IRIS

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por los periodos de tres meses terminados a marzo 31 de 2025 y 2024, y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

Datos de Identificación Básica

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

Nit: 811.007.729-4

Domicilio principal: Medellín, Antioquia

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

Tabla de Contenido

GLOSARIO....4

EMISIONES DE VALORES....6

SITUACIÓN FINANCIERA....6

INFORMACIÓN ADICIONAL....10

INFORME DEL REVISOR FISCAL....19

ESTADOS FINANCIEROS....21

CERTIFICACIÓN DE LO ESTADOS FINANCIEROS....28

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS....29

Nota 1 Información general....29

Nota 2 Bases de preparación....30

Nota 3 Políticas contables significativas....33

Nota 4 Normas emitidas sin aplicación efectiva....33

Nota 5 Efectivo y equivalentes de efectivo....33

Nota 6 Portafolio de Inversiones....34

Nota 7 Cartera de crédito y contratos de leasing, neto....39

Nota 8 Cuentas por cobrar, neto....54

Nota 9 Propiedades y equipo, neto....55

Nota 10 Activos por derecho a uso, neto....56

Nota 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto....57

Nota 12 Activos intangibles....58

Nota 13 Depósitos y exigibilidades a costo amortizado....59

Nota 14 Depósitos de ahorros....60

Nota 15 Créditos de Bancos y otras obligaciones financieras....61

Nota 16 Pasivo por arrendamiento....62

Nota 17 Cuentas por pagar....63

Nota 18 Beneficios a empleados....63

Nota 19 Pasivos estimados y provisiones....64

Nota 20 Patrimonio de los accionistas....64

Nota 21 Otros ingresos ordinarios....66
Nota 22 Gastos de personal....67
Nota 23 Gastos de administración....68
Nota 24 Impuestos y contribuciones....69
Nota 25 Resultado neto no ordinario....75
Nota 26 Intereses recibidos y pagados....75
Nota 27 Resultado neto por acción....75
Nota 28 Partes relacionadas....76
Nota 29 Estimación de valores razonables....78
Nota 30 Hechos relevantes....79
Nota 31 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste....81

GLOSARIO

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

Cartera: Líneas de crédito ofrecidas por la Compañía.

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

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

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

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

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

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

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

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

Materialidad o Importancia relativa: La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir sobre decisiones que los principales usuarios de los informes financieros con propósito general adoptan a partir de esos informes, que proporcionan información financiera sobre una entidad. En otras palabras, materialidad o importancia relativa es un aspecto de la relevancia específico de la entidad, basado en la naturaleza o magnitud, o ambas, de las partidas a las que se refiere la información en el contexto del informe financiero de una entidad individual.

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

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

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

Riesgo de Liquidez: Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente con los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad.

Riesgo de Mercado: Posibilidad que una entidad incurra en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios y/o de los portafolios de terceros que se encuentran bajo su administración por efecto de variaciones en el precio de las inversiones en las cuales mantiene posiciones dentro o fuera del balance.

Riesgo Operacional: Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

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

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

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

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

EMISIONES DE VALORES

Certificados de Depósito a Término - CDT		
Clase de valor		Certificados de depósito a término - CDT
Sistema de negociación		Emisión títulos primarios - Core: Sistema integrado de información financiera (SIIF)
Administrador de la emisión*		Propia - Depósito centralizado de valores de Colombia Deceval S.A.
Monto total de capital CDT (COP miles)	**$**	**532.447.000**
Monto capital CDT físicos (COP miles)		12.578.889
Monto capital CDT desmaterializados (COP miles)		519.868.111

* Aplica para los CDT desmaterializados

SITUACIÓN FINANCIERA

Cambios materiales en los Estados Financieros

No se han presentado cambios materiales entre el 31 de marzo de 2025 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de mayo de 2025).

Análisis sobre las variaciones en los resultados de las operaciones

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

1. **Retorno a la Rentabilidad:** Se ha cumplido el objetivo estratégico clave de generar utilidades mensuales positivas de manera consecutiva en 2025. La utilidad acumulada antes de impuestos alcanzó los $1.082.045, lo que representa una importante evolución frente a las pérdidas del mismo período del año anterior (-$27.484.755) y consolida una tendencia positiva. Este logro es atribuible a la implementación exitosa de estrategias enfocadas en la eficiencia de costos, la gestión prudente del riesgo y la mejora del margen de intermediación, a pesar de los desafíos en el crecimiento de la cartera.

   Los indicadores de rentabilidad también reflejan esta mejoría, con un ROE del 1,8% y un ROA del 0,24%, lo que marca un cambio de tendencia con respecto a los años anteriores

2. **Expansión del margen de intermediación:** El resultado ordinario directo mostró un incremento significativo de $2.429.847(+25,3%), alcanzando los $12.016.074 al cierre del primer trimestre del 2025. Este crecimiento es resultado de una reducción del 27% en los egresos por intereses de los depósitos y exigibilidades, gracias a las estrategias de optimización y reducción del costo de fondeo.

   Como consecuencia, el costo ponderado del pasivo disminuyó en 371 puntos básicos, y el margen de intermediación se expandió en 270 puntos básicos, pasando del 6,8% EA en marzo de 2024 al 9,5% EA en el primer trimestre de 2025

3. **Gestión Eficaz del Riesgo y Reducción de Provisiones:** El gasto de provisión de cartera se redujo drásticamente en un 97%, al pasar de registrar un máximo histórico de $28.318.829 al cierre del primer trimestre del 2024 (principalmente por el impacto del desmonte de la póliza de cartera de libranzas) a un gasto de $788.856 acumulado al cierre de marzo de 2025. Esta reducción se explica por el fuerte saneamiento realizado en el año anterior, la contracción de la cartera que reduce la necesidad de nuevas provisiones, la adecuada gestión del riesgo de crédito y el inicio de una fase de desacumulación de provisiones desde diciembre de 2024 y por un plazo de seis meses.

   La relevancia en el monto reducido del gasto de provisiones de cartera, se tradujo en una mejora sustancial del resultado neto de provisiones, que pasó de un margen negativo de -$19.950.079 en marzo de 2024 a un margen positivo de $10.675.749 en el primer trimestre de 2025.

4. **Control de gastos y eficiencia administrativa:** Los gastos ordinarios presentan una disminución de $843.238 (-7%) al pasar de $11.726.802 en el acumulado del primer trimestre 2024 a $10.883.564 al cierre de marzo del 2025, lo que refleja la implementación exitosa de medidas de optimización y eficiencias administrativas que permitieron generar un resultado ordinario neto de $1.082.995 al cierre de marzo de 2025

   El indicador de eficiencia administrativa con respecto al total de ingresos se ubicó en un 33,8% al cierre de marzo de 2025, en niveles similares a los registrados por la industria.

5. **Bajos niveles de cartera vencida:** La Compañía completó 35 meses consecutivos registrando niveles del indicador de cartera vencida inferiores a los reportados por el promedio de las Compañías de Financiamiento de Colombia. Durante el primer trimestre del 2025 mantuvo un ICV del 6,37% en promedio mensual, inferior al 8,13% que reportaron en promedio las Compañías de Financiamiento con corte de febrero del 2025.

   Adicionalmente, el indicador de cobertura de provisiones sobre cartera vencida mejoró significativamente, pasando del 82% en promedio del primer trimestre del 2024, al 98% en promedio durante el primer trimestre del 2025.

6. **Posición de Liquidez Robusta:** Iris mantiene una sólida posición de liquidez, con un saldo de efectivo y equivalentes de efectivo (depositado en Bancos y Fondos a la vista) de $109.736.870, adicional de las inversiones obligatorias por $29.492.764, que le permitió

alcanzar un indicador de riesgo de liquidez (IRL en la banda de 30 días) del 200% en promedio durante el primer trimestre del 2025, superando ampliamente el límite regulatorio del 100%.

7. Cumplimiento de las relaciones de solvencia:

La Compañía cumplió con todos los requerimientos de solvencia internas y regulatorias, alcanzando una relación de solvencia total del 12,58% al cierre de marzo de 2025, superior al 10,92% que registró en el mismo mes del año anterior.

8. Principales Resultados en Indicadores Financieros: Los principales indicadores financieros al cierre del primer trimestre de 2025 reflejan un desempeño positivo:

- ✓ Relación de solvencia total del 12,58%, superior al límite normativo del 10,5% (incluye colchón de conservación).
- ✓ ICV 6,89% (inferior al promedio de las Compañías de Financiamiento).
- ✓ Cobertura con provisiones sobre la cartera vencida del 92%.
- ✓ Porcentaje de renovación de depósitos a término (CDT) del 77,8% que refleja la confianza y estabilidad de los clientes en la Financiera.
- ✓ IRL en la banda de 30 días del 181%, superior al límite normativo del 100%.
- ✓ Margen de intermediación: 9,5% EA, con incremento de 270 pb frente a marzo de 2024.
- ✓ Indicador de eficiencia administrativa del 33,8% con respecto a los ingresos, muy similar a los registrados por las Compañías de financiamiento.
- ✓ ROE del 1,8%, si bien es inferior al registrado por la Industria, se celebra que desde este año el indicador sea nuevamente positivo.

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

Análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado

Riesgo de Mercado

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

Para la medición del riesgo de mercado la Compañía emplea el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia. Actualmente esta medición se concentra en la exposición al riesgo mercado generada por las inversiones realizadas en los Fondos de Valores y cuentas en divisas de moneda extranjera.

Como parte fundamental de la gestión del Riesgo de Mercado el middle office reporta a la Junta Directiva y al Comité de Gestión de Activos y Pasivos acerca del cumplimiento de los

límites establecidos al interior de la Compañía y la información relevante sobre la exposición al riesgo de mercado.

Las siguientes son las principales actividades realizadas por la Compañía en el primer trimestre del año 2025 para la gestión de los factores de riesgo de mercado:

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

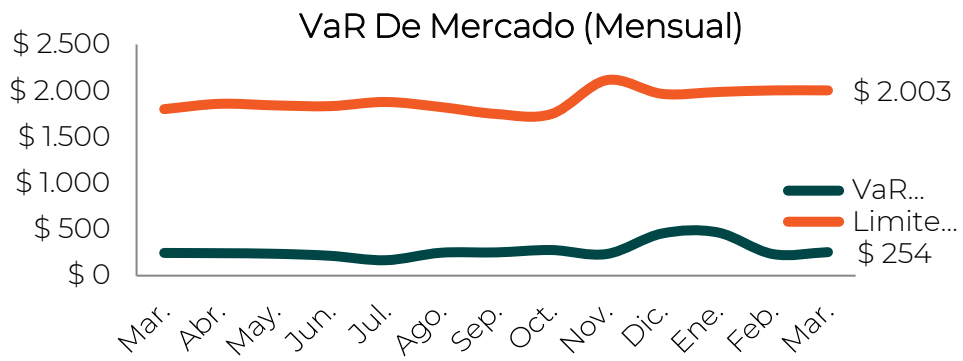
Por otro lado, la gestión de tesorería en el mercado tiene los siguientes objetivos:

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

Para el cierre de marzo de 2025, la Compañía registra un portafolio valorado de inversiones obligatorias en $ 29.492.764, clasificado en su totalidad como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

De igual manera, las inversiones en fondos de valores al cierre de 31 de marzo de 2025 ascienden a $51.249, los cuales corresponden a carteras colectivas, y $1.992.909 a las cuentas en el exterior, ubicando el VaR al cierre del 31 de marzo de 2025 en $254.358.

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



* Cifras en millones de pesos.

Durante el primer trimestre del año 2025, la Compañía realizó todas sus inversiones dentro de los límites y cupos establecidos por el Comité de Inversión y Gestión de Activos y Pasivos y dentro del manual del Sistema de Administración de Tesorería (SAT).

INFORMACIÓN ADICIONAL

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

Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR)

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

El objetivo de la adopción de este sistema es la integración de la administración de los riesgos aplicables a la Compañía; 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.

En la Compañía continuamos fortaleciendo nuestro sistema de gestión conforme a los lineamientos establecidos por el SIAR, integrando sus principios dentro del ciclo de mejora continua. Esta implementación no solo refuerza la eficiencia y trazabilidad de nuestros procesos, sino que también garantiza el cumplimiento tanto de los requisitos internos como de las obligaciones externas.

Procedimientos de gestión y control de riesgos

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

- Verificación permanente de las políticas establecidas por la Alta Gerencia referente al control de los límites definidos en el Decreto 2555 de 2010, específicamente lo descrito en los títulos 2 y 3 sobre límites individuales y límites de concentración, cupos de contraparte, 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, Junta Directiva y entes de control externo.
- Establecimiento, control y monitoreo del Marco de Apetito al Riesgo de la mano con los planes estratégicos de la Compañía.

Riesgo de crédito

La gestión del riesgo de crédito establece las pautas para su gestión, cuya estricta aplicación tiene como objetivo asegurar la calidad de la cartera de la Compañía. Esta gestión incluye políticas, 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.

Respecto a la conformación de la estructura del portafolio para el cierre de marzo de 2025 el saldo de la cartera bruta total fue de $629.832.654 en cartera comercial y consumo, de los cuales el 63% del saldo total de la cartera se concentra en el segmento de consumo cartera libranza por $393.918.439 El saldo vencido presentó un aumento respecto al cierre de diciembre de 2024 pasando de $35.441.000 a $43.526.000 al cierre de marzo 2025, el saldo de la cartera disminuyó en $26.140.695, esto explica la variación del ICV (Indicador de Cartera Vencida) que pasó del 5.35% al cierre de diciembre 2024 con respecto al 6,89% al cierre de marzo 2025.

