536.067
<b>Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos</b>	<b>8.023.495</b>	<b>7.800.190</b>
<b>Otras:</b>		
Impuestos por cobrar	4.207.406	5.607.324
Anticipos a proveedores (1)	6.869.908	33.311.430
Diversas	657.615	1.358.895
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>11.734.929</b>	<b>40.277.649</b>
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>19.758.424</b>	<b>48.077.839</b>
Provisión intereses cartera comercial	(888.245)	(2.058.256)
Provisión intereses cartera consumo	(581.833)	(480.774)
Provisión componente contracíclico individual de intereses	(87.597)	(82.722)
<b>Provisión intereses y otros del portafolio de créditos</b>	<b>(1.557.675)</b>	<b>(2.621.752)</b>
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar	(115.003)	(115.015)
<b>Total provisión cuentas por cobrar</b>	<b>(1.672.678)</b>	<b>(2.736.767)</b>
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>	<b>\$ 18.085.746</b>	<b>45.341.072</b>

- (1) 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 30 de septiembre y 31 de diciembre:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial al 1 de enero	\$	2.736.767	2.627.634
(+) Deterioro cargado a gastos de operación		877.700	1.518.987
(-) Castigos		(1.146.960)	(870.813)
(-) Reintegro a ingresos por recuperaciones		(794.353)	(539.054)
(-) Otros ajustes		(476)	13
<b>Total deterioro de cuentas por cobrar</b>	<b>\$</b>	<b>1.672.678</b>	<b>2.736.767</b>

## NOTA 9 PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle del costo y la depreciación acumulada de las propiedades y equipo, neto al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Costo	\$	7.635.306	7.620.118
Depreciación acumulada		(1.829.780)	(1.921.228)
<b>Total propiedad y equipo, neto</b>	<b>\$</b>	<b>5.805.526</b>	<b>5.698.890</b>

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo, neto al 30 de septiembre de 2022 y de 31 de diciembre de 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Edificios	\$	3.796.503	3.855.988
Terrenos		1.750.550	1.750.550
Equipo, muebles y enseres de oficina		216.217	68.736
Equipos de computación		42.256	23.616
<b>Total propiedad y equipo, neto</b>	<b>\$</b>	<b>5.805.526</b>	<b>5.698.890</b>



El siguiente es el detalle del movimiento de las propiedades y equipo neto al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Edificios	Terrenos	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Vehículos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 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)
<b>= Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>3.855.988</b>	<b>1.750.550</b>	<b>68.736</b>	<b>23.616</b>	<b>-</b>	<b>5.698.890</b>
(+) Adiciones	-	-	182.456	47.488	-	229.944
(-) Retiros/Ventas	-	-	(454)	(189)	-	(643)
(-) Depreciaciones	(59.485)	-	(34.521)	(28.659)	-	(122.665)
<b>= Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>\$ 3.796.503</b>	<b>1.750.550</b>	<b>216.217</b>	<b>42.256</b>	<b>-</b>	<b>5.805.526</b>

Durante el 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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ (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
<b>= Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>-</b>	<b>(1.067.009)</b>	<b>(738.319)</b>	<b>(115.900)</b>	<b>(1.921.228)</b>
(+) Depreciación	(59.485)	(34.521)	(28.659)	-	(122.665)
(-) Bajas	-	142.412	71.701	-	214.113
<b>= Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>\$ (59.485)</b>	<b>(959.118)</b>	<b>(695.277)</b>	<b>(115.900)</b>	<b>(1.829.780)</b>



Al corte de 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial al 1 de enero	\$	1.865.067	2.549.567
(+) Incrementos		4.720	28.689
(-) Cargos de depreciación		(505.178)	(713.189)
<b>Total activos por derecho de uso</b>	<b>\$</b>	<b>1.364.609</b>	<b>1.865.067</b>

Al corte de 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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		(282.567)	(74.163)	(148.448)	(505.178)
<b>Total activos por derecho de uso, neto</b>	<b>\$</b>	<b>370.894</b>	<b>136.712</b>	<b>857.003</b>	<b>1.364.609</b>

## NOTA 11    **ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO**

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing que se encuentran para la venta al 30 de septiembre de 2022 y de 31 de diciembre de 2021:

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Bienes restituidos en contratos de leasing	\$ 13.379.283	14.406.437
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda	5.599.559	5.599.560
Saldo provisión	(13.965.916)	(13.030.679)
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto</b>	<b>\$ 5.012.926</b>	<b>6.975.318</b>

El siguiente es el detalle de la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Saldo inicial	\$ 13.030.679	10.741.663
(+) Provisión cargada a gastos de operación	1.896.132	3.887.082
(-) Retiro por venta de bienes	-	(1.544.541)
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones	(960.895)	(53.525)
<b>Total provisión BRP y BRL</b>	<b>13.965.916</b>	<b>13.030.679</b>

Al corte del 30 de septiembre 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 cinco inmuebles por un precio total de \$ 696.000, con una pérdida en venta de \$ 530.455

Al corte del 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, la Compañía tenía avalúos de los bienes mantenidos para la venta por \$18.444.293 y \$28.676.283 respectivamente, los cuales fueron realizados por personas jurídicas de reconocida idoneidad profesional.

