Crezcamos S. A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios

Por los períodos de tres y nueve meses terminados al
30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados), y
por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Informe de revisión de estados financieros intermedios

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Crezcamos S.A Compañía de Financiamiento al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con 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.

Edgar López Lara
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. **110515-T**
Designado por **PWC Contadores y Auditores S.A.S**
14 de noviembre de 2023

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (57- 604) 6040606, www.pwc.com/co

© 2023 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.

CREZCAMOS S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Estado condensado de situación financiera

(En miles de pesos Colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2023 No auditados	31 de diciembre de 2022 Auditados
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	$ 40.246.271	$ 18.141.782
Instrumentos de inversión para mantener hasta el	6	6.113.419	4.660.873
Cartera de crédito, neta	7	370.740.538	325.309.167
Otras cuentas por cobrar, neto	8	13.634.415	3.632.451
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		74.209	74.209
Propiedades y equipo, neto		20.060.913	19.953.408
Activos intangibles, neto		5.713.381	2.461.357
Activos por impuestos corrientes	9	6.155.453	21.216.169
Activo por impuestos diferidos	9	1.673.145	-
Pagos por anticipado		140.986	282.889
Total activos		**$ 464.552.730**	**$ 395.732.305**
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	10	$ 150.612.181	$ 100.726.429
Creditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	11	195.807.078	154.150.002
Cuentas por pagar	12	20.610.953	26.962.757
Derivados de coberturas	13	790.448	-
Beneficios a los empleados	14	4.880.653	4.103.047
Impuesto Diferido		-	722.716
Otros pasivos no financieros	15	1.880.956	2.004.775
Provisiones	16	491.690	598.451
Total pasivos		**$ 375.073.959**	**$ 289.268.177**
Patrimonio	17		
Capital suscrito y pagado		$ 34.815.968	$ 34.815.968
Prima en colocación de acciones		9.354.464	9.354.464
Reservas		40.596.681	52.283.366
Donaciones		4.791.284	4.791.284
Otro resultado integral		4.240.745	4.894.636
Resultado del periodo		(4.320.371)	324.410
Total patrimonio		**$ 89.478.771**	**$ 106.464.128**
Total pasivos y patrimonio		**$ 464.552.730**	**$ 395.732.305**

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

JAIDER MAURICIO OSORIO SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

OSCAR MARIÑO GONZÁLEZ
Contador (*)
T.P 193273-T

EDGAR LÓPEZ LARA
Revisor Fiscal
T.P. 110515-T
PWC Contadores y Auditores S.A.S
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

CREZCAMOS S.A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO

Estados condensados de resultados integrales

(En miles de pesos Colombianos)

	Nota	Por el período de nueve meses que terminó el 30 de		Por el período de tres meses que terminó el 30 de	
		septiembre 2023	septiembre 2022	septiembre 2023	septiembre 2022
		No auditados	Auditados	No auditados	Auditados
Operaciones continuas					
Ingreso intereses cartera de crédito	18	85.077.059	86.642.245	29.841.302	27.423.341
Ingreso valoración en instrumentos de inversión, neto	19	370.838	105.575	140.810	62.363
Ingreso por comisiones y otros ingresos	20	50.023.104	58.126.344	18.337.970	15.785.291
Ingreso por venta de bienes recibidos en dación de pago y activos fijos		-	445.874	-	445.874
Ingresos financieros		**$ 135.471.001**	**$ 145.320.038**	**$ 48.320.082**	**$ 43.716.869**
Gasto intereses obligaciones financieras	21	18.020.159	11.716.059	6.737.708	4.419.613
Gasto intereses SWAP		4.163	-	4.163	-
Gasto interés implícito		366.621	240.883	133.424	94.754
Gasto de coberturas		68.856	-	68.856	-
Gasto intereses depósitos y exigibilidades	22	12.088.705	4.487.793	4.783.922	1.852.101
Gastos Financieros		**$ 30.548.504**	**$ 16.444.735**	**$ 11.728.073**	**$ 6.366.468**
Resultados antes de provisión		**$ 104.922.497**	**$ 128.875.303**	**$ 36.592.009**	**$ 37.350.401**
Deterioro de cartera, neto	23	(30.150.072)	(41.424.951)	(9.043.233)	(7.529.331)
Deterioro otras cuentas por cobrar diferentes de cartera		(43.582)	(268.689)	(23.773)	(168.120)
Resultado neto antes de gastos operacionales		**$ 74.728.843**	**$ 87.181.663**	**$ 27.525.003**	**$ 29.652.950**
Gastos Administrativos	24	27.862.019	36.612.905	9.470.928	12.500.738
Pérdida en venta y/o retiro de bienes recibidos en dación de pago y propiedades y equipo		-	63.614	-	63.614
Gastos por beneficios a empleados	25	47.576.067	39.932.957	16.019.084	13.947.323
Depreciaciones		4.611.399	4.178.136	1.571.566	1.522.038
Amortizaciones		1.383.737	1.028.244	497.751	359.717
Total gastos de la operación		**$ 81.433.222**	**$ 81.815.856**	**$ 27.559.329**	**$ 28.393.430**
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos		**$ (6.704.379)**	**$ 5.365.807**	**$ (34.326)**	**$ 1.259.520**
Impuesto a las ganancias	9	(2.384.008)	2.169.064	91.023	548.908
Resultado integral del periodo		**$ (4.320.371)**	**$ 3.196.743**	**$ (125.349)**	**$ 710.612**
Otro resultado integral del ejercicio					
Items que no serán reclasificados a resultados del periodo					
Coberturas de flujos de efectivo		970.070	-	970.070	-
Impuesto a las ganancias sobre otro resultado integral	9	(316.179)	-	(316.179)	-
Otro resultado integral del ejercicio neto de impuestos		**$ 653.891**	**$ -**	**$ 653.891**	**$ -**
Resultado integral total		**$ (3.666.480)**	**$ 3.196.743**	**$ 528.542**	**$ 710.612**

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

JAIDER MAURICIO OSORIO SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

OSCAR MARIÑO GONZÁLEZ
Contador (*)
T.P 193273-T

EDGAR LÓPEZ LARA
Revisor Fiscal
T.P. 110515-T
PWC Contadores y Auditores S.A.S
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

CREZCAMOS S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Estado condensado de cambios en el patrimonio

(En miles de pesos Colombianos)

Por el período de nueve meses que terminó el 30 septiembre de 2023 (No auditados) y 2022 (Auditados)	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Donaciones	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021		**$ 34.815.968**	**$ 9.354.464**	**$ 40.308.293**	**$ 4.791.284**	**$ -**	**$ 4.221.558**	**$ 11.975.073**	**$ 105.466.640**
Traslado de resultado del ejercicio	*17*	-	-	-	-	11.975.073	-	- 11.975.073	**-**
Constitución reservas		-	-	11.975.073	-	(11.975.073)	-	-	**-**
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	3.196.743	**3.196.743**
Saldo al 30 de septiembre de 2022		**34.815.968**	**9.354.464**	**52.283.366**	**4.791.284**	**-**	**4.221.558**	**3.196.743**	**108.663.383**
Saldo al 31 de diciembre de 2022		**34.815.968**	**9.354.464**	**52.283.366**	**4.791.284**	**-**	**4.894.636**	**324.410**	**106.464.128**
Traslado de resultado del ejercicio a reservas	*17*	-	-	324.410	-		-	(324.410)	**-**
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	(4.320.371)	**(4.320.371)**
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	(653.891)	-	**(653.891)**
Pago de dividendos		-	-	- 12.011.095	-	-	-	-	**(12.011.095)**
Saldo al 30 de septiembre de 2023		**$ 34.815.968**	**$ 9.354.464**	**$ 40.596.681**	**$ 4.791.284**	**$ -**	**$ 4.240.745**	**$ (4.320.371)**	**$ 89.478.771**