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

- Mejoras al seguimiento a la evolución crediticia y posible deterioro, así como análisis del valor de recuperación y estimación de las posibles pérdidas esperadas a nivel crediticio.
- Reportes de proyección del ICV y del gasto de provisión como medida de alerta temprana.
- Actualización del proceso y modelo de gobierno de calificación de cartera de la Compañía.
- Cumplimiento a solicitudes de entes de control (Auditoria Interna, Revisoría Fiscal, Superintendencia Financiera de Colombia y Calificadoras) en la entrega de información que permitieron las evaluaciones, recomendaciones y mejoras para el riesgo crediticio de la Compañía.

Sistema de administración para Bienes Recibidos en Dación de Pago

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

Riesgo de Mercado y Liquidez

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

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

El sistema de administración de Tesorería - SAT incluye:

- La Gestión del Riesgo de Liquidez
- La Gestión del Riesgo de Mercado

Riesgo de liquidez

La Gestión del Riesgo de Liquidez – SARL, es la herramienta que permite identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente el riesgo de liquidez, 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 XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) expedida por la Superintendencia Financiera.

Durante el primer trimestre del año 2025, la Compañía manejó un promedio de activos líquidos ajustados por 'liquidez de mercado' de $141.932.809. De igual forma, el indicador de riesgo de liquidez (IRL) registró un promedio mensual en la banda de 1 a 30 días de 200%, lo anterior, permite observar que, durante este periodo, la Compañía contó con activos líquidos suficientes para respaldar ampliamente sus requerimientos de liquidez y cumplió con todos los límites exigidos por la Superintendencia Financiera.

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

	mar-25		
	Bandas (Días)		
Variable	15 días	30 días	90 días
Activos líquidos ajustados	$ 134.549.117		
Requerimiento liquidez neto	$ 15.452.505	$ 79.653.149	$ 104.631.924
IRL (Monto)	$ 119.096.613	$ 54.895.969	* $ -49.735.956
IRL (Razón)	854%	200%	64%

* Con respecto a la banda de 90 días la Compañía solventa su IRL en la banda de 30 días; es de anotar que para las bandas de 90 días lo norma no exige un mínimo normativo. Así mismo la Compañía ha realizado los monitoreos, alertas e informes constantes en las bandas de tiempo.

Adicionalmente; es importante resaltar que la Compañía tiene definidos límites internos (130%) (alertas tempranas y contingencias), los cuales permiten identificar aumentos en el nivel de exposición al riesgo de liquidez o vulnerabilidades en la posición o nivel de riesgo y de igual forma permiten la definición de estrategias para una adecuada gestión del riesgo de liquidez.

Las siguientes son las principales actividades realizadas por la Compañía durante lo corrido en el primer trimestre del año 2025 en la gestión de los factores de riesgo de liquidez:

- Seguimiento exhaustivo del Indicador de riesgo de liquidez (IRL); a través del cálculo del Formato 458 con periodicidad semanal y mensual.
- Control exhaustivo del IRL mediante la sincronización del área de Riesgos con Tesorería para asegurar los recursos necesarios para mantener dicho indicador por encima de los límites normativos e internos.
- Cumplimiento con el límite interno del IRL al 130 % con el fin de disminuir la reserva del IRL y liberar recursos para desembolsos de cartera aumentando así la rentabilidad y el crecimiento de esta. Del mismo modo se asegura el CFEN con un límite interno del 90%.

Riesgo de tasa de interés del libro bancario - RTILB

Para el primer trimestre del 2025, la entidad ha realizado la gestión del sistema de gestión del riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) en cumplimiento de las disposiciones establecidas en la Circular Externa 025 de 2022, el Capítulo XXI del SIAR y su Anexo 15. Se realizaron las siguientes actividades:

- Integración del RTILB dentro de la gestión del sistema integral de la administración del riesgo (SIAR) así como en el marco de apetito al riesgo adoptado por la entidad.
- Definición de límites para el sistema de gestión del RTILB.
- Se generaron las fuentes de información con los datos necesarios para la construcción y cálculos de los indicadores normativos que se deben reportar al ente regulador.
- Se definieron los procedimientos para la generación y cálculos de los indicadores de gestión del RTILB.
- Ejecución exitosa de las pruebas de transmisión de dichos indicadores mediante las proformas establecidas por el ente regulador.

Análisis de rentabilidad de tasas

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

Riesgo Operacional

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

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

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, donde se registraron 13 eventos para el corte del primer trimestre del 2025, eventos relacionados por reversos de Deceval (Títulos valores), incidente de ciberseguridad, reporte errado por certificados tributarios, vinculación de proveedores por parte del área de Administrativa sin notificación a SARLAFT. Estos eventos están siendo gestionados por los respectivos lideres del proceso.
- Actualización al Plan de Continuidad del Negocio a nivel documental y de gestión.
- Actualización de las matrices de riesgos a nivel organizacional con cada líder de procesos para la mejora de controles y evaluar el entorno a nuevos riesgos. A corte marzo 2025 se han actualizado 35 (76%), con un pendiente de 11 (24%), las cuales están en proceso de actualización. (Operaciones, Financiera y Riesgo Operacional).
- Se planificaron 19 pruebas para 2025 orientadas a validar la eficacia del Plan de Continuidad del Negocio, con enfoque en aplicaciones Core y procesos críticos. Esta planificación se llevó a cabo a través de mesas de trabajo con el equipo de Tecnología (TI).
- Se definieron las actividades estratégicas clave para el desarrollo del plan anual 2025, con enfoque en fortalecer la resiliencia operativa y la gestión integral de riesgos.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) permite a la Compañía identificar, medir y controlar el riesgo de actividades ilegales, con el objetivo de prevenir que se utilice para legitimar fondos delictivos o financiar terrorismo. Para ello, se implementan mecanismos de prevención y control que consideran el contexto interno y externo.

El SARLAFT/FPADM es un compromiso de todas las áreas de la Compañía, reflejado en su misión, visión y valores. La Junta Directiva supervisa el perfil de riesgo, propone medidas, evalúa herramientas de gestión y sugiere ajustes al sistema, cumpliendo con la normativa vigente.

Además, contamos con políticas para conocer a nuestras contrapartes y detectar intentos de la delincuencia organizada de legitimar fondos ilícitos. Esto asegura el cumplimiento de las

normas y promueve prácticas financieras saludables, protegiendo la reputación de la Compañía.

Durante el primer trimestre 2025, hemos implementado acciones de mejora y seguimiento en el Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, centrándonos en diversas actividades.

- Gestión de 1715 alertas transaccionales por factores de riesgo LAFT.
- Durante el trimestre se Gestionaron y aprobaron 9 PEPs.
- Presentación periódica del Informe Oficial de Cumplimiento ante la Junta Directiva.
- Creación de documento SARLAFT procedimiento actualización de datos y actualización del documento consolidación de operaciones electrónicas
- Evolución del perfil de riesgo LAFT de la entidad se encuentra en un nivel bajo.

Seguridad de la información y Ciberseguridad

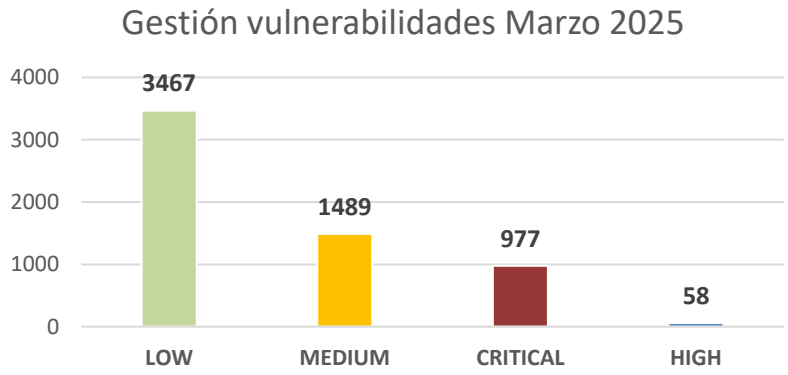
Dando cumplimento al cronograma de actividades del área de Seguridad y Ciberseguridad se presentan las actividades realizadas durante el primer trimestre del año 2025:

- Se optimizaron los activos tecnológicos destinados a los servicios de SIEM y SOC, en colaboración con el proveedor O4IT. Esta iniciativa ha permitido elevar los niveles de seguridad en cuanto a la administración y gestión de vulnerabilidades detectadas en la arquitectura organizacional, habilitando una capacidad de respuesta proactiva frente a potenciales eventos de ciberseguridad.
- Se definieron las principales líneas estratégicas en materia de seguridad de la información y ciberseguridad para el año 2025, con enfoque en prevención, respuesta oportuna y fortalecimiento de la cultura organizacional en torno a la seguridad de activos de información.

- Se viene desarrollando una estrategia de sensibilización y cultura en seguridad de la información y ciberseguridad dirigida a todos los colaboradores, bajo el modelo *Somos Seguros*. Esta se difunde mensualmente a través de comunicaciones internas por correo corporativo.

- Se estructuró el programa de formación anual para colaboradores en temas clave de seguridad de la información y ciberseguridad, el cual será implementado durante el primer semestre de 2025. El objetivo es reforzar las buenas prácticas, mitigar riesgos humanos y fomentar una cultura de corresponsabilidad en la protección de la información.

- Actualmente, el proceso de identificación y remediación de vulnerabilidades se realiza a través de la herramienta Qualys, la cual permite gestionar ambas actividades de manera integrada. Además, esta solución facilita el escaneo periódico de sitios web, fortaleciendo así nuestro enfoque preventivo en ciberseguridad.
  A corte de marzo de 2025, se identificó un promedio de 5.991 vulnerabilidades por activo, lo que representa un incremento del 7% en comparación con el cierre de diciembre de 2024.
  Las vulnerabilidades identificadas se distribuyen de la siguiente manera:



El total de activos escaneados para este periodo fueron de 234.

El plan de remediación que se lleva a cabo con el equipo de tecnología se ejecuta la segunda y tercera semana de cada mes, respetando las semanas de cierre que maneja la Compañía. Adicionalmente las actualizaciones se programan para que las estaciones de trabajo se reinicien de manera automática. Para vulnerabilidades con calificación High y Critical, se toman como referencia de investigación para ver si están asociadas a equipos activos en la organización, o aplicaciones especiales que requieren mayor investigación para su parcheo. Dentro de las vulnerabilidades en esta calificación podemos encontrar, actualizaciones de Microsoft, Fortinet FortiClient, Google Chrome, Nodjest, Mozilla Firefox y Java.

Incidente de Ciberseguridad

Durante el primer trimestre del año 2025, la Compañía enfrentó una situación en la materialización de un incidente de tipo Código malicioso con taxonomía Ransomware, entre los días 21, 22 de enero (Afectación 4 instancias), 23 de enero (Alertamiento con cambio de nombre con la extensión '.crypto24' de documentos en el servicio de Google Drive) y 27 de enero (para 1 instancia).

Ante este incidente, la Compañía tuvo un modelo de gestión a través de la contención, mitigación y recuperación de los sistemas afectados, apoyado con proveedores de servicio a nivel de seguridad, conectividad, arquitectura, servicio de SOC y asesoría por parte del servicio de la Póliza Ciber, donde se lograron restablecer los servicios de manera segura.

Dentro de la etapa del post incidente y en la recuperación de nuestros sistemas de información se implementaron algunas acciones como:

- Se crearon reglas de hash definidos de la consola de antivirus
- Cambio de política de contraseñas a los usuarios en servicios de Google y Directorio activo
- Aumentar las reglas de firewall
- Hardening de la red de franja de las instancias de AWS
- Ampliar las campañas culturales para la concientización a empleados
- Se desactiva los servicios de Google drive en estaciones de trabajo
- Evaluación de contratación de servicio forense.

Dentro de las validaciones realizadas con el equipo interno de la Compañía y con base en la investigación y la muestra evaluada de 50 archivos con el cambio de extensión del repositorio de Google Drive, podemos confirmar que no fue cifrada y no se evidenció una exfiltración de información según el reporte de la consola de administración de Google WorkSpace, en la opción de Herramienta de Investigación y no se presentó afectación en cuanto al servicio de nuestro consumidor financiero por la activación de contingencias en procesos claves. En cuanto a la afectación en las instancias, no se evidencio daño en activos de información administrados en estos recursos.

Gestión incidente de seguridad

Con corte al primer trimestre del año 2025, la Compañía formalizó la contratación de servicios de análisis forense digital con el proveedor Davinci Tech, con una duración estimada hasta el mes de mayo del presente año. El alcance del contrato contempla las siguientes actividades técnicas:

1. Consultoría especializada y auditoría de seguridad en entornos Google Workspace (GWS).
2. Ejecución de un Security Assessment sobre la misma plataforma.
3. Investigación de ciberamenazas y recopilación de inteligencia en la Deep Web.
4. Evaluación de seguridad y revisión de configuraciones en la consola de administración de Amazon Web Services (AWS).
5. Ejecución de ejercicios prácticos de Ciberseguridad orientados a pruebas de resiliencia organizacional.

A la fecha de este informe, nos encontramos en fase activa de colaboración con el proveedor en el desarrollo de las actividades contratadas. Si bien se han detectado oportunidades de mejora dentro de los procesos evaluados, no se han identificado hallazgos críticos que comprometan la continuidad del negocio o la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información.

Otras acciones relevantes ejecutadas por la organización durante el primer trimestre del año 2025:

- Se emitió respuesta formal el 13 de febrero a la solicitud de información por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, en relación con el incidente de seguridad ocurrido.
- El 22 de enero, con ocasión del mencionado incidente, se realizó la respectiva denuncia ante COLCERT (Centro de Respuesta a Emergencias Cibernéticas de Colombia), detallando los hechos asociados al ataque recibido por parte del grupo Crypto24.
- El 20 de febrero se dio respuesta al requerimiento emitido por el equipo de Marsh, en el marco de la consultoría realizada como parte del servicio asociado a la póliza de Ciber Riesgos contratada por la organización.