Al corte de 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Entre uno y dos años	2.491.452	6.856.982
Mayor de dos años	2.521.474	118.336
<b>Total BRP y BRL, neto \$</b>	<b>5.012.926</b>	<b>6.975.318</b>

## NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

La siguiente tabla es el detalle de activos intangibles al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Licencias \$	9.325.806	4.146.683
Gastos pagados por anticipado	94.870	75.814
<b>Total activos intangibles \$</b>	<b>9.420.676</b>	<b>4.222.497</b>

La siguiente tabla es el movimiento de activos intangibles al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Licencias	Gastos pagados por anticipado
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020 \$</b>	<b>1.122.016</b>	<b>28.748</b>
(+) Adiciones	5.534.165	120.780
(-) Amortizaciones	<b>(2.509.498)</b>	<b>(73.713)</b>
<b>= Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>4.146.683</b>	<b>75.814</b>
(+) Adiciones	9.072.653	151.78
(-) Amortizaciones	<b>(3.893.530)</b>	<b>(132.023)</b>
<b>= Saldo al 30 de septiembre de 2022 \$</b>	<b>9.325.806</b>	<b>94.870</b>

El incremento de los activos intangibles obedece a la inversión realizada por la Compañía en el desarrollo de los nuevos productos digitales, tales como la cuenta de ahorros digital, Iriscard, Irispay, Payouts, implementación del servicio de emisión y adquisición con las franquicias Visa y Mastecard.

El saldo de licencias con corte al 30 de septiembre de 2022 comprendía, pagos a terceros por \$8.125.084 y desarrollos internos por \$1.200.722; y al 31 de diciembre de 2021 comprendía, pagos a terceros por \$4.146.683.

## NOTA 13 DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES A COSTO AMORTIZADO

El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Menor a 6 meses	\$	77.433.903	43.635.834
Igual a 6 meses y menor a 12 meses		159.585.270	165.813.506
Superior a 12 meses y menor a 18 meses		136.995.216	98.156.468
Igual o mayor a 18 meses		85.341.274	78.226.808
<b>Total depósitos y exigibilidades a costo amortizado</b>	<b>\$</b>	<b>459.355.663</b>	<b>385.832.616</b>

El costo ponderado del portafolio de los CDT con corte septiembre de 2022 y diciembre de 2021, fue de 9,19% y 4,85% respectivamente.

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

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Certificados de depósito a término menores de 18 meses	3,50%	3,50%
Otras cuentas por pagar diferentes a depósitos	8,0%	8,0%

## NOTA 14 DEPÓSITOS DE AHORROS

El siguiente es el detalle de los depósitos de ahorros al corte de 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Depósitos de ahorro	\$	43.303.891	39.190.856
<b>Total depósitos de ahorro</b>	<b>\$</b>	<b>43.303.891</b>	<b>39.190.856</b>

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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 contaba con 733 y 213 cuentas con saldo, respectivamente, y una tasa de interés promedio del 2.91% EA 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Bancoldex \$	7.614.378	735.515
Finagro	4.263.514	870.452
<b>Total \$</b>	<b>11.877.892</b>	<b>1.605.967</b>

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

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Bancoldex	DTF EA + 5,40	DTF EA + 3,54
Finagro	DTF EA + 1,90	DTF EA + 1,90

Los vencimientos de las obligaciones son los siguientes al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Menor a 1 año	\$ 17.015	315.653
Entre uno y tres años	4.427.848	1.290.314
Más de tres años	7.433.029	-
<b>Total vencimiento de las obligaciones \$</b>	<b>11.877.892</b>	<b>1.605.967</b>

## NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle por contrato del pasivo por arrendamiento, neto al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Diciembre 2021</b>
Oficina Calle 93	\$ 815.705	885.397
Oficina principal Medellín	477.501	791.374
Oficina Salitre Bogotá	164.712	236.324
<b>Total pasivo por arrendamiento \$</b>	<b>1.457.918</b>	<b>1.913.095</b>

El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento al corte de 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
<b>Saldo</b>	\$	<b>1.913.095</b>	<b>2.521.848</b>
(+) Remediación del pasivo por arrendamiento		21.097	(3.043)
(-) Amortización por pagos efectuados		(476.274)	(605.710)
<b>(=) Saldo pasivo por arrendamiento</b>		<b>1.457.918</b>	<b>1.913.095</b>

Los intereses del pasivo por arrendamiento corresponden a \$113.271 y \$187.993, para los períodos de septiembre de 2022 y diciembre de 2021, respectivamente.