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

JAIDER MAURICIO OSORIO SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

OSCAR MARIÑO GONZÁLEZ
Contador (*)
T.P 193273-T

EDGAR LÓPEZ LARA
Revisor Fiscal
T.P. 110515-T
PWC Contadores y Auditores S.A.S
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

CREZCAMOS S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Estado condensado de flujos de efectivo

(En miles de pesos colombianos)

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	Nota	2023	2022
Flujo de Efectivo por actividades de operación			
Resultado del periodo		(4.320.371)	3.196.743
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Deterioro de cartera	*23*	30.150.072	41.424.951
Deterioro otras cuentas por cobrar diferentes de cartera		43.582	268.689
Depreciaciones		4.611.399	4.178.136
(Utilidad) pérdida por venta y/o retiro de bienes recibidos en dación de pago y propiedades y equipo		2.225	(382.260)
Amortizaciones		1.383.737	1.028.244
Diferencia en cambio		-	57.122
Ingreso valoración en instrumentos de inversión, neto	*19*	(370.838)	(105.575)
Impuesto a las ganancias	*9*	(2.384.008)	2.169.064
Gasto intereses obligaciones financieras	*21*	18.020.159	11.716.059
Gasto intereses SWAP		4.163	-
Gasto Interés Implícito	*11.1*	366.621	240.883
Gasto intereses depósitos y exigibilidades	*22*	12.088.705	4.487.793
Ingreso intereses cartera de crédito	*18*	(85.077.059)	(86.642.245)
Ingreso ajuste CVA/DVA SWAP		(252.641)	-
Cambios en Activos y Pasivos operacionales			
Cartera de crédito		(64.541.567)	12.281.638
Otras cuentas por cobrar		(10.045.546)	6.561.565
Impuesto corrientes		15.365.042	(6.876.703)
Pagos por anticipado		141.903	(175.396)
Otros activos no financieros		-	(845.768)
Depósitos y exigibilidades		47.774.603	3.975.736
Cuentas por pagar		(6.351.454)	912.317
Beneficios a los empleados		777.606	280.240
Otros pasivos no financieros		(123.819)	(725.084)
Provisiones		(106.761)	1.130.676
Recursos recibidos obligaciones financieras		131.405.772	60.393.925
Pago de intereses por obligaciones financieras		(13.689.648)	(10.902.385)
Pago de intereses depósitos y exigibilidades		(9.977.556)	(3.532.308)
Intereses recibidos de cartera de crédito		89.077.052	92.047.333
Recuperación de cartera de créditos castigados		(15.039.869)	(13.351.416)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		138.931.504	122.811.974
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Venta activos no corrientes mantenidos para la venta		-	45.000
Adquisición de inversiones		(1.081.708)	(451.685)
Adquisición de intangibles		(4.635.761)	(1.056.864)
Venta de propiedades y equipo		-	383.194
Adquisición de propiedades y equipo		(1.356.741)	(2.102.332)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(7.074.210)	(3.182.687)
Flujo de efectivo de actividades de financiación			
Pago de capital por obligaciones financieras		(94.268.708)	(109.243.757)
Pago cánones por derechos de uso		(3.472.652)	(3.025.821)
Pago de dividendos decretados		(12.011.095)	-
Efectivo neto provisto por (usado) en actividades de financiación		(109.752.455)	(112.269.578)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		22.104.839	7.359.709
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	*5*	18.141.782	19.070.166
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(350)	(57.122)
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo		**$ 40.246.271**	**$ 26.372.753**

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

JAIDER MAURICIO OSORIO SÁNCHEZ
Representante Legal (*)

OSCAR MARIÑO GONZÁLEZ
Contador (*)
T.P 193273-T

EDGAR LÓPEZ LARA
Revisor Fiscal
T.P. 110515-T
PWC Contadores y Auditores S.A.S
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

1 Entidad que reporta:

Crezcamos S.A. Compañía de Financiamiento, en adelante la Compañía, es un establecimiento de crédito organizado bajo la forma de sociedad comercial anónima con domicilio principal en la ciudad de Bucaramanga en la carrera 23 # 28-27, legalmente constituida mediante Escritura Pública No. 442 de marzo 8 de 2012 otorgada en la Notaría Veintiocho (28) del Círculo de Bogotá, D.C. matriculada en el registro mercantil de la Cámara de Comercio bajo el NIT No. 900.515.759-7, con vigencia legal hasta el día 08 de marzo de 2112, con permiso de funcionamiento concedido por la Resolución 944 de junio 22 de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Compañía tiene por objeto la realización de todas las operaciones autorizadas por ley para las compañías de financiamiento y en particular captar recursos a término, con el objeto primordial de realizar 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 especial aplicable a las compañías de financiamiento puede realizar dentro de las condiciones o limitaciones que se señalen para el efecto. La Compañía podrá realizar en desarrollo de su objeto social, además de las actividades propias de las compañías de financiamiento, todos los actos relacionados con él y los que tengan por fin ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legales o convencionalmente derivados de la existencia de la Compañía.

La sociedad Grupo Crezcamos S.A.S. establecida en la ciudad de Bucaramanga, ejerce control directo respecto de la Compañía. Lo anterior, en el marco de una unidad de propósito y dirección que lleva a la configuración del Grupo Empresarial entre las sociedades antes mencionadas con participación del 73,924120%.

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía contaba con una estructura operativa compuesta por 1.261 personas con contrato directo, 67 aprendiz Sena y 102 empleados contratados por empresa de servicios temporales. Así mismo la Compañía contaba con una red de atención compuesta por 105 oficinas comerciales y 153 aliados (corresponsales bancarios), atendiendo 461 municipios en 19 departamentos del territorio Colombiano.

2 Marco técnico normativo

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2023 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

La Compañía aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados las siguientes excepciones para la aplicación del marco técnico normativo dispuesto en el título 4 del capítulo 1 del decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones y contabilización de derivados por coberturas; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

- Los bienes recibidos en dación en pago o restituidos deberán ser provisionados independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Principales políticas contables

La información financiera intermedia condensada no incluye toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre del 2022 en la página WEB www.crezcamos.com seccion inversionistas. Sin embargo, se incluyen notas explicativas de los eventos y transacciones que son significativas para entender los cambios en la disposición financiera de la Compañía y su desempeño desde los últimos estados financieros anuales. De acuerdo con la NIC 34 - Información financiera intermedia - las políticas contables utilizadas para los períodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

Negocio en marcha

La Compañía ha preparado sus estados financieros intermedios condensados sobre la base de negocio en marcha. Para lo cual se ha considerado la situación financiera actual, el resultado de las operaciones y las intenciones de crecimiento que tiene. A la fecha de este informe no se conoce ninguna situación que pueda indicar que La Compañía no tenga la posibilidad de continuar como negocio en marcha durante los próximos 12 meses y en adelante.

3 Hechos relevantes

En este tercer trimestre la Compañía realizó compra de cartera por $7.576.584, adquirió una obligación en dólares con el Instituto de Crédito Oficial de España (ICO) por USD1.900 (cifras en miles) y a su vez realizó un contrato con Bancolombia para cubrir esta obligación mediante un SWAP de coberturas de flujos de efectivo, para esta transacción se aplica contabilización de coberturas, y en este trimestre también se realizó la distribución de dividendos por $12.011.095.

4 Valor razonable

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La Compañía se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

- Enfoque del costo: Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.