- Se fortalecieron los programas internos de concienciación y formación en seguridad de la información y ciberseguridad, dirigidos a todos los colaboradores de la organización.
- Se llevó a cabo la actualización de las matrices de riesgos vinculadas a los procesos de seguridad de la información y ciberseguridad, alineadas con el marco normativo y mejores prácticas del sector.
- Actualmente nos encontramos en proceso de evaluación de diferentes soluciones tecnológicas orientadas al monitoreo de marca digital. Esta fase incluye análisis de costos, capacidades funcionales y alcance de los servicios, con el objetivo de determinar su viabilidad y aprobación para el mes de mayo de 2025, como parte de la estrategia de protección de la reputación e identidad digital de la organización.

Administración del capital

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

- Cumplir con los requerimientos de establecidos por las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto al Patrimonio Técnico y márgenes de solvencia.
- Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la Compañía como negocio en marcha.

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

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

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

Durante el primer trimestre del año 2025 no se presentaron cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y de Gobierno Corporativo.

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

Durante el primer trimestre del año 2025 no se presentaron cambios materiales en la información reportada en el capítulo de Gobierno Corporativo del Informe de fin de ejercicio.

Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado intermedio condensado de situación financiera adjunto de IRIS CF Compañía de Financiamiento S. A. al 31 de marzo de 2025 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el periodo de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (60-4) 6040606, www.pwc.com/co

© 2025 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.

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 intermedios condensados, en la cual se indica que, al 31 de marzo de 2025, la Compañía posee un saldo de impuesto diferido activo neto por valor de $35.595 millones, generado principalmente por pérdidas fiscales acumuladas, las cuales se esperan compensar con ganancias fiscales de ejercicios económicos futuros de acuerdo con el plan de negocios actual. La coyuntura económica actual del país presenta unos desafíos importantes para el sector financiero, los cuales tienen impacto sobre los resultados económicos futuros que están siendo gestionados por la Compañía.

Mi conclusión no es modificada 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 2024, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 19 de febrero de 2025 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 15 de mayo de 2024 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

Karent Yuliza Asprilla López
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 178072-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de mayo de 2025

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 diciembre del 2024

(Expresados en miles de pesos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2025 (No Auditado)		Diciembre 2024	
Efectivo y equivalentes de efectivo	5		109.736.870		107.817.515
Portafolio de inversiones	6		48.005.847		47.186.760
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6.1	29.492.764		28.858.686	
Inversiones negociables, instrumentos de patrimonio	6.2	18.513.083		18.328.074	
Cartera de crédito y contratos de leasing, neto	7		589.965.129		616.894.680
Cartera y leasing financiero comercial		235.914.215		247.386.682	
Cartera y leasing financiero consumo		393.918.439		408.586.667	
Menos: Provisión		(39.867.525)		(39.078.669)	
Cuentas por cobrar, neto	8		14.964.349		13.564.734
Intereses y componente financiero leasing		14.344.675		14.725.046	
Otras cuentas por cobrar		5.794.558		3.858.121	
Menos: Provisión		(5.174.884)		(5.018.433)	
Propiedades y equipo, neto	9		6.241.892		6.273.452
Activos por derecho de uso, neto	10		1.701.392		1.815.640
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	11		4.765.377		5.160.382
Activos intangibles	12		18.185.302		18.425.903
Impuestos diferidos, neto	24		35.595.567		36.173.906
TOTAL ACTIVOS			$ 829.161.725		$ 853.312.972

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 diciembre del 2024

(Expresados en miles de pesos)

PASIVOS	Nota	Marzo 2025 (No Auditado)	Diciembre 2024
Depósitos y exigibilidades a costo amortizado	13	549.373.174	541.281.156
Depósitos de ahorro	14	137.955.620	170.037.788
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	15	12.149.322	16.663.177
Pasivo por arrendamiento	16	2.006.264	2.069.415
Cuentas por pagar	17	13.372.418	9.395.326
Pasivo por impuestos corrientes	24	1.367.958	1.458.462
Beneficios a empleados	18	1.544.860	1.519.245
Pasivos estimados y provisiones	19	68.473	68.473
TOTAL PASIVOS		$ 717.838.089	$ 742.493.042
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado		121.146.731	121.146.731
Prima en colocación de acciones		16.768.013	16.768.013
Adopción por primera vez NCIF		1.047.638	1.047.638
Otros resultados integrales		871.088	871.088
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		(29.013.540)	(1.075.463)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		503.706	(27.938.077)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20	$ 111.323.636	$ 110.819.930
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		$ 829.161.725	$ 853.312.972

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

ALEJANDRO VERSWYVEL GUTIÉRREZ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

PAOLA PRÉSIGA CAÑAS
Contadora
TP 120857-T
(Ver certificación adjunta)

KARENT YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de mayo de 2025)

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024

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

	Nota	Marzo 2025 (No Auditado)	Marzo 2024 (No Auditado)
Ingresos ordinarios directos		**30.902.736**	**33.898.730**
Intereses cartera crédito y leasing financiero		27.708.114	30.603.667
Intereses depósitos a la vista		1.998.208	1.677.453
Valoración fondos de valores y fondos de capital		(82.069)	40.502
Valoración inversiones a costo amortizado		477.155	629.221
Comisiones y honorarios		801.328	947.887
Egresos ordinarios directos		**(18.886.662)**	**(24.312.503)**
Intereses depósitos y exigibilidades		(16.608.794)	(22.739.853)
Amortización prima compras de cartera		(344.026)	(25.810)
Intereses créditos bancos y otras obligaciones financieras		(731.832)	(696.679)
Comisiones y servicios bancarios		(1.202.010)	(850.161)
Resultado ordinario directo		**12.016.074**	**9.586.227**
Provisiones de cartera, neto	7	(788.856)	(28.318.829)
Provisiones de otras cuentas por cobrar, neto		(156.464)	(397.237)
Provisión BRP - BRL, neto		(395.005)	(820.240)
Total Deterioro		**(1.340.325)**	**(29.536.306)**
Resultado neto de provisiones		**10.675.749**	**-19.950.079**

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024

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

	Nota	Marzo 2025 (No Auditado)	Marzo 2024 (No Auditado)
Otros ingresos ordinarios	21	1.249.442	4.131.687
Otros gastos ordinarios		(10.843.196)	(11.667.743)
Gastos de personal	22	(4.800.917)	(5.601.955)
Gastos de administración	23	(3.373.860)	(3.619.599)
Impuestos y contribuciones	24	(1.118.022)	(1.119.482)
Depreciaciones, amortizaciones		(1.550.397)	(1.326.707)
Resultado ordinario neto		1.081.995	(27.486.135)
Resultado neto no ordinario	25	50	1.380
Ingresos no ordinarios		50	1.380
Gastos no ordinarios		-	-
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto sobre la renta		1.082.045	(27.484.755)
Impuestos sobre la renta y complementarios	24	(578.339)	10.369.924
Impuesto corriente		-	-
Impuesto diferido		(578.339)	10.369.924
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	$	503.706	(17.114.831)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCION - (En pesos COP)	$	0,26	(13,08)

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

ALEJANDRO VERSWYVEL GUTIÉRREZ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

PAOLA PRÉSIGA CAÑAS
Contadora
TP 120857-T
(Ver certificación adjunta)

KARENT YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de mayo de 2025)

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024

(Expresados en miles de pesos)

	Nota		Capital Social	Prima en colocación de acciones	Adopción por primera vez NCIF	Otros Resultados Integrales	Pérdidas acumulados ejercicios anteriores	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero de 2024		**$**	**130.820.608**	**16.768.013**	**1.047.638**	**871.088**	**(46.008.695)**	**(4.778.599)**	**98.720.053**
Anticipo para capitalización	20		34.008.230	-	-	-	-	-	34.008.230
Traslado a pérdidas acumuladas			-	-	-	-	(4.778.599)	4.778.599	-
Pérdida del ejercicio			-	-	-	-	-	(17.114.831)	(17.114.831)
Saldo al 31 de marzo de 2024 (No Auditado)			**164.828.838**	**16.768.013**	**1.047.638**	**871.088**	**(50.787.294)**	**(17.114.831)**	**115.613.452**
Saldo al 1 de enero de 2025		**$**	**121.146.731**	**16.768.013**	**1.047.638**	**871.088**	**(1.075.463)**	**(27.938.077)**	**110.819.930**
Traslado a pérdidas acumuladas			-	-	-	-	(27.938.077)	27.938.077	-
Utilidad del ejercicio			-	-	-	-	-	503.706	503.706
Saldo al 31 de marzo de 2025 (No Auditado)		**$**	**121.146.731**	**16.768.013**	**1.047.638**	**871.088**	**(29.013.540)**	**503.706**	**111.323.636**

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

ALEJANDRO VERSWYVEL GUTIÉRREZ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

PAOLA PRÉSIGA CAÑAS
Contadora
TP 120587-T
(Ver certificación adjunta)

KARENT YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de mayo de 2025)

IRIS CF COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024

(Expresados en miles de pesos)

	Nota	Marzo 2025 (No Auditado)	Marzo 2024 (No Auditado)
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	$	503.706	(17.114.831)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo neto por las actividades de operación:			
Depreciación propiedades y equipo	9	31.560	34.082
Depreciación activos por derecho de uso	10	175.195	186.218
Amortización de intangibles	12	1.343.642	1.106.407
Provisión cartera de créditos y operaciones leasing financiero	7	6.878.986	31.682.983
Reintegro provisión de cartera	7	(6.090.130)	(3.364.154)
Provisión cuentas por cobrar	8	433.548	823.892
Reintegro provisión de cuentas por cobrar	8	(277.083)	(426.655)
Provisión bienes recibidos en pago y restituidos contratos leasing	11	395.005	820.240
Intereses causados pasivo por arrendamiento		84.011	97.325
Impuesto diferido		578.339	(10.369.924)
Intereses causados cartera		(27.708.114)	(30.603.667)
Intereses causados captaciones		16.608.794	22.739.853
Valoración neta de inversiones hasta el vencimiento		(477.155)	(629.221)
Ajustes por pérdida de moneda extranjera no realizada		100.079	43.435
Total ajustes		**(7.923.323)**	**12.140.814**

Cambios en partidas operacionales:			
Disminución (aumento) de cartera de crédito y leasing financiero		25.480.426	(19.292.738)
Aumento en cuentas por cobrar		(1.556.080)	(2.960.592)
Aumento en bienes recibidos en dación de pago		-	(733.278)
Aumento en depósitos y exigibilidades		5.340.294	47.999.343
(Disminución) aumento en depósitos de ahorro		(32.082.168)	15.589.864
Disminución créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(3.952.742)	(8.095.403)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		3.967.556	(3.502.177)
Aumento (Disminución) beneficios a empleados		25.615	(440.178)
Disminución en otros activos y pasivos no financieros		(121.205)	(283.611)
Intereses pagados de créditos de bancos y otras obligaciones financieras		(561.113)	(509.906)
Intereses recibidos cartera	26	28.368.383	28.635.360
Intereses pagados captaciones	26	(13.857.070)	(18.398.085)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**3.632.279**	**33.034.582**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Aumento en inversiones		(341.932)	(1.887.472)
Aumento de propiedad y equipo		-	(1.949)
Aumento en intangibles		(1.103.041)	(1.719.277)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		**(1.444.973)**	**(3.608.698)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Aumento y anticipo capitalización		-	34.008.230
Pagos pasivos por arrendamiento		(177.408)	(169.246)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		**(177.408)**	**33.838.984**
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y los equivalentes de efectivo		(90.543)	(43.435)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2.009.898	63.264.868
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		107.817.515	82.482.014
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**$**	**109.736.870**	**145.703.447**

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

ALEJANDRO VERSWYVEL GUTIÉRREZ
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

PAOLA PRÉSIGA CAÑAS
Contadora TP 120857-T
(Ver certificación adjunta)

KARENT YULIZA ASPRILLA LÓPEZ
Revisor Fiscal TP 178072-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto del 14 de mayo de 2025)

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador de Iris CF - Compañía de Financiamiento S.A., certificamos de acuerdo con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995, que los estados financieros intermedios condensados de la Compañía al 31 de marzo de 2025 y 2024; y al 31 de diciembre de 2024 han sido tomados fielmente de los libros y que antes de ser puestos a disposición de los accionistas y terceros, hemos verificado el cumplimiento satisfactorio de las siguientes afirmaciones para los períodos culminados a marzo 31 de 2025 y 2024; y a diciembre 31 de 2024:

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.

Alejandro Verswyvel Gutiérrez
Representante Legal

Paola Présiga Cañas
Contadora
T. P. N° 120857-T

Medellín, mayo 14 de 2025

IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

Notas a los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2025 y 2024

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

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

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

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

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

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Medellín. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la Compañía contaba con 206 y 205 empleados vinculados (sin incluir practicantes); y con 7 agencias a nivel nacional. No cuenta con sucursales, corresponsales, ni sociedades subordinadas o asociadas.

El 17 de noviembre del año 2021 se llevó a cabo la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, a través de la cual, se tomó la decisión de modificar la Razón Social de la Compañía por IRIS CF - COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

En el año 2022 se presentó cambio del accionista controlante de la Compañía, donde el Fondo de Capital Privado Aqua - Compartimento Tres Aqua III cedió su participación accionaria a la sociedad extranjera IBH LLC.

Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada. Para la evaluación de la continuidad del negocio la Compañía ha considerado el índice de solvencia y de liquidez, los cuales ascienden 12.58% y 168.90% con corte al 31 de marzo de 2025; y 11,64% y 199.90% con corte al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados para el periodo acumulado de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2025 se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34: Información financiera intermedia (NIC 34), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés); y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Estos estados financieros intermedios condensados, por ser de carácter intermedio, no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos de cierre de ejercicio y, por lo tanto deben leerse en conjunto con los estados financieros de IRIS CF – Compañía de Financiamiento S.A. al cierre del ejercicio finalizado a diciembre 31 de 2024.