Al corte de septiembre 30 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Pagos por aplicar (1)	\$	20.882.983	11.464.406
Proveedores		2.141.894	2.092.956
Ingresos recibidos por anticipado (2)		1.913.707	2.312.452
Ingresos recibidos para terceros (3)		1.354.706	823.680
Primas de seguro		482.455	636.311
Prometientes compradores		460.000	200.000
Comisiones y honorarios		365.261	384.264
Diversas:			
Intereses		959.296	942.102
Acreedoras cartera		427.929	472.024
Otras		1.779.379	334.518
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$</b>	<b>30.767.610</b>	<b>19.662.713</b>

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

(2) En este rubro se reconocen descuentos aplicados en compras de cartera, utilidad diferida en venta a crédito de bienes recibidos en dación de pago, así como intereses capitalizados de créditos reestructurados, que por prudencia y las normas del ente regulador se van registrando en los resultados de manera proporcional a su efectivo recaudo.

(3) Incluye cuenta por pagar por ingresos recibidos para terceros para el originador Excelcredit por los intereses compartidos que le corresponden por concepto de las compras de cartera 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.

### Reclasificación pagos pendientes por aplicar:

Con corte al 30 de septiembre de 2022 los pagos pendientes por aplicar empezaron a presentarse de acuerdo con su naturaleza dentro del pasivo en el concepto de cuentas por pagar, dado lo anterior el siguiente es el detalle de la reclasificación con corte al 31 de diciembre de 2021:

	Información al 31 de diciembre 2021	Ajuste realizado	Información al 31 de diciembre 2021 reclasificada
Otras cuentas por cobrar \$	(10.888.572)	10.888.572	-
Cuentas por pagar		(10.888.572)	(10.888.572)
<b>\$</b>	<b>(10.888.572)</b>	<b>-</b>	<b>(10.888.572)</b>

### NOTA 18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Vacaciones \$	745.690	517.190
Cesantías	578.154	507.617
Intereses sobre cesantías	74.245	56.341
Otros beneficios de corto plazo (1)	612.097	95
<b>Total beneficios a empleados \$</b>	<b>2.010.186</b>	<b>1.081.243</b>

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

## NOTA 19 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

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

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

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

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 a la Compañía por valor de trescientos cincuenta millones de pesos (\$350.000.000), 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 dentro del término de ley.

Al corte del 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Capital autorizado	\$	150.000.000	105.000.000
Menos: Capital por suscribir		(51.304.743)	(13.400.797)
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>\$</b>	<b>98.695.257</b>	<b>91.599.203</b>

El siguiente es el movimiento del capital social suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	\$	91.599.203	55.974.909
Capitalizaciones		7.096.054	10.000.000
Crédito convertible obligatoriamente en acciones 2020		-	18.384.434
Crédito convertible obligatoriamente en acciones 2021		-	7.239.860
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>\$</b>	<b>98.695.257</b>	<b>91.599.203</b>

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 marzo de 2022, se aprobó incrementar el capital autorizado de \$105.000.000 a \$150.000.000; con el fin de incrementar el número de acciones en reserva que tienen un valor nominal de cien pesos (\$100) cada una. Dicha reforma se protocolizó mediante la Escritura Pública 1.700 del 3 de mayo de 2022 de la Notaría 25 de Medellín.

El capital suscrito y pagado de la Sociedad al cierre de septiembre 30 de 2022 es la suma \$98.695.257 conformado por 986.952.569 acciones ordinarias, con valor nominal de cien pesos (\$100) cada una.

### Anticipos para capitalización

En el mes de enero de 2022 se emitieron las acciones para formalizar el anticipo para capitalización realizada en el año 2021 por valor \$2.787.295 por parte del Accionista con control accionario.

Adicionalmente y como se explica con mayor detalle en la Nota 31 de Hechos Relevantes, en los meses de mayo y septiembre de 2022 la Compañía recibió anticipos por capitalización por un monto total de \$16.291.241 por parte del Accionista con control accionario a través de nuevas sociedades que se vincularán a la Compañía como accionistas, y que se encuentran pendientes de formalizar mediante la emisión de las respectivas acciones mientras surte el proceso de autorización por parte de la Superintendencia Financiera.

## Reservas y prima en colocación de acciones

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

La prima en colocación de acciones está representada por el mayor importe pagado por el accionista sobre el valor nominal de la acción o aporte. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera, el saldo de la prima en colocación de acciones 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 30 de septiembre de 2022 y 2021:

		Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2021 (Trimestre)
Retribución póliza seguro (1)	\$	822.214	-	213.208	-
Ingreso por recuperación de cartera FGA (2)		294.016	27.277	28.469	810
Ajuste de tasa de cambio		234.317	49.929	113.509	49.929
Servicios financieros (3)		166.306	1.376.722	48.392	1.290.706
Recuperación de deducciones		112.886	83.664	11.320	13.853
Recuperaciones cartera y leasing castigadas		116.721	498.760	32.505	-
Ingresos por arrendamientos		122.007	42.400	58.950	12.900
Recuperaciones riesgo operativo		13.257	7.590	3.926	2.636
Reintegro incapacidades		-	40.061	-	-
Otros (4)		630.911	74.329	84.231	33.279
<b>Total otros ingresos ordinarios</b>	<b>\$</b>	<b>2.512.635</b>	<b>2.200.732</b>	<b>594.510</b>	<b>1.404.113</b>

(1) La variación corresponde al reconocimiento de un mayor monto de los ingresos recibidos en la administración de las pólizas de seguro de las compras de cartera de consumo.