- Enfoque del ingreso: Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

  El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

  Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros medidos al valor razonable al término del período sobre el que se informa, de acuerdo con el nivel en la jerarquía en que se clasifica la medición del valor razonable. Los importes se basan en los valores reconocidos en el estado de situación financiera.

Los siguientes activos se han reconocido en los estados financieros intermedios condensado a valor razonable:

Valor razonable por jerarquía	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a valor razonable nivel 2		
Fondos de Inversión Colectiva.	$2.697.786	$2.471.152
Total	**$2.697.786**	**$2.471.152**

Valor razonable por jerarquía	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Terrenos y edificaciones a valor razonable nivel 2		
Terrenos y edificaciones	$10.968.491	$11.329.715
Total	**$10.968.491**	**$11.329.715**

Valor razonable por jerarquía	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Derivado de coberturas a valor razonable nivel 2		
Derivado de coberturas a valor razonable nivel 2	$790.448	$0
Total	**$790.448**	**$0**

Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación:

	30 de septiembre 2023				
	Valor en libros	Estimación del valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Instrumentos de inversión para mantener hasta el vencimiento	$ 6.113.418	$ -	$ 16.947.986	$ -	$ 16.947.986
Cartera de crédito, neto	370.740.538	-	-	366.170.733	366.170.733
Total	**376.853.956**	**-**	**16.947.986**	**366.170.733**	**383.118.719**
Pasivo					
Depósitos cuentas de ahorro	1.759.916	-	1.759.916	-	1.759.916
Certificados de depósito a término	148.852.265	149.866.270	-	-	149.866.270
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	188.103.308	-	152.731.422	-	152.731.422
Total	**$ 338.715.489**	**$ 149.866.270**	**$ 154.491.338**	**$ -**	**$ 304.357.608**

	31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros	Estimación del valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Instrumentos de inversión para mantener hasta el vencimiento	$ 4.660.873	$ -	$ 4.562.534	$ -	$ 4.562.534
Cartera de crédito, neta	325.309.167	-	-	326.424.631	326.424.631
Total	**329.970.040**	**-**	**4.562.534**	**326.424.631**	**330.987.165**
Pasivo					
Depósitos cuentas de ahorro	823.414	-	823.414	-	823.414
Certificados de depósito a término	99.903.015	99.180.365	-	-	99.180.365
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	154.150.002	-	130.757.724	-	130.757.724
Total	**$ 254.876.431**	**$ -**	**$ 230.761.503**	**$ -**	**$ 230.761.503**

- **Instrumentos de inversión para mantener hasta el vencimiento**

Como metodología para determinar el valor razonable la compañía realiza la valoración a precios de mercado mediante el valor nominal traído a valor presente a través de los flujos futuros con la tasa de descuento IBR del día de valoración.

- **Cartera de Crédito**

Para la cartera de crédito y los intereses se realiza la valoración por flujos de caja descontados de los ingresos generados por las obligaciones contractuales de dicha cartera. La fuente de información principal corresponde a la base de datos de los créditos vigentes al 30 de septiembre de 2023, en donde se segmenta la generación de ingresos de acuerdo con la modalidad de crédito. Se toman como generadores de ingreso únicamente los créditos de acuerdo con las características definidas por segmentos acorde a los días de mora, cobertura, probabilidad de incumplimiento, mora futura y la cobertura de la garantía, provisiones actuales y futuras.

- **Depósitos y exigibilidades**

Para la valoración de los CDTs, se realizó el cálculo del valor futuro de los mismos, con las condiciones de cada título (tasa, monto, plazo) y luego ese valor futuro fue traído a valor presente con una tasa de descuento. La tasa utilizada para descontar los flujos corresponde a los índices de referencia de los títulos al cierre de septiembre los cuales son DTF, CDT 180 y CDT 360 aplicados teniendo en cuenta los días al vencimiento que tenía cada título con respecto al mes de septiembre de 2023. La tasa de referencia fue tomada de acuerdo con lo publicado por el Banco de la República de Colombia para el respectivo corte. Con respecto a las cuentas de ahorro su valor razonable es igual a su valor nominal teniendo en cuenta que no tiene plazo de vencimiento y su tasa de interés no es representativa

- **Créditos de Bancos y Otras obligaciones**

Para la valoración de los pasivos financieros se proyectan los flujos descontados de cada obligación y se trae a valor presente con una tasa de colocación consolidada publicada por el Banco de la República.

5 Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes del efectivo es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Caja	$9.614.495	$9.582.123
Banco de la República (1)	1.200.515	18.755
Bancos y otras entidades financieras (2)	26.733.475	6.069.752
Subtotal Efectivo	**37.548.485**	**15.670.630**
Equivalentes de efectivo (3)	2.697.786	2.471.152
Subtotal	**2.697.786**	**2.471.152**
Total Efectivo y Equivalente de Efectivo	**$40.246.271**	**$18.141.782**

(1) Desembolso de crédito con Bancoldex a través de vía ZEBRA por medio del Banco de la República el último día hábil del mes, por lo tanto quedó el saldo a este corte.

(2) Los depósitos se encuentran en entidades bancarias y otras entidades financieras, distribuidos de la siguiente manera:

- Entidades bancarias con calificación de riesgo AAA:

Entidad Financiera	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco Bogotá	$2.192.898	$3.652.546
Banco Agrario	546.604	552.750
Banco Occidente (a)	4.228.369	577.276
Banco AV Villas	-	73.706
Banco BBVA	118.167	196.961
Banco Colpatria	89.587	83.612
Bancolombia (b)	10.055.463	592.655
Davivienda	190.736	169.246
Total depósitos en entidades financieras	**$17.421.824**	**$5.898.752**

(a) La variación se da por un aumento en el saldo de liquidez, de acuerdo con el requerido de efectivo de la operación, para cierre de mes por reglamentación SFC máximo se puede tener el 30% de inversiones, por lo tanto, se busca depósitos de ahorro con mayor rentabilidad

(b) La variación corresponde al ingreso por desembolso de la obligación financiera con ICO - Agencia de Cooperación Española por el equivalente a $7.771.939

- Otras entidades financieras:

Entidad Financiera	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corficolombiana (a)	$9.173.026	$112.881
Coopcentral	37.491	37.140
Banco Bogotá Miami	101.134	20.979
Total depósitos en otras entidades financieras	**$9.311.651**	**$171.000**

(a) Para los excesos de liquidez, se gestiona mantener los saldos en las cuentas que generan mayor rentabilidad.

(3) El siguiente es el detalle de los títulos participativos en fondos de inversión colectiva clasificados como equivalentes del efectivo:

Equivalentes de efectivo	Calificación de Riesgo FIC´s	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Fiduciaria de Bogotá	AAA	$460.427	$10.691
Fiduciaria de Occidente	AAA	266.990	49.601
Fiduprevisora	AAA	48.087	1.375
Fiduciaria Itaú	AAA	-	88.374
Fic Abierto Valor Plus I 250730004451	AAA	541.522	2.108.350
Fic Abierto Confianza Plus 150730000032	AAA	429.635	82.520
Fic Renta Liquidez 00657-01400-00868-8	AAA	494.535	42.532
Fiducia corredores Davivienda encargo	AAA	456.590	87.709
Total Equivalentes de efectivo		**$2.697.786**	**$2.471.152**

Al 30 de septiembre de 2023 sobre los rubros de efectivo y equivalentes de efectivo no existen restricciones.