Los resultados financieros con corte al 31 de marzo de 2025 comparados con el mismo período del año anterior han sido presentados a la Junta Directiva en reunión del 30 de abril de 2025. Los estados financieros han sido revisados, no auditados.

2.2 Bases de medición

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

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

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de

presentación de la Compañía, sus cifras están expresadas en miles de pesos colombianos, y han sido redondeados a la unidad más cercana. La pérdida neta por acción se expresa en pesos colombianos.

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

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

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

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

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

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

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

La estimación de los cargos por deterioro es una política contable crítica debido a la importancia de este rubro, la sensibilidad de los cargos ante los cambios en los supuestos sobre eventos futuros y otros juicios que son incorporados en los modelos individuales de

pérdidas crediticias. Adicionalmente estas estimaciones son consideradas como criterio crítico porque:

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones que normalmente se requieren para los estados financieros anuales completos, y deben leerse en conjunto con los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024, que fueron preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que los han modificado y actualizado; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

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

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

NOTA 4 NORMAS EMITIDAS SIN APLICACIÓN EFECTIVA

Las políticas contables adoptadas para la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son consistentes con aquellas utilizadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio finalizado a diciembre 31 de 2024. La Compañía no adoptó anticipadamente ninguna otra norma, interpretación ni modificación alguna que se haya emitido pero que aún no se encuentre en vigencia. Por todo lo anterior estos estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2025, deben leerse en conjunto con aquellos emitidos el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Bancos y otras entidades financieras nacionales (1)	$	79.573.578	83.048.436
Depósitos Banco de la República (2)		28.114.284	21.184.188
Bancos y otras entidades financieras del exterior		1.992.909	2.012.862
Derechos fiduciarios		51.249	1.567.179
Caja		4.850	4.850
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**$**	**109.736.870**	**107.817.515**

(1) La variación corresponde a la disminución de las fuentes de fondeo (Cuentas de ahorros).
(2) La variación obedece a los saldos de cierre de la operación diaria de ACH.

Los fondos en bancos nacionales se tienen con Bancolombia, Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Banco BBVA, Davivienda, Scotiabank Colpatria, Coltefinanciera y Financiera Juriscoop; los fondos en bancos en el exterior se tienen con Bancolombia Panamá y Davivienda Miami y los derechos fiduciarios se tienen con Credicorp, Fondo Alianza Gobierno, Fiduciaria la Previsora, Fiducuenta Bancolombia y Fiduciaria Skandia. Las calificaciones de dichas entidades se ubican en AAA, excepto por Juriscoop y Coltefinanciera que tienen calificación “A”.

La resolución externa N°5 de 2008, modificada por la resolución externa N°3 de 2024 del Banco de la República determinó que los establecimientos de crédito deberán mantener un encaje ordinario, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con las disposiciones legales. El encaje ordinario es del 7% sobre los saldos captados mediante cuentas de ahorro y del 2,5 % sobre los saldos captados en certificados de depósito a término fijo (CDT) con plazo inferior a 540 días.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se tenían restricciones sobre los depósitos en garantía constituidos a favor de VISA International Service Association y MasterCard por un monto de $1.757.520 y $1.829.250 respectivamente, recursos que forman parte del saldo de los fondos en bancos del exterior. No existen otras restricciones o gravámenes sobre el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía.

NOTA 6 PORTAFOLIO DE INVERSIONES

6.1 INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	$	14.632.583	14.512.530
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		12.068.956	11.621.769
Títulos de Solidaridad - TDS		2.791.225	2.724.387
Total inversiones a costo amortizado	**$**	**29.492.764**	**28.858.686**

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones sobre las inversiones de la Compañía en los títulos denominados para mantener al vencimiento en TDA y TDS.

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

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

El saldo de los Títulos de Solidaridad -TDS corresponde a inversiones realizadas en los meses de mayo y julio de 2020 con ocasión del Decreto 562 de 2020 mediante el cual el Gobierno Nacional estableció la obligación a todos los establecimientos de crédito de realizar dicha inversión equivalente al 1% de los depósitos y exigibilidades a plazo sujetos a encaje. Su período es por un año, prorrogable y pagará un rendimiento reflejado en las condiciones del mercado deuda pública interna de corto plazo. En el año 2024 dichos títulos han sido prorrogados automáticamente, de acuerdo con la comunicación emitida por el depósito central de valores del Banco de la República.

La siguiente es la maduración por días del portafolio de inversiones por tipo de título al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025			
		0 - 60 días	61 - 180 días	181 - 360 días	Total
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA clase A	$	3.089.867	3.912.482	7.630.234	14.632.583
Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDA clase B		2.399.404	2.542.973	7.126.579	12.068.956
Títulos de Solidaridad - TDS		2.239.851	551.374	-	2.791.225
Total inversiones a costo amortizado	**$**	**7.729.122**	**7.006.829**	**14.756.813**	**29.492.764**

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

En el curso normal de las operaciones, la Compañía realiza operaciones de tesorería con el propósito de manejar sus riesgos de liquidez y tasa de interés.

Con el propósito de cubrir los riesgos de liquidez y tasa de interés, la Compañía realiza fundamentalmente operaciones de corto plazo. Todas estas operaciones se hacen con base en límites establecidos y monitoreados por la administración de exposición de riesgo de contraparte y dentro de unas políticas de prudencia, de tal forma que las utilidades de la Compañía no sean expuestas a indebidos riesgos por cambios en las tasas de interés por volatilidades del mercado.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento rentaron los siguientes montos al 31 de marzo de 2025 y 2024:

		Marzo 2025	Marzo 2024
Títulos de Desarrollo Agropecuario- TDA	$	410.317	557.247
Títulos de Solidaridad - TDS		66.838	71.974
Total		477.155	629.221

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Valor máximo títulos de desarrollo agropecuario - TDA	$	29.492.764	30.519.237
Valor mínimo títulos de desarrollo agropecuario - TDA		29.320.134	25.844.753
Valor promedio títulos de desarrollo agropecuario - TDA		29.381.945	28.788.433

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

Marzo 2025

Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	3.062.054	3.089.868	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-2	-2	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	124.483	126.017	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.76	-1,76	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	2.244.961	2.273.386	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3.7	-3,7	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	3.822.507	3.855.008	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.76	-1,76	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	2.512.662	2.542.973	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	607.134	612.190	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-4	-4	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	56.999	57.475	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3.7	-3,7	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	3.399.396	3.428.474	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-2	-2	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	140.557	142.173	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.76	1,76	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	2.515.073	2.545.097	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-3.7	-3,7	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	3.559.250	3.589.569	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE-2	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	382.571	386.995	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3-1.76	-1,76	Hasta el vencimiento	30/01/2026	3	30/01/2025	4.005.483	4.052.314	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	10,4	Hasta el vencimiento	28/05/2025	12	28/05/2024	2.061.000	2.239.851	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,98	Hasta el vencimiento	13/07/2025	12	13/07/2024	515.200	551.374	AAA
Total								29.009.330	29.492.764	

Diciembre 2024

Emisor	Negociabilidad	Tasa Título	Spread	Modalidad	Fecha de Vencimiento	Período	Fecha de Emisión	Valor Nominal	Valor de Mercado	Calificación
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,67	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	3.306.782	3.335.886	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	510.917	516.879	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,71	Hasta el vencimiento	30/01/2025	3	30/01/2024	3.432.252	3.474.265	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	28.998	29.259	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	3.062.054	3.089.564	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	124.483	126.034	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-2	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	140.557	142.250	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	2.515.073	2.545.519	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-1,76	Hasta el vencimiento	26/04/2025	3	26/04/2024	2.244.961	2.273.654	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	159.272	160.646	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	3.822.507	3.855.291	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	1,76	Hasta el vencimiento	29/07/2025	3	29/07/2024	2.512.662	2.543.168	AAA
FINAGRO	No Negociable	DTE	-4	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	607.134	612.487	AAA
FINAGRO	No Negociable	IB3	-3,7	Hasta el vencimiento	30/10/2025	3	30/10/2024	3.399.396	3.429.397	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	10,4	Hasta el vencimiento	28/05/2025	12	28/05/2024	2.061.000	2.185.868	AAA
MIN. HACIENDA	No Negociable	FS	9,98	Hasta el vencimiento	13/07/2025	12	13/07/2024	515.200	538.519	AAA
Total								28.443.248	28.858.686	

6.2 INVERSIONES NEGOCIABLES, INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Fondo de capital privado Pegasus	$	18.513.083	18.328.074
Total inversiones negociales, instrumentos de patrimonio	**$**	**18.513.083**	**18.328.074**

En el mes de noviembre de 2024 se llevó a cabo la venta de tres (3) bienes inmuebles al Fondo de Capital Privado Inmobiliario Grupo Pegasus Colombia Fondo II por $18.255.000, recibiendo en contraprestación 1.825.500 unidades de participación en el Fondo; presentándose una utilidad y/o reversión de provisiones por $14.373.228 con respecto a su valor en libros dado de baja en el estado de situación financiera.

Los bienes transferidos al Fondo se encontraban clasificados como: i) activos no corrientes mantenidos para la venta por $3.335.754 que provenían de bienes recibidos en dación de pago (BRPs) y bienes restituidos en contratos de leasing (BRLs) (Ver Nota 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta), y ii) activos propios por $546.018 (Ver Nota 9 Propiedades y Equipo, neto).

En el mes de marzo de 2025 y en el mes de diciembre de 2024 se realizaron aportes en efectivo por $300.000 y $197.000, respectivamente recibiendo unidades de participación en el Fondo por 30.373 y 19.699,98, respectivamente.

NOTA 7 CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTRATOS DE LEASING, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y contratos de leasing al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Cartera de créditos y contratos de leasing por producto

Marzo 2025				Provisiones			
		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía
Compras de cartera libranzas	$	393.398.277	7.136.813	22.176.399	1.010.820	371.221.878	-
Empresarial		172.909.719	5.709.561	15.750.670	3.644.822	157.159.049	161.212.366
Factoring		46.827.427	869.856	904.727	43.637	45.922.700	-
Pago al vencimiento		5.920.055	69.699	47.815	584	5.872.240	295.820
Crédito Constructor		5.906.955	55.036	108.956	977	5.797.999	24.059.373
Crédito libre inversión		2.200.531	36.027	375.329	33.357	1.825.202	581.963
Leasing financiero		2.164.528	455.276	493.332	439.517	1.671.196	15.187.382
Crédito de empleados		494.932	11.200	1.104	24	493.828	-
Compras de cartera consumo		10.230	1.206	9.193	1.146	1.037	-
TOTAL	$	629.832.654 (1)	14.344.675	39.867.525	5.174.884	589.965.129	201.336.904

Diciembre 2024				Provisiones			
		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Total	Garantía
Compras de cartera libranzas	$	408.054.526	7.321.393	21.717.701	883.478	386.336.825	-
Empresarial		172.046.296	5.677.792	15.200.224	3.585.082	156.846.072	158.088.365
Factoring		53.692.472	913.818	940.098	19.826	52.752.374	-
Pago al vencimiento		12.703.813	167.009	93.714	997	12.610.099	1.985.000
Crédito Constructor		3.809.106	47.204	61.135	769	3.747.971	21.455.246
Leasing financiero		2.878.563	505.824	675.646	487.476	2.202.917	17.809.267
Crédito libre inversión		2.256.431	83.774	378.097	39.607	1.878.334	605.663
Crédito de empleados		520.299	6.990	2.871	38	517.428	-
Compras cartera consumo		11.843	1.242	9.183	1.160	2.660	-
TOTAL	$	655.973.349 (1)	14.725.046	39.078.669	5.018.433	616.894.680	199.943.541

(1) El saldo total del capital de la cartera de créditos y las operaciones de leasing por $629.832.654 y $655.973.349 respectivamente, se presentan netos (reducidos) de los pagos recibidos de clientes de cartera que quedaron pendientes por identificar y aplicar al cierre de cada ejercicio por $2.056.996 y $6.777.168 respectivamente, montos que quedaron registrados dentro de la cuenta otros pasivos en diciembre de cada año, de manera transitoria mientras se gestionaba el proceso de identificación y aplicación en el sistema durante el mes de enero del año siguiente. La variación obedece a disminución en los productos de cartera libranzas y factoring, por efecto de prepagos.