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

- (3) La variación corresponde al reconocimiento en el año 2021 de la utilidad en la venta de cartera castigada, por un monto de \$1.240.617.
- (4) La variación principalmente se presenta por la conciliación realizada de cargos fijos de cartera vendida y castigada del FNG; y a una retención de impuesto al consumo en venta de inmuebles aplicada antes de que estuviera reglamentado y en vigencia dicho impuesto.

## NOTA 22 GASTOS DE PERSONAL

El siguientes es el detalle de los gastos de personal al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

		Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2021 (Trimestre)
Sueldos	\$	6.498.081	4.861.059	2.402.403	1.869.756
Salario integral		3.111.403	2.594.887	1.288.298	823.521
Seguridad social		2.096.718	1.482.007	812.573	615.911
Prestaciones sociales		1.935.244	1.292.055	700.522	370.523
Indemnizaciones		169.693	23.363	164.330	11.440
Auxilio de transporte		81.082	47.383	35.619	17.310
Dotación		28.012	12.339	13.612	8.576
Bonificaciones		12.867	224.577	12.867	8.134
Otros		141.076	146.082	54.890	43.973
<b>Total gastos de personal</b>	<b>\$</b>	<b>14.074.176</b>	<b>10.683.752</b>	<b>5.485.114</b>	<b>3.769.144</b>

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 256 empleados al 30 de septiembre de 2022.

## NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos administrativos al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2021 (Trimestre)
Honorarios	2.291.645	1.092.466	686.216	307.010
Mantenimiento y reparaciones (1)	1.627.685	890.717	710.836	312.429
Seguros	\$ 1.528.423	1.524.449	510.776	485.807
Contribuciones y afiliaciones	820.335	570.363	273.155	178.200
Arrendamientos	698.253	740.170	206.648	261.416
Gastos de administración e impuestos BRPs	260.124	559.106	93.364	90.240
Legales	154.752	111.006	1.809	2.178
Adecuación e instalación	28.698	15.572	13.772	4.054
Multas, sanciones y litigios	6.409	9.278	-	66
Pérdida por siniestro operativo	1.365	492	595	126
Venta de propiedades y equipo	643	-	-	-
<b>Diversos:</b>				
Publicidad y propaganda (2)	715.108	960.639	127.964	353.875
Servicios públicos	459.998	478.248	155.721	166.581
Pérdida en recuperación de cartera (3)	416.525	324.493	225.984	216.302
Servicios temporales (4)	316.588	93.065	84.530	69.355
Capacitación y atenciones al personal	187.762	104.135	72.040	27.671
Útiles y papelería	90.766	35.720	47.780	7.594
Servicio de aseo y vigilancia	83.658	75.763	27.111	26.296
Gastos de viaje	74.307	40.654	20.827	23.706
Servicios de outsourcing	57.146	49.958	20.342	18.362
Suscripciones y revistas	38.010	293.282	24.435	164.233
Servicios de correo y diligencias	32.491	22.074	11.363	9.085
Riesgos operativos	27.859	11.204	24.814	2.636
Cafetería y utensilios	22.577	15.149	9.200	6.498
Transporte	18.405	19.063	6.728	7.698
Restaurante	5.168	1.385	2.138	930
Relaciones públicas	5.997	131	3.823	-
Otros	300.731	511.210	128.539	428.369
<b>Total gastos de administración</b>	<b>\$ 10.271.428</b>	<b>8.549.792</b>	<b>\$ 3.490.510</b>	<b>3.170.717</b>

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

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

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

(4) El incremento obedece a un mayor gasto requerido en la contratación de servicios temporales.

**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 para la compañía se gravan a la tarifa del 35% a título de impuesto de renta, y al 10% las rentas provenientes de ganancia ocasional.

Según el artículo 188 del Estatuto Tributario –ET–, el porcentaje de renta presuntiva a partir del año gravable 2021 es 0 %.

La Ley 2010 de 2019 establece que las entidades financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios equivalente a 3 puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total el 38%, 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 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 registrara impuesto de renta, toda vez que la tarifa de renta presuntiva para el año gravable 2022 es 0%. Su reconocimiento se efectúa mediante un gasto y un pasivo en las cuentas por pagar.