6 Instrumentos de inversión para mantener hasta el vencimiento

A continuación, se detalla los instrumentos de inversión para mantener hasta el vencimiento:

Inversiones para mantener al vencimiento	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Finagro - Clase A	$2.584.636	$1.852.344
Finagro - Clase B	2.593.693	1.858.286
Título de Solidaridad	935.090	950.243
Total inversiones para mantener hasta el vencimiento (1)	**$6.113.419**	**$4.660.873**

(1) La adquisición de estos títulos (TDS) es de obligatorio cumplimiento para los establecimientos de crédito, de acuerdo con el Decreto 562 de 2020 y la de Finagro se establece en la Circular Externa 30 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las entidades emisoras son Finagro con calificación AAA y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con calificación BB+, los cuales no tienen ninguna restricción.

7 Cartera de crédito, neta

La clasificación de la cartera junto con su deterioro total es la siguiente:

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	30 de septiembre de 2023
Microcrédito	$282.049.033	$7.660.424	$390.826	$290.100.283
Comercial	91.214.625	1.619.443	43.585	92.877.653
Consumo	19.454.519	415.139	12.355	19.882.013
Vivienda	3.216.474	29.774	1.668	3.247.916
Subtotal (1)	**395.934.651**	**9.724.780**	**448.434**	**406.107.865**
Deterioro	(33.345.143)	(1.736.358)	(285.826)	(35.367.327)
Total Cartera de Crédito	**$362.589.508**	**$7.988.422**	**$162.608**	**$370.740.538**

(1) El crecimiento de la cartera respecto al saldo de diciembre 2022 se da por el nivel de desembolso de $239.152.689, se realizaron castigos por $(21.403.759), y unas amortizaciones de $(174.502.968), adicional por la compra de cartera realizada en el tercer trimestre de 36 créditos por $3.355.671 en la modalidad de vivienda, 78 créditos por $785.489 en la modalidad de microcrédito y 33 créditos por $3.826.362 en la modalidad de comercial a Acercasa.

Cartera de Crédito	Capital	Intereses	Otros	31 de diciembre de 2022
Microcrédito	$253.052.668	$6.610.775	$431.356	$260.094.799
Comercial	73.386.132	1.035.023	25.680	74.446.835
Consumo	18.282.367	305.945	9.494	18.597.806
Subtotal	**344.721.167**	**7.951.743**	**466.530**	**353.139.440**
Deterioro	(25.971.717)	(1.517.978)	(340.578)	(27.830.273)
Total Cartera de Crédito	**$318.749.450**	**$6.433.765**	**$125.952**	**$325.309.167**

Detalle del deterioro de cartera de crédito por modalidad:

Modalidad	Provisión capital	Provisión interés	Provisión otros	Total provisión 30 septiembre de 2023
Microcrédito	19.611.944	$1.167.938	$252.129	$21.032.011
Comercial	7.550.375	359.361	26.960	7.936.696
Consumo	3.295.695	170.539	5.839	3.472.073
Vivienda	34.474	$3.502	$898	38.874
Total provisión por modalidad	**30.492.488**	**1.701.340**	**285.826**	**32.479.654**
Provisión general	2.852.655	-	-	2.852.655
Provisión ICNR	-	35.018	-	35.018
Total provisión	**$33.345.143**	**$1.736.358**	**$285.826**	**$35.367.327**

Modalidad	Provisión capital	Provisión interés	Provisión otros	Total provisión 31 de diciembre de 2022
Microcrédito	$15.203.683	$1.185.223	$319.589	$16.708.495
Comercial	5.972.761	208.999	19.226	6.200.986
Consumo	2.264.747	46.829	1.763	2.313.339
Total provisión por modalidad	**23.441.191**	**1.441.051**	**340.578**	**25.222.820**
Provisión general	2.530.526	-	-	2.530.526
Provisión ICNR	-	76.927	-	76.927
Total provisión	**$25.971.717**	**$1.517.978**	**$340.578**	**$27.830.273**

Movimiento de deterioro de cartera de crédito:

Cartera de crédito	Capital	Intereses y otros conceptos	Total 30 de septiembre de 2023
Saldo inicial al 31 de diciembre 2022	$25.971.717	$1.858.556	$27.830.273
Provisión cargada a gastos operación	34.691.311	1.816.267	36.507.578
Reintegro de provisión	(5.914.126)	(443.380)	(6.357.506)
Castigos	(21.403.759)	(1.209.259)	(22.613.018)
Saldo 30 de septiembre 2023	**$33.345.143**	**$2.022.184**	**$35.367.327**

Cartera de crédito	Capital	Intereses y otros conceptos	Total 31 de diciembre de 2022
Saldo inicial al 31 de diciembre 2021	$32.984.767	$3.956.425	$36.941.192
Provisión cargada a gastos operación	58.219.856	3.808.504	62.028.360
Reintegro de provisión	(9.000.757)	(1.226.568)	(10.227.325)
Castigos	(56.232.149)	(4.679.805)	(60.911.954)
Saldo 31 de diciembre 2022	**$25.971.717**	**$1.858.556**	**$27.830.273**

8 Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar corrientes, neto:

Otras cuentas por cobrar	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Traslado cuentas de ahorro abandonadas	$111.666	$110.108
Anticipos de contratos y proveedores	15.503	899
Seguros voluntarios	955.496	1.127.602
A empleados	8.705	15.701
Incapacidades y licencias, neto	515.445	463.698
Diversos (1)	12.027.600	1.914.443
Total otras cuentas por cobrar, neto	**$13.634.415**	**$3.632.451**

(1) Detalle otras cuentas por cobrar diversos:

Diversos	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reclamos a compañías aseguradoras	$1.379	$545.895
Cuentas por cobrar a terceros (1)	1.489.052	235.652
Cuentas por cobrar retorno administrativo de seguros (2)	2.874.381	-
Recaudos Crezcapay	351.188	86.615
Recaudos aliados	96.064	144.756
Recaudos por cobrar canales	485.828	622.538
Depósitos en garantía-arrendamientos	19.600	19.600
Traslado cuenta de ahorro inactivas a Tesoro Nacional	80.630	80.394
Recaudo Convenio INS	2.173	2.432
Reembolso Fondo Nacional de Garantía	97.581	65.803
Otros (3)	6.529.724	110.758
Total diversos	**$12.027.600**	**$1.914.443**

(1) La variación se da principalmente por el anticipo dado en el 2023 a los proveedores para el suministro de dotación por $689.198. y Acercasa S.A.S de $709.000
(2) Corresponde al retorno administrativo derivada del contrato de uso de red, con HDI seguros,
(3) El aumento corresponde al anticipo generado en el primer semestre del año 2023 por el subsidio para el otorgamiento de pólizas de seguro de lluvias para cobertura a los clientes agro.

9 Activos por impuestos corrientes

Los impuestos corrientes son aquellos que se liquidan en el corto plazo, según su concepto y el calendario tributario emitido por la Dirección de impuestos y Aduanas nacionales (DIAN) de acuerdo con la NIC12 los impuestos corrientes se definen como la cantidad a pagar, a continuación se presenta el siguiente detalle:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto Corriente Activo		
Anticipo sobretasa de renta	$284.471	$ 362.256
Retención en la fuente	5.870.982	8.659.550
Sobrantes en liquidaciones privadas (1)	-	13.866.923
Provisión impuesto de renta y complementarios	-	(1.672.560)
Total impuesto corriente activo	**$6.155.453**	**$21.216.169**

(1) La variación se da por la procedencia de las solicitudes del saldo a favor presentadas ante la DIAN la primera solicitud por valor de $13.866.923, el cual fue devuelto en su totalidad el día 10 de febrero de 2023 mediante resolución de devolución No. 62829003513623 y la segunda solicitud por $7.401.166 el día 11 de septiembre de 2023 mediante resolución de devolución No. 62829003819233.