IRIS

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

Marzo 2025						
				Provisiones		
Cartera comercial		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Riesgo normal	$	148.331.860	2.106.107	1.352.335	18.253	105.921.160
B- Riesgo aceptable		45.986.541	2.037.218	2.207.632	1.220.021	40.859.537
C- Riesgo apreciable		23.396.503	224.338	3.072.500	141.061	36.014.530
D- Riesgo significativo		14.278.177	2.357.520	8.798.104	2.329.570	3.354.295
E- Riesgo incobrable		1.756.606	14.465	1.756.606	14.465	-
Total	$	233.749.687	6.739.648	17.187.177	3.723.370	186.149.522
Cartera consumo						
A- Riesgo normal	$	375.569.534	5.803.666	11.228.128	157.938	-
B- Riesgo aceptable		737.687	17.777	126.365	4.353	-
C- Riesgo apreciable		9.817.333	813.922	3.267.341	335.320	-
D- Riesgo significativo		2.150.629	132.567	1.921.926	132.567	-
E- Riesgo incobrable		5.643.256	381.819	5.643.256	381.819	-
Total	$	393.918.439	7.149.751	22.187.016	1.011.997	-
Total cartera de créditos						
A-Riesgo Normal	$	523.901.394	7.909.773	12.580.463	176.191	105.921.160
B-Riesgo Aceptable		46.724.228	2.054.995	2.333.997	1.224.374	40.859.537
C-Riesgo Apreciable		33.213.836	1.038.260	6.339.841	476.381	36.014.530
D-Riesgo Significativo		16.428.806	2.490.087	10.720.030	2.462.137	3.354.295
E- Riesgo incobrable		7.399.862	396.284	7.399.862	396.284	-
Total	$	627.668.126	13.889.399	39.374.193	4.735.367	186.149.522
Total leasing financiero						
A-Riesgo normal	$	672.656	5.857	6.893	91	3.021.694
B-Riesgo aceptable		18.267	325	578	11	999.428
C-Riesgo apreciable		633.763	9.302	59.746	848	3.649.627
D-Riesgo significativo		839.842	223.882	426.115	222.657	602.464
E- Riesgo incobrable		-	215.910	-	215.910	6.914.169
Total	$	2.164.528	455.276	493.332	439.517	15.187.382
Total cartera y leasing financiero						
A- Riesgo normal	$	524.574.050	7.915.630	12.587.356	176.282	108.942.854
B- Riesgo aceptable		46.742.495	2.055.320	2.334.575	1.224.385	41.858.965
C- Riesgo apreciable		33.847.599	1.047.562	6.399.587	477.229	39.664.157
D- Riesgo significativo		17.268.648	2.713.969	11.146.145	2.684.794	3.956.759
E- Riesgo incobrable		7.399.862	612.194	7.399.862	612.194	6.914.169
TOTAL	$	629.832.654	14.344.675	39.867.525	5.174.884	201.336.904

Diciembre 2024						
				Provisiones		
Cartera comercial		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
A- Riesgo normal	$	156.663.553	2.011.260	1.564.853	17.812	97.918.819
B- Riesgo aceptable		49.459.946	2.335.955	2.279.225	1.200.584	44.005.190
C- Riesgo apreciable		22.156.509	218.717	2.799.952	137.052	36.389.701
D- Riesgo significativo		14.471.505	2.309.202	8.272.631	2.276.371	3.820.564
E- Riesgo incobrable		1.756.606	14.465	1.756.606	14.465	-
Total	$	244.508.119	6.889.599	16.673.267	3.646.284	182.134.274
Cartera consumo						
A- Riesgo normal	$	394.658.736	6.206.172	14.346.654	190.222	-
B- Riesgo aceptable		760.213	34.966	163.492	8.725	-
C- Riesgo apreciable		9.126.441	751.731	3.324.585	348.972	-
D- Riesgo significativo		1.577.663	100.546	1.431.411	100.546	-
E- Riesgo incobrable		2.463.614	236.208	2.463.614	236.208	-
Total	$	408.586.667	7.329.623	21.729.756	884.673	-
Total cartera de créditos						
A-Riesgo Normal	$	551.322.289	8.217.432	15.911.507	208.034	97.918.819
B-Riesgo Aceptable		50.220.159	2.370.921	2.442.717	1.209.309	44.005.190
C-Riesgo Apreciable		31.282.950	970.448	6.124.537	486.024	36.389.701
D-Riesgo Significativo		16.049.168	2.409.748	9.704.042	2.376.917	3.820.564
E- Riesgo incobrable		4.220.220	250.673	4.220.220	250.673	-
Total	$	653.094.786	14.219.222	38.403.023	4.530.957	182.134.274
Total leasing financiero						
A-Riesgo normal	$	812.601	3.641	5.677	29	4.316.020
B-Riesgo aceptable		42.766	4.158	1.375	137	2.326.987
C-Riesgo apreciable		675.487	9.462	64.726	865	3.649.627
D-Riesgo significativo		1.347.709	345.878	603.868	343.760	2.872.671
E- Riesgo incobrable		-	142.685	-	142.685	4.643.962
Total	$	2.878.563	505.824	675.646	487.476	17.809.267
Total cartera y leasing financiero						
A- Riesgo normal	$	552.134.890	8.221.073	15.917.184	208.063	102.234.839
B- Riesgo aceptable		50.262.925	2.375.079	2.444.092	1.209.446	46.332.177
C- Riesgo apreciable		31.958.437	979.910	6.189.263	486.889	40.039.328
D- Riesgo significativo		17.396.877	2.755.626	10.307.910	2.720.677	6.693.235
E- Riesgo incobrable		4.220.220	393.358	4.220.220	393.358	4.643.962
TOTAL	$	655.973.349	14.725.046	39.078.669	5.018.433	199.943.541

Cartera de créditos y contratos de leasing por zona geográfica

Marzo 2025				Provisiones		
Cartera de créditos		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	$	425.117.026	9.032.554	28.386.143	2.750.614	76.473.810
Cundinamarca		202.399.167	4.853.794	10.981.916	1.984.472	109.600.712
Valle y Cauca		1.933	209	1.742	197	-
Atlántico		150.000	2.842	4.392	83	75.000
Total	**$**	**627.668.126**	**13.889.399**	**39.374.193**	**4.735.366**	**186.149.522**
Leasing financiero						
Antioquia	$	116.200	889	10.496	80	912.621
Cundinamarca		2.048.328	454.387	482.836	439.437	14.274.761
Total	**$**	**2.164.528**	**455.276**	**493.332**	**439.517**	**15.187.382**
TOTAL	**$**	**629.832.654**	**14.344.675**	**39.867.525**	**5.174.884**	**201.336.904**

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

Cartera de créditos y contratos de leasing por sector económico

Marzo 2025				Provisiones		
Cartera de créditos		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	$	3.509.462	86.547	96.563	5.257	1.728.602
Explotación de minas y canteras		94.860	3.962	13.930	3.962	-
Industrias manufactureras		37.788.505	632.605	2.137.101	181.655	7.623.257
Suministro de electricidad, gas y agua		3.613.673	51.695	18.884	267	1.898.106
Construcción		22.592.365	2.630.351	4.773.736	2.456.151	17.450.589
Comercio, reparación, restaurantes y hotel		45.807.200	1.033.854	4.136.339	393.185	26.854.834
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		28.963.806	1.026.094	3.114.536	599.058	7.630.144
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas		75.717.140	1.217.296	1.689.294	78.316	93.193.306
Actividades servicios sociales, comunales y personales		13.912.881	55.791	958.413	5.312	29.770.684
Asalariados		395.655.152	7.150.984	22.435.061	1.012.198	-
Rentistas de capital		13.082	220	336	6	-
Total	**$**	**627.668.126**	**13.889.399**	**39.374.193**	**4.735.367**	**186.149.522**
Leasing financiero						
Industrias manufactureras		-	206.595	-	206.594	6.914.169
Construcción		8.713	-	263	-	149.842
Comercio, reparación, restaurantes y hotel		991.761	10.388	52.575	788	4.891.720
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		819.938	228.114	366.460	224.304	188.200
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas		181.377	7.406	47.249	7.092	1.528.366
Asalariados		116.200	889	10.496	80	912.621
Rentistas de capital		46.539	1.884	16.289	659	602.464
Total	**$**	**2.164.528**	**455.276**	**493.332**	**439.517**	**15.187.382**
TOTAL	$	629.832.654	14.344.675	39.867.525	5.174.884	201.336.904

Diciembre 2024						
				Provisiones		
Cartera de créditos		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	$	2.319.880	30.675	88.454	4.958	1.143.182
Explotación de minas y canteras		2.284.541	74.662	47.767	2.087	-
Industrias manufactureras		39.094.068	764.107	1.925.917	212.487	8.459.145
Suministro de electricidad, gas y agua		3.001.032	50.163	23.343	316	1.575.000
Construcción		24.188.829	2.606.796	4.606.386	2.444.380	23.288.316
Comercio, reparación, restaurantes y hotel		49.803.885	956.312	3.719.623	300.272	28.127.899
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		26.021.238	871.207	3.101.368	587.281	9.621.914
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas		83.659.144	1.424.887	1.952.406	82.465	80.972.096
Actividades servicios sociales, comunales y personales		12.384.252	67.148	959.414	5.844	28.946.722
Asalariados		410.324.726	7.373.043	21.977.908	890.861	-
Rentistas de capital		13.191	222	437	7	-
Total	$	653.094.786	14.219.222	38.403.023	4.530.958	182.134.274
Leasing financiero						
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	$	256.390	1.433	1.371	8	1.482.526
Industrias manufactureras		-	200.069	-	200.067	6.914.169
Construcción		12.414	63	375	2	149.842
Comercio, reparación, restaurantes y hotel		1.067.174	10.679	57.634	803	4.891.720
Transporte, almacenamiento y comunicaciones		660.850	224.231	363.468	224.231	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliaria y servicios a las empresas		685.041	61.432	220.254	61.021	1.481.715
Actividades servicios sociales, comunales y personales		17.220	3.767	567	124	1.374.210
Asalariados		118.763	898	10.728	81	912.621
Rentistas de capital		60.711	3.252	21.249	1.138	602.464
Total	$	2.878.563	505.824	675.646	487.475	17.809.267
TOTAL	$	655.973.349	14.725.046	39.078.669	5.018.433	199.943.541

Movimiento de las provisiones

El siguiente es el movimiento de la provisión de cartera y de los contratos de leasing para los siguientes periodos:

		Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Saldo inicial	$	39.078.669	27.012.435	27.012.435
(+) Provisión cargada a gastos de operación (1)		6.878.986	58.324.548	31.682.983
(-) Castigos		-	(26.235.107)	-
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones (2)		(6.090.130)	(9.593.954)	(3.364.154)
(-) Venta de cartera		-	(10.429.253)	-
Total provisión de cartera	**$**	**39.867.525**	**39.078.669**	**55.331.264**

(1) El incremento del gasto de provisiones al corte de diciembre de 2024 obedece al restablecimiento de provisiones por el desmonte de la póliza de cartera de libranzas y por una mayor pérdida por deterioro reconocida por el aumento del riesgo de crédito de la cartera, debido a la desaceleración económica del país.

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

Durante el primer trimestre del año 2025 no se presentaron castigos, ni ventas de cartera.

A corte de marzo de 2025, se realizó una desacumulación de aproximadamente $1.844.816 en provisiones contracíclicas y un mayor reconocimiento de riesgos en la provisión procíclica por un valor de $ 59.704 al pasar de la Matriz A, a la matriz B en la calificación de cartera B, C, D y E con efecto neto de $1.785.112, así:

Cartera Marzo 2025		Efecto desacumulación Procíclico	Efecto desacumulación Contracíclico	Efecto Desacumulación
Comercial		11.236	-	11.236
Consumo		48.468	(1.844.816)	(1.796.347)
Total	**$**	**59.704**	**(1.844.816)**	**(1.785.112)**

Dado este efecto de desacumulación el gasto de provisiones en el mes de marzo de 2025 fue de $550.370.

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

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

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

Compra y venta de cartera

El siguiente es el detalle del saldo de capital de las compras de cartera al corte de 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Contraparte	Tipo de cartera		Valor negociado	Saldo capital 2025	Plazo promedio mes	Tasa promedio
Excelcredit S.A.	Libranzas interés compartido	$	345.176.551	313.380.545	117	21% E.A.
Excelcredit S.A.	Libranzas pago prima		18.860.491	13.276.918	110	15% E.A.
Kredit Plus S.A.	Libranzas interés compartido		3.846.441	3.679.501	157	22% E.A.
PA FC Referencia Fenalco Bogotá	Consumo		109.905	10.230	36	15% E.A.
Genera Sueños S.A.S.	Libranzas interés compartido		3.016.703	2.999.320	144	21,70% E.A.
Coltefinanciera S.A.	Libranzas interés compartido		61.269.874	60.061.993	125	20,12% E.A.
		$	432.279.965	393.408.507		

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

Durante el primer trimestre del año 2025 se han venido dinamizando los desembolsos de compras de cartera con originadores como Excelcredit y Genera Sueños, en el primer trimestre se han realizado compras de cartera por valor por valor $ 9.335.308 y $ 1.681.320 respectivamente, lo que ha permitido que el decrecimiento en el saldo del producto sea menor al que se había estimado.

En el mes de febrero de 2025 se realizó una venta de cartera comercial castigada con un saldo a capital de $ 84.659 por un valor de $ 44.000 lo que equivale al 51.9 % del capital.

Con los originadores Coltefinanciera, PA FC Referencia Fenalco Bogotá y Kredit Plus SA, no se han vuelto a realizar operaciones de compras de cartera por lo tanto el saldo viene disminuyendo principalmente por la amortización propia del recaudo mensual.

En el mes de mayo de 2024 se realizó una venta de cartera de libranzas improductiva (cartera 100% provisionada y/o castigada) que tenía un saldo de capital expuesto de $10.529.180 por un precio y utilidad en venta de $1.995.646, equivalente a un 20% del saldo expuesto.

En el mes de diciembre de 2024 se realizó una venta de cartera comercial que tenía un saldo de capital expuesto de $556.242 y un valor en libros de $116.649, por un precio de $222.497, equivalente a un 40% del saldo expuesto; presentándose una utilidad en venta de $ 105.848.

En diciembre de 2024 se realizaron castigos de cartera consumo por un saldo a capital total de $16.176.294.

Durante el año 2024 se realizaron compras de cartera sin responsabilidad con los originadores Excelcredit por un monto de $ 61.326.229, Genera Sueños SAS $ 1.368.982 y Coltefinanciera S.A. por $ 62.188.011.