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

	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2021 (Trimestre)
<b>Gasto por impuesto corriente</b>				
Impuesto de renta y ganancia ocasional	\$ -	85	-	-
Ajuste renta año anterior	-	-	-	-
<b>Total gasto por impuesto de renta corriente</b>	<b>\$ -</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2021 (Trimestre)
<b>Gasto (ingreso) por impuesto diferido</b>				
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	\$ 20.815	(1.734.736)	3.190	33.822
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales	295.630	(3.394.354)	(448.593)	(2.588.774)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas	(282.273)	(1.868.669)	(140.826)	(748.442)
<b>Subtotal</b>	<b>34.172</b>	<b>(6.997.759)</b>	<b>(586.229)</b>	<b>(3.303.394)</b>
<b>Total gasto / ingreso por impuesto de operaciones continuas</b>	<b>\$ 34.172</b>	<b>(6.997.674)</b>	<b>(586.229)</b>	<b>(3.303.394)</b>

## b) Impuesto a la renta diferido

A continuación, se presenta el saldo de la cuenta de impuesto diferido al 30 de septiembre:

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Impuesto diferido activo	\$ 23.947.042	23.960.399
Impuesto diferido pasivo	(623.473)	(602.658)
<b>Impuesto diferido neto (Activo)</b>	<b>\$ 23.323.569</b>	<b>23.357.741</b>

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

	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Saldo inicial	\$ 23.357.741	14.256.257
Cargo al estado de resultados	(34.172)	9.354.855
Cargo a los otros resultados integrales	-	(253.372)
<b>Impuesto diferido neto (Activo)</b>	<b>\$ 23.323.569</b>	<b>23.357.741</b>

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

### Impuesto diferido débito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Reconocimiento Pérdida fiscal	53.562.752	35.0%	18.746.964
Provisión Bienes restituidos de leasing	10.684.559	38.0%	4.060.132
Costos de desmantelamiento	62.121	38.0%	23.606
Utilidad diferida venta activos-BRP-BRL	390.401	38.0%	148.352
Activos intangibles	2.454.027	38.0%	932.530
Propiedades de uso	93.309	38.0%	35.458
<b>Total</b>	<b>67.247.169</b>		<b>23.947.042</b>

### Impuesto diferido crédito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Valorización edificios y vida útil	1.519.677	38.0%	577.478
Valorización terrenos	459.953	10.0%	45.995
<b>Total</b>	<b>1.979.630</b>		<b>623.473</b>

### Tabla de Impuesto Diferido por pérdidas fiscales

	2021	2022	2023	2024	2025 y siguientes
Tarifa impuesto	31%	35%	35%	35%	35%
<b>Provisión impuesto de renta</b>	-	-	-	-	-
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b>(25.043.368)</b>	<b>(1.573.189)</b>	<b>13.596.000</b>	<b>29.405.000</b>	<b>9.338.246</b>
(+) Partidas con diferencia entre contable y fiscal	10.343.310	2.417.808	640.762	582.744	-
(+) Pérdidas a compensar "escudo fiscal"	-	(844.619)	(14.236.762)	(29.987.744)	(9.338.246)
Renta (pérdida) líquida	<b>(14.700.058)</b>	-	-	-	-
<b>Saldo escudo fiscal</b>	<b>54.407.371</b>	<b>53.562.752</b>	<b>39.325.990</b>	<b>9.338.46</b>	-
<b>Impuesto diferido</b>	<b>\$ (19.042.580)</b>	<b>295.617</b>	<b>4.982.867</b>	<b>10.495.710</b>	<b>3.268.386</b>

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.

#### Tiempo de realización

Año	Valor
2022	\$ -
2023	864.240
2024	334.559
2025 y siguientes	53.208.201

#### Saldos de pérdida fiscal y excesos de renta presuntiva pendientes de compensar

Año	Pérdida fiscal	Exceso de Renta Presuntiva
2016	\$ 15.387.000	-
2017	3.928.000	-
2018	4.479.000	864.000
2019	8.550.000	335.000
2020	5.958.000	206.000
2021	14.700.000	-
	<b>53.002.000</b>	<b>1.405.000</b>

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	(9.286)	(28.593)	-	17.207	(295.631)	302.945	(13.358)
Saldo a 30 de septiembre de 2022	\$ 4.060.132	-	23.606	35.458	18.746.963	1.080.882	23.947.041

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	35.388	-	-	-	(14.574)	-	20.814
Saldo a 30 de septiembre de 2022	\$ 577.477	-	45.995	-	-	-	623.472

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

El impacto neto en los estados financieros a septiembre de 2022 es de \$23.323.569 que corresponden a \$23.947.041 de impuesto diferido activo y \$623.472 de impuesto diferido pasivo.

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

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

### c) Impuesto de renta

A septiembre 30 de 2022, se genera utilidad fiscal de \$844.618, pero dado que la compañía posee valores a compensar por excesos de renta por \$1.405.000 y por pérdidas fiscales \$53.002.000, no se realiza provisión de impuesto de renta.