El siguiente es el detalle del gasto por impuesto a las ganancias:

	Por el periodo de seis meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
Gasto por impuesto a las ganancias	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Gasto por impuesto de renta corriente	$ -	$2.367.403	$ -	$ 507.259
Ajuste períodos anteriores	(304.326)	(10.480)	(304.326)	(10.480)
Ingreso por impuesto de renta diferido	(2.079.682)	(187.859)	395.349	52.129
Total (Ingreso) gasto por impuesto a las ganancias (1)	**$ (2.384.008)**	**$2.169.064**	**$ 91.023**	**$548.908**

(1) Se reconoce un ingreso por impuesto a las ganancias diferido, el cual corresponde al crédito fiscal originado por la pérdida fiscal acumulada parcialmente durante lo transcurrido del año 2023 por la compañía, esta pérdida es susceptible de compensación dentro de los 12 períodos fiscales siguientes en los cuales la compañía genere renta líquida gravable, por lo cual para el 30 de septiembre 2023, no se presenta gastos por impuesto de renta corriente.

Conciliación de la tasa efectiva de tributación

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementario del período a pagar y el resultado de los impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementario de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

Concepto	30 de septiembre de 2023		30 de septiembre de 2022	
Conciliación de la tasa	**Valor**	**Tasa**	**Valor**	**Tasa**
Resultado del período	($4.320.371)		$3.196.743	
Total (Ingreso) gasto por impuesto a las ganancias	(2.384.008)	-35,56%	2.169.064	40,42%
Resultado antes de impuesto a las ganancias	**$ (6.704.379)**		**$5.365.807**	
Impuesto a la tasa obligatoria	(2.346.533)	-35,00%	1.878.032	35,00%
Sobretasa financiera	-	0,00%	160.974	3,00%
Diferencias por gastos permanentes	293.474	4,38%	750.241	13,98%
Descuentos tributarios	(25.709)	-0,38%	(609.109)	-11,35%
Ingresos no gravados	(913)	-0,01%	(595)	-0,01%
Ajuste provisión de períodos anteriores	(304.326)	-4,54%	(10.480)	-0,20%
Total impuesto las ganancias	**($2.384.008)**	**-35,56%**	**$2.169.064**	**40,42%**

Impuesto diferido, neto

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización del mismo a través de beneficios fiscales futuros. Al 30 de septiembre de 2023 la Compañía reconoció impuesto diferido activo y pasivo sobre la proyección de recuperación con beneficios fiscales futuros bajo el siguiente detalle.

Concepto	31 de diciembre 2022	Reconocido en resultados	Reconocido en ORI	30 de septiembre de 2023
Efectivo y equivalentes	$ (50)	$ 50	$ -	$ -
Propiedades y equipo	(1.457.711)	131.196	-	(1.326.515)
Activos intangibles	630.803	177.989	-	808.792
Cartera de crédito	195	(154)	-	41
Arrendamiento financiero	87.339	12.257	-	99.596
Instrumento derivado	-	-	316.179	316.179
Beneficios a empleados	16.708	48.136	-	64.844
Crédito fiscal	-	1.684.511	-	1.684.511
Descuentos tributarios.	-	25.697	-	25.697
Total Impuesto Diferido	**$ (722.716)**	**$ 2.079.682**	**$ 316.179**	**$ 1.673.145**

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

El IASB emitió la CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, de acuerdo con el análisis de la compañía a 30 de septiembre de 2023 no existen incertidumbres tributarias frente a los períodos abiertos para revisión por parte de la autoridad tributaria.

10 Depósitos y exigibilidades

A continuación, se detalla el saldo de los Depósitos y exigibilidades:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos de ahorro	$1.759.916	$823.414
Depósitos a término (1)	148.852.265	99.903.015
Total depósitos de ahorro y exigibilidades	**$150.612.181**	**$100.726.429**

(1) El siguiente es el detalle de los depósitos a término:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos menos de 6 meses	$27.588.083	$17.055.948
Emitidos igual a 6 meses y menor de 12 meses	68.299.759	38.982.844
Emitidos igual a 12 meses y menor de 18 meses	49.060.909	28.039.579
Emitidos igual o superior a 18 meses	3.903.514	15.824.644
Total depósitos de clientes	**$148.852.265**	**$99.903.015**

El incremento se da, dado a las tasas competitivas, y crecimiento de los diversos canales de distribución; como oficinas, freelance e institucional

11 Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

A continuación, se detalla el saldo de los créditos de bancos y otras obligaciones financieras:

Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corto plazo	$26.125.188	$37.778.507
Largo plazo	19.759.803	25.561.803
Total créditos Bancoldex	**$45.884.991**	**$63.340.310**
Redescuento		
Corto plazo	$4.431.056	$1.098.595
Largo plazo	1.802.501	1.333.891
Total descuentos	**$6.233.557**	**$2.432.486**
Total Bancoldex	**$52.118.548**	**$65.772.796**
Finagro crédito		
Corto plazo	$4.299.922	$3.722.005
Largo plazo	4.221.227	4.135.934
Total Finagro	**$8.521.149**	**$ 7.857.939**
Otros bancos y entidades financieras		
Corto plazo	$15.040.926	$19.900.616
Largo plazo	5.984.137	11.792.143
Total otros bancos y entidades financieras	**$21.025.063**	**$31.692.759**
Otras entidades financieras		
Corto plazo	$84.733.002	$25.342.702
Largo plazo	16.462.917	18.499.533
Total otras entidades financieras	**$101.195.919**	**$43.842.235**
Bancos del Exterior		
Corto plazo	$1.626	$ -
Largo plazo	7.702.144	-
Total Bancos del Exterior	**$7.703.770**	**$ -**
Pasivo por arrendamiento	**$5.242.629**	**$4.984.273**
Total obligaciones financieras	**$195.807.078**	**$154.150.002**

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras que se tiene a 30 de septiembre de 2023:

Entidad	Moneda	Capital	Interés por pagar	Vencimiento corriente	Vencimiento a largo plazo
Banco Coopcentral	COP	$ 777.778	$ 1.302	$ 667.969	$ 111.111
Banco de Bogotá	COP	8.530.856	36.218	5.789.296	2.777.778
Banco de Occidente	COP	10.000.659	158.599	7.064.010	3.095.248
Bancoldex	COP	45.503.126	381.865	26.125.188	19.759.803
Bancoldex Redescuento	COP	6.222.258	11.299	4.431.056	1.802.501
Bancolombia	COP	1.499.603	20.048	1.519.651	-
BlueOrchard Microfinance Fund	COP	22.660.663	1.719.115	24.379.778	-
Covid19 Emerging And Frontier Markets Msme Support Fund Scsp Sicav Raif	COP	22.645.826	1.737.496	24.383.322	-
Finagro	COP	8.472.981	48.168	4.299.922	4.221.227
Instituto de Credito Oficial Entidad Publica Empresarial Ico	COP	7.702.144	1.626	1.626	7.702.144
InsurResilience Investment Fund, SICAV RAIF	COP	8.876.753	534.762	9.411.515	-
Responsability Sicav Lux Financial Inclusion Fund	COP	9.877.750	315.561	1.961.853	8.231.458
Responsability Sicav Lux Micro And Sme Finance Debt Fund	COP	5.926.650	189.337	1.177.112	4.938.875
Responsability Sicav Lux Micro And Sme Finance Leaders	COP	3.951.100	126.224	784.741	3.292.583
SEB VII	COP	10.578.695	144.541	10.723.236	-
SEB VIII	COP	4.230.738	57.816	4.288.554	-
Triodos Fair Share Fund	COP	3.770.225	41.221	3.811.446	-
Triodos Sicav II	COP	3.770.225	41.221	3.811.446	-
Total		**$184.998.030**	**$5.566.419**	**$134.631.721**	**$55.932.728**