Cartera reestructurada

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

Marzo 2025							
					Provisiones		
Tipo de acuerdo	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Procesos ordinarios	77	$	21.909.531	2.015.019	5.423.879	1.914.523	34.480.712
Proceso concursal	49		8.415.907	1.120.430	2.438.868	1.119.119	3.583.489
Total	126	$	30.325.438	3.135.449	7.862.747	3.033.642	38.064.201

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

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

Marzo 2025							
				Provisiones			
Cartera comercial	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
B- Aceptable	22	$	4.730.849	1.111.301	513.875	1.109.615	3.583.489
C- Deficiente	16		17.177.170	94.128	1.874.131	11.167	33.531.752
D- Difícil cobro	8		5.020.806	1.600.172	2.792.463	1.597.820	99.374
E- Incobrable	2		1.546.630	-	1.546.630	-	-
Total	48	$	28.475.455	2.805.601	6.727.099	2.718.602	37.214.615
Cartera consumo							
A- Normal	7	$	109.673	963	4.957	43	-
B- Aceptable	6		70.274	792	8.115	247	-
C- Deficiente	17		293.793	18.454	86.894	5.425	-
D- Difícil cobro	8		65.245	10.476	54.090	10.476	-
E- Incobrable	37		640.594	80.911	617.809	80.911	-
Total	75	$	1.179.579	111.596	771.865	97.102	-
Leasing financiero comercial							
B- Aceptable	1	$	9.554	325	315	11	849.586
D- Difícil cobro	2		660.850	217.927	363.468	217.927	-
Total	3	$	670.404	218.252	363.783	217.938	849.586
Total	126	$	30.325.438	3.135.449	7.862.747	3.033.642	38.064.201

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

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

Marzo 2025							
				Provisiones			
Cartera de créditos	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	85	$	18.167.121	1.694.200	5.976.357	1.674.094	27.521.351
Cundinamarca	38		11.487.913	1.222.997	1.522.607	1.141.610	9.693.264
Total	123	$	29.655.034	2.917.197	7.498.964	2.815.704	37.214.615
Leasing financiero							
Cundinamarca	3	$	670.404	218.252	363.783	217.938	849.586
Total	3	$	670.404	218.252	363.783	217.938	849.586
Total	126	$	30.325.438	3.135.449	7.862.747	3.033.642	38.064.201

Diciembre 2024							
				Provisiones			
Cartera de créditos	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Antioquia	79	$	18.343.291	1.733.193	5.992.075	1.716.717	27.802.602
Cundinamarca	36		12.320.742	1.256.732	1.454.829	1.143.256	8.614.691
Total	115	$	30.664.033	2.989.925	7.446.904	2.859.973	36.417.293
Leasing financiero							
Cundinamarca	3		673.983	218.255	363.900	217.938	802.935
Total	3	$	673.983	218.255	363.900	217.938	802.935
Total	118	$	31.338.016	3.208.180	7.810.804	3.077.911	37.220.228

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

Marzo 2025							
					Provisiones		
Cartera de créditos	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	$	96.164	-	17.755	-	-
Industrias manufactureras	5		1.971.973	13.137	392.096	3.752	-
Construcción	15		7.215.758	2.128.003	2.118.565	2.128.003	3.583.489
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	5		527.352	3.398	84.247	3.344	-
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10		4.153.740	558.101	2.470.005	558.101	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	7		3.770.850	96.748	487.152	20.433	6.010.400
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	3		8.989.823	4.761	908.896	4.761	27.620.726
Asalariados (solo para persona natural)	77		2.929.374	113.049	1.020.248	97.310	-
Total	123	$	29.655.034	2.917.197	7.498.964	2.815.704	37.214.615
Leasing financiero							
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2	$	660.850	217.927	363.468	217.927	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1		9.554	325	315	11	849.586
Total	3	$	670.404	218.252	363.783	217.938	849.586
Total	126	$	30.325.438	3.135.449	7.862.747	3.033.642	38.064.201

Diciembre 2024							
					Provisiones		
Cartera de créditos	Número Operaciones		Capital	Intereses y otros conceptos	Capital	Intereses y otros conceptos	Garantía
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1	$	96.164	-	17.755	-	-
Industrias manufactureras	5		2.201.770	45.561	397.741	37.663	281.250
Construcción	15		7.215.758	2.128.003	2.091.824	2.128.003	4.000.000
Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	5		527.352	3.398	77.726	3.344	-
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10		4.210.498	558.119	2.477.294	558.103	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	6		4.548.148	89.931	478.674	17.970	4.515.317
Actividades de servicios sociales, comunales y personales	3		8.989.823	4.761	880.465	4.761	27.620.726
Asalariados (solo para persona natural)	70		2.874.520	160.152	1.025.425	110.129	-
Total	115	$	30.664.033	2.989.925	7.446.904	2.859.973	36.417.293
Leasing financiero							
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2		660.850	217.927	363.468	217.927	-
Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	1		13.133	328	432	11	802.935
Total	3	$	673.983	218.255	363.900	217.938	802.935
Total	118	$	31.338.016	3.208.180	7.810.804	3.077.911	37.220.228

Cartera castigada

En el primer trimestre del año 2025 no se realizaron castigos de cartera.

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

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Capital	$	-	26.235.107
Intereses y otros causados en balance		-	1.526.762
Intereses causados en cuentas de orden		-	8.020.040
Saldo final cartera castigada	**$**	**-**	**35.781.909**

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Cartera consumo	$	-	16.176.294
Cartera comercial		-	10.058.813
Saldo capital castigado	**$**	**-**	**26.235.107**

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial al 1 de enero	$	39.230.521	15.476.778
Más castigos de capital		-	26.235.107
Menos:			
Recuperaciones		(343.731)	(2.481.364)
Total movimiento de cartera castigada	**$**	**38.886.790**	**39.230.521**

Los castigos se realizaron con base en las siguientes políticas:

- En el seguimiento a la cartera orgánica de la Compañía que se realiza con las áreas gestoras de cartera, así como en el seguimiento a la cartera en cobro jurídico; se determina si una obligación puede ser sujeta de castigo por las condiciones de su morosidad y de irrecuperabilidad.

- Se solicita el concepto de los abogados externos sobre las posibilidades de recaudo de la cartera y el estado en que se encuentre el respectivo proceso jurídico.

- La Dirección de Normalización y Recuperación de Cartera de la Compañía presenta la cartera previamente validada y recomendada para castigo y el Presidente de la Compañía expone ante la Junta Directiva las gestiones de cobro realizadas y las razones tenidas en cuenta para considerar los activos castigados como incobrables o irrecuperables.

NOTA 8 CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Intereses cartera de crédito comercial	$	6.515.815	6.821.472
Intereses cartera de crédito consumo		6.277.121	6.536.879
Componente financiero leasing		231.584	276.490
		13.024.520	**13.634.841**
Otras que se incluyen al portafolio de créditos:			
Pagos por cuenta de clientes		1.320.155	1.090.205
Intereses y otros conceptos del portafolio de créditos		**14.344.675**	**14.725.046**
Otras:			
Pagos por aplicar (1)	$	(3.289.738)	(2.137.804)
Impuestos por cobrar (2)		6.974.451	5.627.083
Anticipos a proveedores (3)		920.451	4.605
Diversas (4)		1.189.394	364.237
Otras cuentas por cobrar		**5.794.558**	**3.858.121**
Total cuentas por cobrar		**20.139.233**	**18.583.167**
Provisión intereses cartera comercial (5)		(4.162.886)	(4.133.761)
Provisión intereses cartera consumo		(983.729)	(808.122)
Provisión componente contracíclico individual de intereses		(28.244)	(76.512)
Provisión intereses y otros del portafolio de créditos		**(5.174.859)**	**(5.018.395)**
Provisión anticipos y otras cuentas por cobrar		(25)	(38)
Total provisión cuentas por cobrar		**(5.174.884)**	**(5.018.433)**
Total cuentas por cobrar, neto	**$**	**14.964.349**	**13.564.734**

(1) Los valores se reportan negativos dentro de las cuentas por cobrar, debido a que corresponden a consignaciones recibidas de clientes de cartera que al cierre de cada período quedaron registradas en cuentas puente (naturaleza crédito) como consignaciones recibidas pendientes por identificar y aplicar
(2) La variación obedece al incremento de las autorretenciones por comisiones, rendimientos financieros y renta.
(3) La variación obedece a anticipos de leasing.
(4) La variación obedece por los saldos al cierre de la operación del producto Irispay.
(5) El incremento obedece a mayor gasto de provisión en los intereses de cartera comercial de acuerdo con la calificación de riesgo.

Deterioro de las cuentas por cobrar

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Saldo inicial al 1 de enero	$	5.018.433	2.701.728	2.701.728
(+) Deterioro cargado a gastos de operación		433.547	5.251.836	823.892
(-) Castigos		-	(1.526.762)	-
(-) Reintegro a ingresos por recuperaciones (1)		(277.083)	(762.215)	(426.655)
(-) Otros ajustes		(13)	(646.154)	73
Saldo deterioro de cuentas por cobrar	**$**	**5.174.884**	**5.018.433**	**3.099.038**

(1) Recuperación de provisiones por ventas de cartera.

NOTA 9 PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle del costo y la depreciación acumulada de las propiedades y equipo, neto al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Costo	$	7.864.898	7.865.160
Depreciación acumulada		(1.623.006)	(1.591.708)
Total propiedad y equipo, neto	**$**	**6.241.892**	**6.273.452**

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

		Edificios	Terrenos	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**$**	**3.697.362**	**1.750.550**	**286.963**	**44.258**	**5.779.133**
(+) Adiciones		-	-	1.161.840	23.962	1.185.802
(-) Retiros/ventas		(149.062)	(396.956)	-	-	(546.018)
(-) Depreciaciones		(78.979)	-	(37.811)	(28.675)	(145.465)
= Saldo al 31 de diciembre de 2024		**3.469.321**	**1.353.594**	**1.410.992**	**39.545**	**6.273.452**
(+) Adiciones		-	-	-	-	-
(-) Retiros/Ventas		-	-	-	-	-
(-) Depreciaciones		(19.319)	-	(8.622)	(3.619)	(31.560)
= Saldo al 31 de marzo de 2025	**$**	**3.450.002**	**1.353.594**	**1.402.370**	**35.926**	**6.241.892**

Durante el primer trimestre del año 2025 y al cierre del año 2024 la Compañía no realizó la adquisición de ningún inmueble o terreno.

En el mes de noviembre de 2024 se llevó a cabo la venta de un (1) bien inmueble al Fondo de capital privado Inmobiliario Grupo Pegasus Colombia Fondo II por $566.000, presentándose una utilidad por $19.982 con respecto a su valor en libros de $546.018, dado de baja en el estado de situación financiera.

El siguiente es el detalle de la depreciación:

		Edificios	Equipo, muebles, enseres de oficina	Equipos de computo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**$**	**(158.626)**	**(848.316)**	**(508.476)**	**(115.900)**	**(1.631.318)**
(+) Depreciación		(78.979)	(37.811)	(28.675)	-	(145.465)
(-) Bajas		5.778	135.490	43.807	-	185.075
= Saldo al 31 de diciembre de 2024		**(231.827)**	**(750.637)**	**(493.344)**	**(115.900)**	**(1.591.708)**
(+) Depreciación		(19.319)	(8.622)	(3.619)	-	(31.560)
(-) Bajas		-	262	-	-	262
= Saldo al 31 de marzo de 2025	**$**	**(251.146)**	**(758.997)**	**(496.963)**	**(115.900)**	**(1.623.006)**

Al corte del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se identificó ningún indicio de deterioro de la propiedad y equipo.

No se tiene propiedad y equipo con restricciones de uso, ni entregada en garantía.

NOTA 10 ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial al 1 de enero	$	1.815.640	2.305.397
(+) Incrementos		60.947	151.981
(-) Cargos de depreciación		(175.195)	(641.738)
Total activos por derecho de uso	**$**	**1.701.392**	**1.815.640**

Al corte del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía contaba con dos (2) propiedades arrendadas bajo la modalidad de activos por derecho de uso, respectivamente sobre estos contratos se reconocieron las adiciones relacionadas con cambios en el canon de arrendamiento.

El siguiente es el detalle de los bienes con derecho de uso al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 por oficina:

		Oficina principal Medellín	Oficina Salitre Bogotá	Oficina Calle 93 Bogotá	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero 2024	$	1.674.857	8.740	621.800	2.305.397
(+) Adiciones		130.029	-	21.952	151.981
(-) Depreciaciones		(400.595)	(8.740)	(232.403)	(641.738)
Saldo inicial al 1 de enero 2025	$	1.404.291	-	411.349	1.815.640
(+) Adiciones		51.659	-	9.289	60.947
(-) Depreciaciones		(112.106)	-	(63.090)	(175.195)
= Saldo al 31 de marzo de 2025	$	1.343.844	-	357.548	1.701.392

NOTA 11 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing que se encuentran para la venta al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Bienes restituidos en contratos de leasing	$	9.618.319	9.618.319
Bienes muebles recibidos en dación de pago		5.168.628	5.168.628
Bienes inmuebles recibidos en dación pago diferentes de vivienda		448.000	448.000
Saldo provisión		(10.469.570)	(10.074.565)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	$	4.765.377	5.160.382

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024	Marzo 2024
Saldo inicial	$	10.074.565	13.575.439	13.575.439
(+) Provisión cargada a gastos de operación		395.005	2.006.480	820.240
(-) Retiros / Venta de bienes		-	(4.078.319)	-
(-) Reintegros a ingresos por recuperaciones		-	(1.429.035)	-
Total provisión BRP y BRL		10.469.570	10.074.565	14.395.679

Durante el año 2024 la Compañía recibió cuatro (4) bienes muebles reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $ 733.279 y se logró formalizar la venta de tres (3) bienes muebles y cuatro (4) bienes inmuebles por valor de $ 19.138.500.

En el mes de noviembre de 2024 se llevó a cabo la venta de dos (2) bienes inmuebles al Fondo de Capital Privado Inmobiliario Grupo Pegasus Colombia Fondo II por $17.689.000; presentándose una utilidad y/o reversión de provisiones por $14.353.246 con respecto a su valor en libros dado de baja en el estado de situación financiera.

Al corte del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se identificó ningún indicio de deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta.