Pérdida antes de impuesto	\$	(1.573.189)
Partidas no deducibles - no gravadas		2.417.807
<b>Utilidad Fiscal</b>	<b>\$</b>	<b>844.618</b>
Compensación		(844.618)
<b>Impuesto de renta</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>

#### d) Tasa efectiva de impuestos

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

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

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

#### e) Gasto por impuestos y contribuciones

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

	Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2021 (Trimestre)
Impuesto a las ventas deducible	\$ 1.203.168	871.795	430.723	338.996
Impuesto de industria y comercio	749.816	395.790	281.169	155.272
Gravamen a los movimientos financieros	635.736	469.058	265.793	156.763
Registro y anotación	36.410	7.787	29.588	(90.978)
Autorretención gravamen 4x1000	34.134	30.860	5.146	2.327
Impuesto predial	28.988	69.651	(4.685)	61.985
Impuestos pagados por eventos de riesgo operativo	11.532	106.534	(7.298)	87.873
Vehículos	3.695	-	-	-
Retenciones asumidas	2.341	401	2.341	91
Impuesto al consumo	2.006	242	964	87
Impuestos vallas y publicidad	375	407	91	98
Impuesto de timbre	23	22	-	22
Tasa aeroportuaria	36	1.500	(213)	1.207
<b>Total impuestos y contribuciones</b>	<b>\$ 2.708.260</b>	<b>1.954.047</b>	<b>1.003.619</b>	<b>713.743</b>

**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 de acuerdo con el Estatuto Tributario y Acuerdos Municipales.

El siguiente es el saldo de impuestos por pagar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		Septiembre 2022	Diciembre 2021
Retención en la fuente	\$	495.188	442.247
Impuestos municipales		238.818	233.038
Impuesto de renta		-	-
Gravamen a los movimientos financieros		170.743	30.834
Autorretención renta		70.605	46.495
Impuestos a las ventas		22.266	34.594
<b>Total impuestos corrientes</b>	<b>\$</b>	<b>997.620</b>	<b>787.208</b>

**NOTA 25 RESULTADO NETO NO ORDINARIO**

El siguiente es el detalle del resultado neto no ordinario al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

		Septiembre 2022 (Acumulado)	Septiembre 2021 (Acumulado)	Septiembre 2022 (Trimestre)	Septiembre 2021 (Trimestre)
<b>Ingresos no ordinarios:</b>					
Utilidad venta BRP		42.400	278.551	31.700	40.330
Utilidad venta de propiedades y equipo	\$	3.800	2.850	-	2.250
Reintegro otras provisiones		-	315.000	-	-
<b>Gastos no ordinarios:</b>					
Pérdida venta de BRP		(572.855)	-	-	-
Disminución valoración de inversiones		(172)	(8.716)	(24)	(2.195)
<b>Total resultado neto no ordinario</b>	<b>\$</b>	<b>(526.827)</b>	<b>587.685</b>	<b>31.676</b>	<b>40.385</b>



## NOTA 26 INTERESES RECIBIDOS Y PAGADOS

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

	<b>Septiembre 2022</b>	<b>Septiembre 2021</b>
Intereses recibidos cartera \$	49.299.219	38.506.730
Intereses pagados CDT	(14.908.976)	(13.138.403)
<b>Total flujo neto de intereses \$</b>	<b>34.390.243</b>	<b>25.368.327</b>

## NOTA 27 PÉRDIDA POR ACCIÓN

Para determinar la pérdida neta por acción, la Compañía utiliza el método del promedio ponderado de las acciones suscritas por el tiempo de circulación de estas, que para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue de 986.952.569 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., 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Septiembre 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
<b>ACTIVO</b>			
Cartera	-	-	-
Cuenta por cobrar	-	-	16.710
<b>Total Activos</b>	-	-	<b>16.710</b>
<b>PASIVO</b>			
Prima por pagar compras cartera	-	-	11.723.342
Certificados depósito a término	1.017.908	-	-
Depósitos de ahorro	2.125.872	-	5.119.213
Otras cuentas por pagar	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>3.143.780</b>	-	<b>16.842.555</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por intereses	-	-	-
<b>Total Ingresos</b>	-	-	-
<b>EGRESOS</b>			
Intereses	17.908	-	-
Gasto seguro	-	-	242.349
Gasto arrendamiento y administración	-	-	186.906
<b>Total Egresos</b>	<b>17.908</b>	-	<b>429.255</b>

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
<b>ACTIVO</b>			
Cartera	-	3.182.216	-
Cuenta por cobrar	-	-	23.317
<b>Total Activos</b>	-	<b>3.182.216</b>	<b>23.317</b>
<b>PASIVO</b>			
Prima por pagar compras cartera	-	-	20.428.735
Certificados depósito a término	5.070.828	-	7.645.869
Depósitos de ahorro	3.447.203	-	6.010.413
Otras cuentas por pagar	-	-	1.337
<b>Total Pasivos</b>	<b>8.518.031</b>	-	<b>34.086.354</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por intereses	-	256.832	-
<b>Total Ingresos</b>	-	<b>256.832</b>	-
<b>EGRESOS</b>			
Intereses	70.828	-	345.869
Gasto seguro	-	-	672.338
Gasto arrendamiento y administración	-	-	243.945
<b>Total Egresos</b>	<b>70.828</b>	-	<b>1.262.152</b>

Al corte de 30 de septiembre de 2022 y diciembre 2021 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por \$152.329 y \$189.070 respectivamente. Los pagos de Alta Gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por \$ 2.902.412 y \$4.536.094 respectivamente.