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras que se tiene a 31 de diciembre de 2022:

Entidad	Moneda	Capital	Interés por pagar	Vencimiento corriente	Vencimiento a largo plazo
Banco de Bogotá	COP	$ 9.244.622	$ 30.009	$ 6.832.285	$ 2.442.346
Banco de Occidente	COP	17.014.268	232.175	9.507.360	7.739.083
Bancoldex	COP	62.943.384	396.926	37.778.507	25.561.803
Bancoldex Redescuento	COP	2.418.740	13.746	1.098.595	1.333.891
Bancolombia	COP	3.090.850	36.242	2.127.489	999.603
Banco Coopcentral	COP	1.277.778	2.179	668.846	611.111
Davivienda	COP	749.913	8.580	758.493	-
FiduAgraria S.A.	COP	522	-	522	-
Scotiabank Colpatria S.A	COP	5.621	-	5.621	-
Finagro	COP	7.826.021	31.918	3.722.005	4.135.934
EMF Microfinance Fund	COP	7.265.526	22.447	7.287.973	-
InsurResilience Investment Fund, SICAV RAIF	COP	9.849.703	17.620	9.867.323	-
SEB VII	COP	10.532.679	372.763	372.763	10.532.679
SEB VIII	COP	4.212.820	149.105	149.105	4.212.820
Triodos Fair Share Fund	COP	5.650.127	59.659	3.832.769	1.877.017
Triodos Sicav II	COP	5.650.127	59.659	3.832.769	1.877.017
Total		**$147.732.701**	**$1.433.028**	**$87.842.425**	**$61.323.304**

El siguiente es el movimiento detallado de las obligaciones financieras por pagar a 30 de septiembre de 2023:

Entidad	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Créditos adquiridos	Pagos del periodo	Saldo a 30 de septiembre de 2023
Banco Coopcentral	$ 1.277.778	$ -	$ (500.000)	$ 777.778
Banco de Bogotá	9.244.622	$ 5.500.000	(6.213.766)	8.530.856
Banco de Occidente	17.014.268	2.667.446	(9.681.055)	10.000.659
Bancoldex	62.943.384	15.705.556	(33.145.814)	45.503.126
Bancoldex Redescuento	2.418.740	20.952.281	(17.148.763)	6.222.258
Bancolombia	3.090.850	12.048	(1.603.295)	1.499.603
BlueOrchard Microfinance Fund	-	22.660.663	-	22.660.663
Covid19 Emerging And Frontier Markets Msme Support Fund Scsp Sicav Raif	-	22.645.826	-	22.645.826
Davivienda	749.913	-	(749.913)	-
EMF Microfinance Fund	7.265.526	4.714	(7.270.240)	-
FiduAgraria S.A.	522	-	(522)	-
Finagro	7.826.021	4.927.120	(4.280.160)	8.472.981
Instituto de Crédito Oficial Entidad Pública Empresarial Ico	-	7.702.144	-	7.702.144
InsurResilience Investment Fund, SICAV RAIF	9.849.703	8.876.753	(9.849.703)	8.876.753
Responsability Sicav Lux Financial Inclusion Fund	-	9.877.750	-	9.877.750
Responsability Sicav Lux Micro And Sme Finance Debt Fund	-	5.926.650	-	5.926.650
Responsability Sicav Lux Micro And Sme Finance Leaders	-	3.951.100	-	3.951.100
Scotiabank Colpatria S.A	5.621	47.268	(52.889)	-
SEB VII	10.532.679	46.016	-	10.578.695
SEB VIII	4.212.820	17.918	-	4.230.738
Triodos Fair Share Fund	5.650.127	6.653	(1.886.555)	3.770.225
Triodos Sicav II	5.650.127	6.653	(1.886.555)	3.770.225
Total	**$147.732.701**	**$131.534.559**	**$ (94.269.230)**	**$184.998.030**

El siguiente es la relación de los intereses por pagar de las obligaciones financieras:

Entidad	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Intereses causados	Pagos de intereses	Saldo a 30 de septiembre de 2023
Banco Coopcentral	$ 2.179	$ 115.931	$ (116.808)	$ 1.302
Banco de Bogotá	30.009	1.284.104	(1.277.895)	36.218
Banco de Occidente	232.175	1.586.907	(1.660.483)	158.599
Bancoldex	396.926	5.705.180	(5.720.241)	381.865
Bancoldex Redescuento	13.746	1.437.694	(1.440.141)	11.299
Bancolombia	36.242	261.200	(277.394)	20.048
BlueOrchard Microfinance Fund	-	1.719.115	-	1.719.115
Covid19 Emerging And Frontier Markets Msme Support Fund Scsp Sicav Raif	-	1.737.496	-	1.737.496
Davivienda	8.580	25.898	(34.478)	-
EMF Microfinance Fund	22.447	131.228	(153.675)	-
Finagro	31.918	651.102	(634.852)	48.168
Instituto de Credito Oficial Entidad Publica Empresarial Ico	-	1.626	-	1.626
InsurResilience Investment Fund, SICAV RAIF	17.620	970.228	(453.086)	534.762
Responsability Sicav Lux Financial Inclusion Fund	-	315.561	-	315.561
Responsability Sicav Lux Micro And Sme Finance Debt Fund	-	189.337	-	189.337
Responsability Sicav Lux Micro And Sme Finance Leaders	-	126.224	-	126.224
Scotiabank Colpatria S.A	-	-	-	-
SEB VII	372.763	684.668	(912.890)	144.541
SEB VIII	149.105	273.866	(365.155)	57.816
Triodos Fair Share Fund	59.659	302.837	(321.275)	41.221
Triodos Sicav II	59.659	302.837	(321.275)	41.221
Total	**$1.433.028**	**$17.823.039**	**$ (13.689.648)**	**$5.566.419**

Detalle de covenants con proveedores financieros:

Administrador	Indicador	Nivel máximo	30 de septiembre de 2023
Triodos	Coeficiente de Suficiencia de Capital	>12%	15.8%
	Ratio de Cartera en Riesgo sobre 1 (uno) día	< 25%	16.4%
	Ratio de Cartera en Riesgo sobre 30 (treinta) día	< 15%	8.9%
	Ratio de Cobertura en Riesgo	> 70%	94.7%
	Ratio de Castigos	< 16%	11.36%
	Ratio de Posición Abierta en Moneda Extranjera Sin Cubrir	- 25% / 25%	0.1%
Blue Orchard	Ratio Posición Moneda Extranjera	< 10%	0.1%
	Provisión	> 100%	147.9%
	Calidad Cartera	<20%	11.9%
	Solvencia	> 18%	15.8%
	ROA	> 0%	-1.2%
Symbiotics	Coeficiente Solvencia	> 11%	15.8%
	Apalancamiento Financiero	<8	4.29
	Ratio de Capital Descubierto	< 25%	5.7%
	Endoso Cartera	< 50%	3.7%
	Ratio Posición Moneda Extranjera	´- 50% / 50%	0.1%
Responsability	CAR/ Solvency	> 13.13%	15.8%
	Adjusted PAR30	< 18%	9.7%
	Write - Off	< 16%	11.4%
	Open Loan Position	< 20%	6.5%
	Open FX	(-50% <> 150%)	0.1%
	Negative Pledge	<40%	3.7%

Covenant Nacional	Nivel máximo	30 de septiembre de 2023
Saldo a Capital Vigente/ Cartera	< 35%	13.1%
Solvencia	> 12%	15.8%
Cobertura	>70%	94.7%