El siguiente es el detalle del valor en libros (neto de provisión) de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos en contratos de leasing, según el período de permanencia al 30 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Menor a un año	$	104.690	119.445
Entre uno y dos años		2.875.000	3.250.000
Mayor de dos años		1.785.687	1.790.937
Total BRP y BRL, neto	**$**	**4.765.377**	**5.160.382**

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Licencias	$	18.049.097	18.298.200
Gastos pagados por anticipado		136.205	127.703
Total Activos intangibles	**$**	**18.185.302**	**18.425.903**

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

		Licencias	Gastos pagados por anticipado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	$	18.020.153	116.451	18.136.604
(+) Adiciones		6.965.602	11.252	6.976.854
(-) Amortizaciones		(6.687.555)	-	(6.687.555)
= Saldo al 31 de diciembre de 2024		18.298.200	127.703	18.425.903
(+) Adiciones		1.094.539	8.502	1.103.041
(-) Amortizaciones		(1.343.642)	-	(1.343.642)
= Saldo al 31 de marzo de 2025	$	18.049.097	136.205	18.185.302

El saldo de licencias con corte al 31 de marzo de 2025 comprendía, pagos a terceros por $10.159.136 y desarrollos internos por $7.889.961; y 31 de diciembre de 2024 comprendía, pagos a terceros por $10.668.851 y desarrollos internos por $7.629.349.

NOTA 13 DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES A COSTO AMORTIZADO

El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Menor a 6 meses	$	118.394.753	159.688.140
Igual a 6 meses y menor a 12 meses		207.301.830	183.122.613
Superior a 12 meses y menor a 18 meses		163.752.465	154.605.150
Igual o mayor a 18 meses		59.924.126	43.865.253
Total depósitos y exigibilidades a costo amortizado (1)	$	549.373.174	541.281.156

(1) La variación obedece al crecimiento comercial en captaciones.

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

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

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

		Marzo 2025					
Rangos		0-30	31-60	61-90	91-120	>120	Total
Depósitos	$	86.928.400	70.108.987	51.194.345	69.326.483	271.814.959	549.373.174
Total	**$**	**86.928.400**	**70.108.987**	**51.194.345**	**69.326.483**	**271.814.959**	**549.373.174**

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

Los certificados de depósito a término emitidos por la Compañía se encuentran protegidos por el Seguro de Depósitos de Fogafín, en los montos y condiciones establecidas por el Gobierno Nacional.

NOTA 14 DEPÓSITOS DE AHORROS

El siguiente es el detalle de los depósitos de ahorros al corte de 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Depósitos de ahorro	$	137.955.620	170.037.788
Total depósitos de ahorro	**$**	**137.955.620**	**170.037.788**

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

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

Al corte del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la cuenta de ahorros digital Iris contaba con 2.533 y 2.334clientes activos y una tasa de interés promedio del 7.08% y 8.12% EA, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se constituyó un encaje obligatorio sobre los depósitos de ahorro del 7%.

Los depósitos a ahorro en la Cuenta de Ahorros Digital Iris se encuentran protegidos por el Seguro de Depósitos de Fogafín, en los montos y condiciones establecidas por el Gobierno Nacional.

NOTA 15 CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras al cierre de 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Otros bancos y entidades financieras (1)		11.182.756	11.182.438
FINAGRO		966.566	1.340.738
BANCOLDEX (1)		-	4.140.001
Total	$	12.149.322	16.663.177

(1) Corresponde a la suscripción de contratos de crédito subordinado, tasa IBR EA + 9%, con pago de intereses mensuales y pago de capital al vencimiento, plazo 10 años.
(2) La variación obedece al prepago de las obligaciones.

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

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

La DTF EA para marzo de 2025 y diciembre de 2024, fue de 9.28% y 9.22%, respectivamente; y la IBR EA para marzo de 2025 y diciembre de 2024 fue de 9.5%.

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Menor a 1 año	$	-	4.140.001
Entre uno y tres años		966.566	1.340.738
Más de tres años		11.182.756	11.182.438
Total vencimiento de las obligaciones	$	12.149.322	16.663.177

NOTA 16 PASIVO POR ARRENDAMIENTO

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Oficina principal Medellín	$	1.554.730	1.568.325
Oficina Calle 93		451.534	501.090
Total pasivo por arrendamiento	**$**	**2.006.264**	**2.069.415**

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo al 1 de enero	**$**	**2.069.415**	**2.384.501**
(+) Remedición del pasivo por arrendamiento		30.246	121.263
(+) Gasto de intereses		84.010	318.492
(-) Amortización por pagos efectuados		(177.408)	(754.841)
(=) Saldo pasivo por arrendamiento		**2.006.264**	**2.069.415**

Al corte de marzo 31 de 2025 y diciembre 31 de 2024 la Compañía reconoció la amortización del pasivo según la tasa de interés implícita del contrato, y en aquellos casos para los que no fue posible disponer de la tasa de interés implícita se utilizó la tasa del costo promedio ponderado del pasivo de la Compañía.

NOTA 17 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Proveedores (1)	$	3.127.453	2.625.382
Ingresos recibidos por anticipado (2)		851.526	786.328
Primas de seguro		631.963	540.055
Ingresos recibidos para terceros (3)		357.977	317.230
Comisiones y honorarios		140.005	131.092
Diversas:			
Intereses		420.074	513.754
Acreedoras cartera		212.403	276.821
Otras (4)		7.631.017	4.204.664
Total cuentas por pagar	**$**	**13.372.418**	**9.395.326**

(1) La variación obedece a cuentas por pagar al cierre de proveedores de leasing.
(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 la cuenta por pagar por ingresos recibidos para terceros de los originadores, por concepto de los intereses compartidos que les corresponden de las compras de cartera.
(4) El saldo corresponde a registros ACH y PSE fuera de horario, es decir transacciones procesados por los clientes después del cierre del último ciclo (5), de cada día hábil, fines de semana y festivos.

NOTA 18 BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Vacaciones	$	744.745	728.998
Otros beneficios de corto plazo (1)		557.203	-
Cesantías		215.990	708.351
Intereses sobre cesantías		26.922	81.896
Total beneficios a empleados	**$**	**1.544.860**	**1.519.245**

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

NOTA 19 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones al cierre de 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Provisión por desmantelamiento		68.473	68.473
Total pasivos estimados y provisiones	**$**	**68.473**	**68.473**

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial	$	68.473	69.584
Ajustes por provisiones		-	(1.111)
Total pasivos estimados y provisiones	**$**	**68.473**	**68.473**

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.

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Capital autorizado	$	150.000.000	150.000.000
Menos: Capital por suscribir		(28.853.269)	(28.853.269)
Capital suscrito y pagado	**$**	**121.146.731**	**121.146.731**

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial	$	121.146.731	130.820.608
Capitalizaciones		-	40.037.954
Compensación pérdidas acumuladas		-	(49.711.831)
Capital suscrito y pagado	**$**	**121.146.731**	**121.146.731**

El 15 de mayo de 2024 la Asamblea General de Accionistas aprobó en sesión extraordinaria como consta en el acta N° 45, una disminución del capital suscrito y pagado con la finalidad de absorber $49.711.831 de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores contra el capital suscrito y pagado de $130.820.608, mediante el mecanismo de reducción del valor nominal de la acción de IRIS, el cual pasaría de $100 a $62. Adicionalmente, se aprobó el incremento del Capital Autorizado en $18.

Como resultado de la oferta de suscripción de acciones autorizada por la Superintendencia Financiera mediante la Resolución No. 1345 del 5 de julio de 2024, fueron suscritas y pagadas un total de 645.773.467 acciones ordinarias de IRIS CF, por un valor total de cuarenta mil treinta y siete millones novecientos cincuenta y cuatro mil novecientos cincuenta y cuatro pesos ($40.037.954.954).

En virtud de lo anterior, el capital suscrito y pagado de la Compañía quedó conformado por 1.953.979.538 acciones ordinarias de un valor nominal de $62 cada una.

Reservas y prima en colocación de acciones

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

La prima en colocación de acciones está representada por el mayor importe pagado por el accionista sobre el valor nominal de la acción o aporte. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera, el saldo de la prima en colocación de acciones al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 por $16.768.013, se deben registrar como parte de la reserva.

Adopción por primera vez NCIF y Otros Resultados Integrales

En el primer trimestre del año 2025 y el año 2024 no se realizaron movimientos a la cuenta de otros resultados integrales.

NOTA 21 OTROS INGRESOS ORDINARIOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos ordinarios:

		Marzo 2025	Marzo 2024
Recuperaciones cartera y leasing castigadas	$	373.889	362.738
Ingresos por arrendamientos		163.825	152.455
Ingreso por recuperación de cartera FGA (1)		127.965	964.217
Servicios financieros		47.284	25.925
Recuperación de deducciones		45.681	38.805
Reintegro incapacidades		27.581	-
Aprovechamientos		26.244	220
Recuperaciones riesgo operativo		15.000	-
Retribución póliza seguro (2)		2.925	34.101
Ingreso por subvenciones (3)		-	32.573
Otros (4)		419.048	2.520.653
Total otros ingresos ordinarios	**$**	**1.249.442**	**4.131.687**

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

NOTA 22 GASTOS DE PERSONAL

El siguientes es el detalle de los gastos de personal:

		Marzo 2025	Marzo 2024
Salario ordinario	$	2.257.816	2.361.662
Salario integral		1.163.546	1.337.703
Seguridad social		643.365	732.307
Prestaciones sociales		559.908	591.587
Auxilio de transporte		62.683	81.708
Indemnizaciones (1)		46.783	411.562
Viáticos (2)		5.564	991
Dotación		1.755	190
Bonificaciones (3)		103	24.300
Otros		59.394	59.945
Total gastos de personal	**$**	**4.800.917**	**5.601.955**

(1) La variación obedece a menores pagos realizados por concepto indemnizaciones de empleados que no continúan en la Compañía.
(2) La variación obedece al incremento de viajes de los colaborades de la Compañía.
(3) La disminución obedece al menor pago de bonificaciones por salario variable.

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguientes es el detalle de los gastos administrativos:

		Marzo 2025	Marzo 2024
Mantenimiento y reparaciones	$	947.229	836.532
Seguros		629.028	674.135
Honorarios (1)		426.101	647.634
Contribuciones y afiliaciones		392.098	399.329
Arrendamientos		239.149	193.124
Gastos BRP (2)		95.094	175.192
Ajuste de tasa de cambio		90.544	43.435
Legales (3)		18.082	7.258
Adecuación e instalación		1.491	29.313
Multas, sanciones y litigios		584	-
Pérdida por siniestro operativo		171	15.874
Diversos:			
Servicios públicos		182.697	161.430
Servicios de correo y diligencias		56.262	42.478
Gastos de viaje		48.574	56.416
Capacitación y atenciones al personal		42.078	55.127
Servicios temporales		20.596	14.939
Servicio de aseo y vigilancia		20.578	3.951
Relaciones públicas		17.876	2.755
Pérdida recuperación de cartera		16.447	50.342
Publicidad y propaganda		15.583	139.039
Transporte		14.036	11.696
Restaurante		6.253	2.418
Actividades operaciones conjuntas		6.183	-
Cafetería y utensilios		5.376	5.518
Servicios de outsourcing		4.604	13.575
Útiles y papelería		3.879	2.291
Riesgos operativos		-	668
Otros		73.267	35.130
Total gastos de administración	**$**	**3.373.860**	**3.619.599**

(1) La variación obedece a un menor gasto por seguro de depósito.
(2) La variación obedece a los gastos legales incurridos en la venta de dos (2) bienes al Fondo de Capital Privado Pegasus.
(3) La variación se presenta por incremento en los gastos legales.
(4) El incremento se presenta por el gasto presentado en el contrato de colaboración empresarial de adquirencia.

NOTA 24 IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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

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

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

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

El siguiente es el comportamiento del gasto por impuestos al 31 de marzo:

Gasto por impuesto corriente		Marzo 2025	Marzo 2024
Impuesto de renta y ganancia ocasional	$	-	-
Ajuste renta año anterior		-	-
Total gasto por impuesto de renta corriente	**$**	**-**	**-**

Ingreso por impuesto diferido		Marzo 2025	Marzo 2024
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	$	(78.910)	3.357
Reconocimiento y actualización de pérdidas fiscales		695.957	(9.356.713)
Cambio en diferencias temporarias deducibles reconocidas		(38.708)	(1.016.568)
Subtotal		578.339	(10.369.924)
Total impuesto sobre la renta y complementarios	**$**	**578.339**	**(10.369.924)**

b) Impuesto a la renta diferido

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

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Impuesto diferido activo	$	41.493.264	42.150.513
Impuesto diferido pasivo		(5.897.697)	(5.976.607)
Impuesto diferido neto (Activo)	**$**	**35.595.567**	**36.173.906**

El movimiento por impuesto diferido durante el primer trimestre del año 2025 y el año 2024 es el siguiente:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Saldo inicial	$	36.173.906	24.689.141
Cargo al estado de resultados		(578.339)	11.484.765
Impuesto diferido neto (Activo)	**$**	**35.595.567**	**36.173.906**

A continuación, se presenta el cálculo partidas impuesto diferido débito y crédito al 31 de marzo de 2025:

Impuesto diferido débito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Reconocimiento pérdida fiscal	87.383.421	40,0%	34.953.368
Provisión bienes restituidos de leasing	7.896.570	40,0%	3.158.628
Costos de desmantelamiento	68.473	40,0%	27.389
Provisión pagos administrativos	600.000	40,0%	240.000
Activos intangibles	7.479.825	40,0%	2.991.930
Propiedades de uso	304.872	40.0%	121.949
Total	**103.733.161**		**41.493.264**

Impuesto diferido crédito

Concepto	Base	Tarifa	Impuesto
Valorización edificios y vida útil	1.529.075	40,0%	611.630
Valorización terrenos	126.760	15,0%	19.014
Bancos del Exterior	134.911	40,0%	53.964
Aporte a fondo inmobiliario	13.029.948	40,0%	5.211.979
Valoración lineal inversiones	2.774	40,0%	1.110
Total	**14.823.468**		**5.897.697**

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

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

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

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

AÑO	TARIFA TOTAL	RENTA	SOBRETASA RENTA
2024 y siguientes	40%	35%	5%

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período, sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal, han sido los siguientes:

Impuesto diferido activo		Provisión BRL	Amortización de intangibles	Costos desmantelamiento	Activos por derecho de uso	Pérdida Fiscal	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**$**	**3.691.367**	**1.057.073**	**27.834**	**31.642**	**20.558.474**	**16.404**	**25.382.794**
Cargos al estado de resultados		(540.741)	1.848.746	(444)	69.868	15.090.850	299.440	16.767.719
Saldo a 31 de diciembre de 2024	**$**	**3.150.626**	**2.905.819**	**27.390**	**101.510**	**35.649.324**	**315.844**	**42.150.513**
Cargos al estado de resultados		8.002	86.111	-	20.439	(695.956)	(75.845)	(657.249)
Saldo a 31 de marzo de 2025	**$**	**3.158.628**	**2.991.930**	**27.390**	**121.949**	**34.953.368**	**239.999**	**41.493.264**

Impuesto diferido pasivo		Valorización edificios y cambio de vida útil	Valorización de Terrenos	Bancos del Exterior	Aporte a Fondo Inmobiliario	Otros	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**$**	**624.660**	**68.993**	**-**	**-**	**-**	**693.653**
Cargo crédito al estado de resultados		(15.486)	(49.979)	90.443	5.257.976	-	5.282.954
Saldo a 31 de diciembre de 2024	**$**	**609.174**	**19.014**	**90.443**	**5.257.976**	**-**	**5.976.607**
Cargos al estado de resultados		2.456	-	(36.479)	(45.997)	1.110	(78.910)
Saldo a 31 de marzo de 2025	**$**	**611.630**	**19.014**	**53.964**	**5.211.979**	**1.110**	**5.897.697**

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

El impacto neto en los estados financieros a marzo 31 de 2025 es de $35.595.567 que corresponden a $41.493.264 de impuesto diferido activo y $5.897.697 de impuesto diferido pasivo.