## NOTA 29 ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

La siguiente tabla analiza las estimaciones dentro de la jerarquía del valor razonable, al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

Saldo al 30 de septiembre de 2022	Valor Razonable			Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones	\$ 14.411.209	-	-	14.589.802
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto	-	-	436.834.559	477.616.194
Depósitos y exigibilidades	-	-	459.563.360	459.355.663
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-	-	12.752.520	11.877.892

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

## NOTA 30 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, 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 tercer trimestre de 2022 la Compañía realizó la tercera 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 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.
- Presentar a la Alta Gerencia y a las instancias correspondientes informes periódicos sobre: exposición a riesgos, resultado de la estrategia de gestión de riesgos, violación a los límites, cupos y atribuciones.

## 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 con créditos estructurados 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 controlados.

Durante el tercer 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.
- Ejecución del modelo MECC (Modelo de evaluación y calificación de cartera); en el que se valida la 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.

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 (GAP) acerca del cumplimiento de los límites establecidos al interior de la Compañía y la información relevante sobre la exposición al riesgo de liquidez.

Para el cierre de septiembre de 2022, la Compañía manejó unos Activos Líquidos Ajustados por ‘Liquidez de Mercado’ de \$97.550.699. De igual forma, el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) mensual registró un valor para la banda de 1 a 30 días de 644,40%, 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 el cierre de septiembre de 2022:

Septiembre 2022			
Variable	Bandas (Días)		
	1-7	1-30	1-90
Activos Líquidos Ajustados	\$97.550.699		
Requerimiento Liquidez Neto	\$ 6.527.347	\$ 15.138.106	\$ 98.465.011
IRL (Monto)	\$ 91.023.352	\$ 82.412.593	-\$ 914.312
IRL (Razón)	1495%	644%	99%

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 septiembre de 2022 para la gestión de los factores de Riesgo de Liquidez:

- Seguimiento exhaustivo de la liquidez a corto plazo a través del cálculo semanal y mensual del Formato 458 (Indicador de Riesgo de Liquidez) y de la liquidez a largo plazo a través del cálculo mensual del Formato 238 (Coeficiente de Fondo Estable Neto).
- 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.
- 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.
- Envío semanal del flujo de caja a los miembros del Comité GAP, el cual es calculado por el área Financiera con los insumos de las demás áreas, con el fin de realizar un seguimiento a la liquidez y crecimiento de la Compañía en el corto y mediano plazo. Para el cual, por parte del área de Riesgos se proyectan los meses con mayores requerimientos de liquidez.

## **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 la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución de los portafolios o las caídas de las Carteras Colectivas, como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.



Para la medición del riesgo de mercado la Compañía emplea el modelo estándar de la Superintendencia Financiera, el cual actualmente se concentra en la exposición al riesgo de mercado generado por los saldos en Carteras Colectivas y Moneda Extranjera (Riesgo Cambiario) que la Compañía posea.

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 (GAP) 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 septiembre 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 interno 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.
- Control por parte de la Tesorería para limitar los recursos destinados a las Carteras Colectivas y a Monedas Extranjeras, con el fin de no sobrepasar el límite interno del VaR de mercado, todo esto como parte de su Gestión de la Liquidez de manera integral.

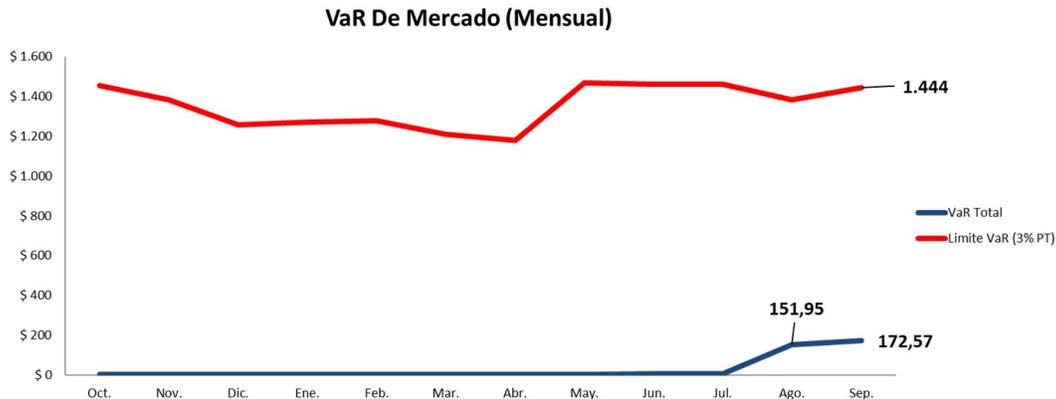
Por otro lado, la gestión de Tesorería en el mercado tiene los siguientes objetivos:

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

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

Por otro lado, los saldos en los Fondos de Inversión Colectiva al cierre de septiembre de 2022 son \$50.271 y los saldo en Moneda Extranjera son \$1.322.466, ubicando el VaR al cierre de dicho mes en \$172.566.