Fondo	Administrador	Indicador	Nivel máximo	31 de diciembre de 2022
Triodos Fair Share Fund, Triodos Microfinance Fund	**Triodos**	Coeficiente de Suficiencia de Capital	>12%	24.3%
		Ratio de Cartera en Riesgo sobre 1 (uno) día	< 25%	15.2%
		Ratio de Cartera en Riesgo sobre 30 (treinta) día	< 15%	8.8%
		Ratio de Cobertura en Riesgo	> 70%	85.8%
		Ratio de Castigos (1)	< 16%	15.55%
		Ratio de Posición Abierta en Moneda Extranjera Sin Cubrir	- 25% / 25%	0.0%
BlueOrchard Microfinance Fund, InsuResilience Investment Fund, SICAV RAIF	**Blue Orchard**	Endoso Cartera	< 50%	2.6%
		Par 90 (1)	< 15,5%	18.7%
		Provisión	> 100%	134.9%
		Solvencia	> 15%	26.5%
		Rentabilidad	> 0%	0.1%
EMF Microfinance Fund	**Enabling**	Negative Pledge	< 25%	3.0%
		Coeficiente Solvencia	>12%	24.3%
		ROA	> 0%	0.1%
		Calidad de Cartera (1)	< 23%	18.4%
		Provisión	> 100%	123.4%
		Moneda Extranjera	< 75%	0.0%

Fondo	Administrador	Indicador	Nivel máximo	31 de diciembre de 2022
MEF, SEB VII y SEB VIII	**Symbiotics**	Negative Pledge	< 25%	2.97%
		Ratio de Capital no Cubierto	< 25%	5.71%
		Apalancamiento Financiero	< 8	2.77
		Coeficiente de Suficiencia de Capital	> 11%	24.31%
		Ratio de Posición Abierta en Moneda Extranjera Sin Cubrir	- 50% / 50%	0.02%

Covenant Nacional	Bancoldex	31 de diciembre de 2022
Saldo a Capital Vigente/ Cartera	< 35%	19.0%

11.1. Pasivos por Arrendamientos

Valor del contrato y el pasivo por arrendamiento:

Arrendamientos NIIF 16	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo por derecho de uso Neto	$ 4.993.640	$ 4.283.859
Pasivo por arrendamiento	$ 5.242.629	$ 4.932.844

Arrendamientos NIIF 16	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Gasto de depreciación por derecho de uso	$ 3.136.674	$ 2.815.926
Interés implícito	366.621	240.883
Pago cánones de arrendamientos (1)	(3.472.652)	(3.025.821)
Efecto neto sobre resultado	**$ (30.643)**	**$ (30.988)**

(1) La variación se da por el incremento del IPC establecido en los contratos para el 2022 fue de 5.62% y para el 2023 es de 13.12%

12 Cuentas por pagar

A continuación, se detallan las cuentas por pagar corrientes:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores (1)	$ 15.154.371	$ 16.907.672
Anticipos y avances recibidos	7.006	19.825
Retenciones	1.155.579	1.002.943
Diversas (2)	4.293.997	9.032.317
Total cuentas por pagar	**$20.610.953**	**$26.962.757**

(1) El siguiente es el detalle de proveedores, al 30 de septiembre 2023:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros (a)	$ 8.282.458	$ 10.332.503
Proveedores Nacionales	3.508.913	2.964.556
Costos y gastos por pagar	953.718	1.865.536
Fondo Nacional Garantías	2.120.591	1.577.736
Cuenta por pagar a empleados	115.449	108.643
Comisiones y honorarios	16.597	16.597
Reintegros clientes	9.414	5.672
Indemnizaciones y seguros	128.420	13.455
Póliza incendio y terremoto	8.615	8.615
Datacredito	-	7.759
CIFIN	-	6.600
Cuenta por pagar convenio de recaudo	10.196	-
Total cuentas por pagar	**$15.154.371**	**$16.907.672**

(a) La variación corresponde, por una parte a la cancelación realizada en el transcurso del 2023 a los beneficiarios del Seguro de Lluvias un total de $9.811.852 por la reclamación por parte de la aseguradora y Crezcamos como intermediario de este pago y por otro lado se recibió las nuevas reclamaciones realizadas en el transcurso del año por un total de $7.223.744.

(2) El siguiente es el detalle de Diversas, al 30 de septiembre 2022:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Abonos para aplicar a obligación al cobro	$ 37.618	$ 37.618
Cheques pendientes por cobrar (1)	-	4.172.601
Cuenta por pagar captaciones	118.111	42.165
Recaudos cobro jurídico	30.923	28.004
Sobrantes caja	6.870	1.535
Seguros vida deudores	1.716.294	2.883.501
Seguro incendio y terremoto	12.876	-
Microseguros	1.338.782	1.461.669
Valores recibidos para terceros USAID	-	338.530
Valores recibidos para terceros	174.078	-
Valores recibidos para terceros UPS	63.185	63.186
Recaudos póliza seguro	791.019	-
Sindicatos	4.241	3.508
Total Diversas	**$4.293.997**	**$9.032.317**

(1) Los cheques que se giraron a nombre de los clientes por pagos de CDT o saldos a favor que estaban pendiente por reclamar para efectos de revelación del 2022 se registraron en una cuenta por pagar, mientras que, al cierre del 30 de septiembre 2023, los cheques pendientes por ser reclamados se presentaron en la partida conciliatoria de bancos que suman $749.793

13 Derivados de coberturas

A continuación, se presenta el detalle de los derivados de coberturas a largo plazo:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Swaps de Monedas (Peso/Dólar) Obligación Capital	$ 9.043.829	$ -
Swaps de Monedas (Peso/Dólar) Derecho Capital	$ (8.000.740)	$ -
Ajuste DVA	$ (252.641)	$ -
Total SWAPS de Coberturas (1)	**$ 790.448**	**$ -**

(1) Corresponde al contrato SWAP de coberturas de flujos de efectivo realizado con Bancolombia con una tasa del 13,41% pagadero año vencido, para cubrir la obligación adquirida con ICO una agencia de Cooperación Española desde el 28 de septiembre 2023 hasta el 28 de septiembre de 2030, el cual posee una eficacia del 100% que cubre el riesgo de la tasa de cambio, y contrarresta cualquier potencial pérdida que pueda generar el subyacente, su eficacia se basa en la correlación con el subyacente, donde los flujos de pago están alineados para generar la compensación de manera equilibrada donde no hay un riesgo crediticio predominante dado que se hace con una entidad con calificación AAA y teniendo en cuenta que la Compañía no tiene pensado hacer ningún pago o cancelación anticipada que pueda afectar esa eficacia.