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

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

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

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

c) Impuesto de renta

A marzo 31 del año 2025, los ingresos superan los gastos generando una utilidad, que de acuerdo con la depuración y a las condiciones fiscales de la compañía (valores a compensar), no se registrara gasto por impuesto de renta:

UC		**Utilidad contable antes de impuestos**	**1.082.045**
DPARL	(+)	Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida	657.846
		GMF no deducible 50%	173.608
		Otros impuestos, tasas y contribuciones no deducibles y no comprendidas en ET 115	-
		Multas sanciones, penalidades, intereses moratorios de carácter condenatorio y condenas	584
		Impuestos asumidos de terceros	5.522
		Otras partidas que generan diferencias permanentes y aumentan la renta liquida	478.132
INCRNGO	(-)	Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	-
VIMPP	(-)	Ingresos por método de participación patrimonial	-
VNGO	(-)	Valor neto de ingresos por GO	-
RE	(-)	Rentas exentas	-
C	(-)	Compensación de pérdidas	1.739.891
	(=)	**TASA UTILIDAD DEPURADA (UD)**	-
INR		Impuesto neto de renta	-
DTC		Descuentos tributarios	-
IRP		Compensación de pérdidas	-
	(=)	**IMPUESTO DEPURADO (ID)**	**-**

d) Tasa efectiva de impuestos

La tasa efectiva de impuestos difiere de la tasa nominal por el efecto que se produce al aplicar las normas tributarias. Como la relación entre el gasto (ingreso) por impuestos y la ganancia contable puede estar afectada por factores tales como los ingresos no gravados de

tributación, los gastos que no son deducibles al determinar la ganancia o la pérdida fiscal como gravamen al movimiento financiero que solo es deducible en Colombia el 50%, no deducibilidad de impuestos, provisiones, costos y gastos de ejercicios anteriores, multas, sanciones, el efecto de las pérdidas fiscales.

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

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

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

e) Gasto por impuestos y contribuciones

A continuación, se detalla el rubro de impuestos y contribuciones cargado a resultado durante los años finalizados el 31 de marzo de 2025 y 2024:

		Marzo 2025	Marzo 2024
Impuesto de industria y comercio	$	435.182	529.516
Impuesto a las ventas deducible		291.763	208.191
Gravamen a los movimientos financieros		234.687	292.665
Autorretención gravamen a los movimientos financieros		112.529	47.994
Impuesto de timbre		23.883	-
Impuesto predial		9.437	12.098
Retenciones asumidas		5.522	131
Tasa aeroportuaria		2.790	2.900
Impuesto al consumo		1.320	1.431
Vehículos		732	24.039
Impuestos vallas y publicidad		177	162
Registro y anotación		-	355
Total impuestos y contribuciones	$	1.118.022	1.119.482

f) Impuestos por pagar

La Compañía registró cuentas por pagar de impuestos de carácter municipal y nacional, de acuerdo con las obligaciones con las que se debe cumplir de acuerdo con el Estatuto Tributario y Acuerdos Municipales.

El saldo de impuestos por pagar al 31 de marzo 2025 y diciembre 2024:

		Marzo 2025	Diciembre 2024
Retención en la fuente	$	716.049	764.909
Gravamen a los movimientos financieros		236.523	85.856
Impuestos municipales		195.051	366.373
Autorretención renta		137.397	149.774
Impuestos a las ventas		82.938	91.550
Total impuestos corrientes	**$**	**1.367.958**	**1.458.462**

NOTA 25 RESULTADO NETO NO ORDINARIO

El siguientes es el detalle del resultado neto no ordinario:

		Marzo 2025	Marzo 2024
Ingresos no ordinarios:			
Utilidad venta de propiedades y equipo		50	1.380
Total resultado neto no ordinario	**$**	**50**	**1.380**

NOTA 26 INTERESES RECIBIDOS Y PAGADOS

El siguientes es el detalle del flujo de intereses recibidos y pagados al corte de 31 de marzo de 2025 2024:

		Marzo 2025	Marzo 2024
Intereses recibidos cartera	$	28.368.383	28.635.360
Intereses pagados CDT		(13.857.070)	(18.398.085)
Neto de intereses	**$**	**14.511.313**	**10.237.275**

NOTA 27 RESULTADO NETO POR ACCIÓN

Para determinar el resultado neto por acción, la Compañía utiliza el método del promedio ponderado de las acciones suscritas por el tiempo de circulación de las mismas, que para los

períodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 fue de 1.308.206.071 y 1.953.979.538 acciones, respectivamente.

NOTA 28 PARTES RELACIONADAS

La Compañía considera partes relacionadas las siguientes:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital de la Compañía o accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico de la Compañía.
- Compañías que pertenecen al mismo Grupo y con las cuales se presentaron operaciones durante el periodo como lo son: Blue Palm Advisors S.A.S., ExcelCredit S.A.S, Compañía Mundial de Seguros S.A., Sygma Negocios e Inversiones SAS, Patrimonios Autónomos Administrados por RG4 Fiduciaria, FCP Aqua Compartimento III, Fondo de Capital Privado Compartimento Uno, PA ADMON Excel Credit 1, KOA Compañía de Financiamiento S.A, y Patrimonios Autónomos Fiduciaria Bancolombia.
- Miembros de Junta Directiva y Alta Gerencia entendiendo por tales representantes legales y administradores.

En todos los casos la Compañía garantizará que las operaciones recurrentes son realizadas bajo condiciones de mercado competitivas y se encuentran reconocidas de manera integral en los estados financieros.

Todas las transacciones entre partes relacionadas deberán ser realizadas bajo condiciones de plena competencia y enmarcadas en los principios de transparencia, equidad e imparcialidad.

La Compañía ofrece servicios financieros a sus partes relacionadas con el fin de satisfacer sus necesidades en el giro ordinario de su negocio. Estas transacciones se llevan a cabo en condiciones similares a las transacciones con terceros. La Compañía opera a través de canales o sistemas transaccionales establecidos para el efecto y en las condiciones señaladas por la regulación vigente.

Entre la Compañía y sus partes relacionadas no se han presentado las siguientes transacciones:

- Préstamos con tasa de interés diferente a la que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.
- No se dieron, ni recibieron garantías, promesas y compromisos con respecto a las operaciones realizadas, que no correspondan a garantías ordinarias en el desarrollo normal del negocio.

El siguiente es el detalle de las partes relacionadas para el periodo 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Marzo 2025	Accionistas con participación individual superior al 10% del capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
ACTIVO			
Cartera	-	3.687.634	-
Total Activos	-	3.687.634	-
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	3.420.069
Depósitos de ahorro	1.254	-	36.633.291
Otras cuentas por pagar	-	-	63.444
Total Pasivos	1.254	-	40.116.804
EGRESOS			
Intereses	9	-	961.993
Gasto arrendamiento y administración	-	-	122.958
Total Egresos	9	-	1.084.951

Diciembre de 2024	Accionistas con participación individual superior al 10% del capital de la Compañía	Accionistas con participación inferior al 10% y con operaciones superiores al 5% del patrimonio técnico	Compañías que pertenecen al mismo Grupo
PASIVO			
Prima por pagar compras cartera	-	-	3.720.123
Depósitos de ahorro	1.241	-	40.608.101
Otras cuentas por pagar	-	-	65.681
Total Pasivos	1.241	-	44.393.905
EGRESOS			
Intereses	1.391	-	4.573.339
Gasto seguro	-	-	-
Gasto arrendamiento y administración	-	-	375.917
Total Egresos	1.391	-	4.949.256

Al corte de 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se pagaron honorarios a la Junta Directiva por $62.634 y $283.400 respectivamente. Los pagos de Alta Gerencia por concepto de beneficios de corto plazo en el mismo periodo fueron por $930.835 y $1.584.884, respectivamente.

NOTA 29 ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

Saldo al 31 de marzo de 2025		Valor Razonable			Valor en libros
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Inversiones a costo amortizado	$	29.490.517	-	-	29.492.764
Fondo de capital privado Pegasus				18.513.083	18.513.083
Cartera de créditos y contratos de leasing, neto		-	-	574.553.614	589.965.129
Depósitos y exigibilidades		-	-	541.105.748	549.373.174
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		-	-	11.319.022	12.149.322

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

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

Activos y Pasivos	Nivel	Técnica de valoración y supuestos	Datos de entrada
Inversiones	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. Las inversiones en el fonde de capital privado Pegasus se valoran diariamente en UVR.	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.

Transferencias entre niveles:

Durante el año 2025 y 2024, no se presentaron transferencias en los niveles de jerarquía de valor razonable, ni tampoco hubo cambios en las técnicas de valoración.

NOTA 30 HECHOS RELEVANTES

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

1. El 31 de enero se informa que de conformidad con la Circular Externa 028 de 2014, se diligenció y transmitió dentro del término establecido el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas. Radicación 1653079.

2. El 19 de febrero se convoca a los señores accionistas a la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas a llevarse a cabo el 26 de marzo de 2025 a las 7:30 a.m. en las instalaciones del Hotel Dann Carlton, carrera 43 A N° 7-50 de la ciudad de Medellín.

3. El 19 de febrero se informa que, por decisión de la Junta Directiva, hasta dicha fecha el doctor Javier Enciso Silva se desempeñó como Suplente del Presidente de la Compañía.

4. El 20 de febrero se publica el Informe de Perdidas a presentar a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

5. El 14 de marzo la Calificadora Value and Risk informa que mantiene la calificación A y asigna perspectiva negativa a la Deuda de Largo Plazo, y mantiene VrR 2 a la Deuda de Corto Plazo de IRIS.

6. El 26 de marzo Value and Risk publica el documento técnico que sustenta las calificaciones asignadas a la Deuda de Largo y Corto Plazo de IRIS.

7. El 26 de marzo se informa que, mediante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de IRIS celebrada en la fecha, se tomaron las siguientes decisiones:

    - Aprobación del Informe de Gestión de la Junta Directiva y Representante Legal.
    - Aprobación del Informe de la Junta Directiva respecto al funcionamiento del Sistema de Control Interno.
    - Aprobación de la Constitución de Provisiones Generales Adicionales.
    - Aprobación de los Estados Financieros.
    - Aprobación del Informe de Pérdidas.
    - Elección de Junta Directiva y Fijación de Honorarios - Fijación de honorarios comités con participación de miembros de la Junta Directiva.
    - Elección de Revisor Fiscal y Fijación de Honorarios.
    - Elección del Defensor del Consumidor Financiero (2025-2027).

8. El 26 de marzo se informa que, en la fecha la Junta Directiva aprobó el nombramiento de la doctora María Carolina Garcés Hernández como Suplente del Presidente de la Entidad, precisando que la representación legal de la Compañía la adquiriría una vez surtido el trámite de posesión ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

9. El 26 de marzo se publica al mercado el Informe de Gestión y Estados Financieros del ejercicio 2024.

Seguimiento Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD)

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

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

Los alivios financieros vigentes otorgados a los clientes son los siguientes al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 MARZO 2025				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	1.570.876	-	1.570.876	78%
Leasing	-	453.840	453.840	22%
Total	1.570.876	453.840	2.024.716	100%
%	78%	22%	100%	

# CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 CIERRE MARZO 2025				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	6	-	6	71%
Leasing	-	1	1	29%
Total	6	1	7	100%
%	86%	14%	100%	

SALDOS DE CAPITAL CLIENTES BENEFICIADOS PAD 022 DICIEMBRE 2024				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	1.544.006	-	1.544.006	73%
Leasing	116.974	462.093	579.067	27%
Total	1.660.980	462.093	2.123.073	100%
%	78%	22%	100%	

# CLIENTES BENEFICIADOS CON PAD 022 CIERRE DICIEMBRE 2024				
Producto	Prórroga capital	Prórroga capital + intereses	Total	%
Crédito	5	-	5	71%
Leasing	1	1	2	29%
Total	6	1	7	100%
%	86%	14%	100%	

No se registraron provisiones adicionales asociados a COVID-19 y tampoco se han realizado las provisiones de cartera sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) registrados al corte de 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

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

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

Entre el 31 de marzo de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.