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 todos sus movimientos 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

La Compañía 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 llevan las tasas más actualizadas de la Compañía y del mercado, tanto para colocaciones como para captaciones, con el fin de tomar las mejores decisiones para mantener en niveles deseados el margen de intermediación de 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 del monitoreo 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.
- Sensibilización sobre el reporte de eventos de riesgo y el fortalecimiento de los controles.
- 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.
- Liderazgo de los Gestores de Riesgo en cada uno de los procesos para afianzar la cultura de riesgo.

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

- Actualización del Manual y los instructivos del SARO.
- Actualización del reporte de eventos de riesgo.
- Formación normativa integral de riesgos en la nueva plataforma Ubits.
- Alineación y formación de los Gestores de riesgos en las Mesas de Gestores.
- Participación en los nuevos proyectos.

## **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.

### **Marco de Gestión 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.
- Establecer y monitorear de manera permanente los niveles de alerta temprana y de contingencia para las diferentes relaciones de solvencia, con el fin de anticipar necesidades de incremento en el capital para mantener un adecuado nivel del margen patrimonial que permita cubrir en cualquier momento tanto las pérdidas esperadas como las pérdidas inesperadas.
- 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**

El 17 de mayo de 2022 la Compañía recibió anticipos de capitalización por un monto de \$9.682.173; por parte del futuro accionista controlante IBH, LLC se recibieron USD1.900.000, recursos que se monetizaron con una TRM de \$4.027 (para un monto total en miles de pesos COP de \$7.651.300). El valor restante del anticipo de capitalización recibido de dos mil treinta millones de pesos \$2.030.873 fue aportado por dos accionistas, cuyo proceso de emisión de acciones fue formalizado en el mes de septiembre de 2022.



Adicionalmente, el 1 de septiembre de 2022 la Compañía recibió un segundo anticipo de capitalización por parte de IBH, LLC por un monto de \$ 8.639.941; por valor de USD 1.673.070,25, recursos que se monetizaron con una TRM de \$4.407 (para un monto en miles de pesos COP de \$7.373.221) y por valor de USD 286.178,49, recursos que se monetizaron con una TRM de \$4.426 (para un monto en miles de pesos COP de \$1.266.720).

IBC, LLC se encuentra gestionando con la Superintendencia Financiera de Colombia la autorización para tomar el control accionario de la Compañía, mediante la cesión de las acciones actuales del Fondo de Capital Privado Aqua Compartimiento Tres, así como la autorización para formalizar la emisión y entrega de las 162.912.405 acciones adquiridas con los recursos aportados por un valor nominal de \$100 cada una.

### Impacto Financiero para la Compañía por la pandemia del COVID-19

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

En agosto del año 2021 la Superintendencia Financiera a través de oficio notifica las modificaciones en virtud de la finalización de la aplicación de las medidas en el marco del PAD.

En virtud de lo anterior, igualmente se plantea mantener la transmisión de algunos formatos, así como la eliminación de otros y la creación de un nuevo reporte, donde se están registrando por parte de la Compañía las operaciones activas beneficiados con prórrogas de capital, intereses y capital más intereses.

Los alivios financieros otorgados a los clientes son los siguientes al corte del 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 SEPTIEMBRE 2022					
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Prórroga intereses	Total	%
Crédito	5.991.254	2.444.345	622.771	<b>9.058.370</b>	75%
Leasing	2.699.449	515.493	-	<b>3.214.942</b>	25%
<b>Total</b>	<b>8.690.703</b>	<b>2.959.838</b>	<b>622.771</b>	<b>12.273.312</b>	<b>100%</b>
%	72%	23%	5%	100%	
SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 DICIEMBRE 2021					
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Prórroga intereses	Total	%
Crédito	9.695.953	2.613.238	1.369.103	<b>13.678.294</b>	70%
Leasing	2.790.169	792.225	2.267.051	<b>5.849.446</b>	30%
<b>Total</b>	<b>12.486.122</b>	<b>3.405.463</b>	<b>3.636.155</b>	<b>19.527.740</b>	<b>100%</b>
%	64%	17%	19%	100%	

<b># CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 SEPTIEMBRE 2022</b>					
<b>Producto</b>	<b>Prórroga capital</b>	<b>Prórroga capital + intereses</b>	<b>Prórroga intereses</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
Credito	14	2	1	<b>17</b>	81%
Leasing	3	1	-	<b>4</b>	19%
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>
%	110%	19%	10%	100%	
<b># CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 DICIEMBRE 2021</b>					
<b>Producto</b>	<b>Prórroga capital</b>	<b>Prórroga capital + intereses</b>	<b>Prórroga intereses</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
Credito	16	2	1	<b>19</b>	73%
Leasing	4	2	1	<b>7</b>	27%
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>
%	88%	15%	8%	100%	

Para el tercer trimestre del año 2022 no se registraron provisiones adicionales asociados a COVID-19 y se han realizado las provisiones de cartera sobre los Intereses causados no recaudados (ICNR) registrados por un valor de \$33.681 y \$60.856, al corte de 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

### **NOTA 32 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA QUE NO IMPLICAN AJUSTE**

Con posterioridad al 30 de septiembre 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.