14 Beneficios a los empleados

A continuación, se presenta el detalle de los beneficios a los empleados a corto plazo:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Nómina	$76.841	$71.293
Cesantías	1.953.929	2.129.199
Intereses sobre cesantías	168.635	231.004
Vacaciones	1.792.168	1.629.781
Provisiones corrientes por Beneficios a Empleados	889.080	41.770
Total beneficios a los empleados	**$4.880.653**	**$4.103.047**

15 Otros pasivos no financieros

El siguiente es el detalle de los otros pasivos no financiero corrientes:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuestos por pagar	$707.557	$782.664
Impuesto de industria y comercio neto por pagar	237.537	427.402
Retenciones en la fuente	935.862	794.709
Total Otros Pasivos no financieros	**$1.880.956**	**$2.004.775**

16 Provisiones

A continuación, se detalla el saldo de las provisiones corrientes:

Descripción	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos Contingentes (1)	$ 384.969	$451.056
Fondo de Garantías de Instituciones Financieras S.A.	106.721	147.395
Total Provisiones	**$ 491.690**	**$ 598.451**

(1) Este valor corresponde a la provisión de litigios laborales, civiles y por acciones administrativas relacionados a continuación:

Fecha de Radicación	Tipo de Litigio	Ciudad - Departamento	Cuantía
25/11/2019	Jurisdicción Orden Laboral	Corozal - Sucre	$ 100.000
1/6/2021	Jurisdicción Orden Laboral	El Banco - Magdalena	23.200
27/10/2022	Jurisdicción Orden Laboral	Bucaramanga - Santander	100.000
23/12/2022	Jurisdicción Orden Laboral	Cúcuta-Norte de Santander	150.000
14/5/2023	Jurisdicción Orden Laboral	Bucaramanga - Santander	7.769
9/6/2023	Jurisdicción Orden Laboral	Sincelejo - Sucre	4.000
Total Provisiones pasivos contingentes			**$ 384.969**

17 Patrimonio

- Según consta en el acta número 27 de la reunión de Asamblea General de Accionistas realizada el 31 de marzo de 2023 se toma la decisión de no repartir las utilidades generadas del 2022, por lo cual se traslada a reservas ocasionales el valor de $324.410.
- Según consta en el acta número 28 de la reunión de Asamblea General de Accionistas realizada el 16 de agosto de 2023, se toma la decisión de repartir las utilidades por valor de $12.011.095 La variación del Otro Resultado Integral corresponde al efecto originado por la cobertura del SWAP en la diferencia en cambio de la obligación adquirida con ICO que fue de $68.856 y de los intereses por $4.163, adicional se vio afectada por la valorización de la obligación que fue de $(1.043.089), y un impuesto diferido por $316.177 dando un efecto neto de $(653.891)

- Según el Acta No 26 de la reunión de Asamblea General de Accionista celebrada el 31 de marzo de 2022, se toma la decisión de no repartir las utilidades generadas del 2021, por lo cual para el 2022 se traslada a reservas ocasionales el valor de $11.975.073.

18 Ingreso intereses cartera de crédito

A continuación, se muestra el movimiento de los ingresos por intereses de cartera de crédito:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Ingresos intereses cartera de crédito				
Créditos Comerciales (1)	$12.601.029	$9.078.939	$4.694.495	$3.129.370
Créditos De Consumo	2.447.195	1.238.402	816.674	701.642
Crédito de Vivienda	126.245	-	126.245	-
Microcréditos (2)	67.014.178	72.661.478	23.218.882	22.299.989
Intereses moratorios de cartera consumo	15.430	6.679	5.412	3.646
Intereses moratorios de cartera vivienda	1.118	-	1.118	-
Intereses moratorios de cartera comercial	297.195	189.954	89.005	67.297
Intereses moratorios de cartera microcrédito	2.572.823	3.463.961	888.841	1.220.552
Reajuste valor real UVR	358	-	358	-
Intereses prepago	1.488	2.832	272	845
Total ingresos intereses cartera de crédito	**$85.077.059**	**$86.642.245**	**$29.841.302**	**$27.423.341**

(1) El incremento en el ingreso por intereses de la cartera comercial se presenta por crecimiento del saldo de la cartera productiva que pasa de un saldo promedio de 12 meses al corte de septiembre de 2022 $57.280.085 mientras que para el 2023 este mismo promedio es de $73.123.145.

(2) La variación de los ingresos por intereses en la modalidad de microcrédito se da por la disminución de la tasa EA, pasó de 48,31% septiembre 2022 al 44,91% a septiembre de 2023.

19 Ingreso valoración en instrumentos de inversión, neto

A continuación se presenta el detalle ingreso valoración en instrumentos de inversión, neto:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Ingreso por valoración de inversiones a costo amortizado (1)	$370.838	$114.171	$140.810	$62.363
Gasto valoración de inversiones a costo amortizado	-	(8.596)	-	-
Total Ingreso valoración en instrumentos de inversión, neto	**$370.838**	**$105.575**	**$140.810**	**$62.363**

(1) El incremento se da por la variación de las tasas del DFT que para septiembre 2.022 fue de 10,90% y para septiembre 2023 de 13,01%

20 Ingresos por comisiones y otros ingresos

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos por comisiones y otros ingresos:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Ingresos por comisiones y otros ingresos				
Ingresos por comisiones (1)	$ 21.814.427	$ 23.180.283	$ 8.984.502	$ 7.261.620
Otros ingresos (2)	$ 28.208.677	34.946.061	9.353.468	8.523.671
Total ingresos por comisiones y otros ingresos	**$ 50.023.104**	**$ 58.126.344**	**$ 18.337.970**	**$ 15.785.291**

(1) La Compañía reconoce los ingresos de comisiones bajo la política de las NIIF 18, dentro de este grupo se presenta el ingreso por la comisión ley Mipyme de acuerdo a lo estipulado en el artículo 39 de ley 590 de 2.000, donde autoriza a los intermediarios financieros y a las organizaciones especializadas en crédito microempresarial cobrar honorarios y comisiones de conformidad con las tarifas que autorice el Consejo Superior de la microempresa, no reputándose tales cobros como intereses, de acuerdo a lo establecido existen dos tarifas; el 7,5% anual para créditos inferiores a 4 SMMLV y del 4,5% anual para créditos iguales o superiores a 4 SMMLV, sobre el saldo del crédito, la cual puede ser cobrada al momento del desembolso del crédito o diferida por periodos durante la vigencia del crédito a la tasa periódica equivalente, de la misma forma se registra el valor de la retribución administrativa de seguros clientes de créditos como se detalla a continuación:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Ingresos por comisiones				
Comisión Ley mipymes	$11.053.876	$13.077.711	$3.711.999	$4.129.477
Retribución administrativa de seguros	10.209.920	9.444.338	5.093.610	2.931.427
Comisiones recaudos	550.631	658.234	178.893	200.716
Total ingresos por comisiones	**$21.814.427**	**$23.180.283**	**$8.984.502**	**$7.261.620**

(2) Detalle otros ingresos:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Otros ingresos				
Otros Ingresos financieros (1)	$ 373.537	$ 1.193.138	$ 119.375	$ 320.638
Rendimientos generados de fondos de inversión (2)	1.419.416	728.569	331.138	462.327
Cambios	92.143	342.682	71.939	3.001
Ingresos por subvenciones del gobierno (3)	188.256	100.456	44.534	100.456
Recuperación de cartera de créditos castigados (4)	15.039.869	13.351.416	5.055.217	5.531.568
Ingresos financieros	478.818	177.494	189.154	60.497
Recuperación riesgo operativo	158.908	133.874	97.212	9.488
Swaps (Derivados de cobertura) (5)	252.641	-	252.640	-
Diversos (6)	10.205.089	18.918.432	3.192.259	2.035.696
Total otros ingresos	**$28.208.677**	**$34.946.061**	**$9.353.468**	**$8.523.671**

(1) La Compañía dejó de cobrar el concepto de Centrales de Riesgo a los créditos que se les estaba cobrando el concepto de Ley Mipyme.
(2) El incremento se da por el mayor valor invertido y mayores tasas de rendimientos en la fiducia de Corficolombiana y Fiduciaria Bogotá generando aumento en los rendimientos.
(3) Corresponde al incentivo otorgado por el municipio de Bucaramanga de $34.496 y al apoyo de nuevos empleos por la UGPP $153.760
(4) El incremento en la recuperación de cartera de créditos castigados se da por la gestión de cobro del departamento de cobranza y revinculación.
(5) La variación corresponde al ajuste del DVA realizado al contrato de cobertura adquirido con Bancolombia.

(6) A continuación se muestra el detalle de los conceptos que componen el rubro de diversos:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Diversos	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Otras recuperaciones	$ 1.940	$ 851	$ -	$ 9
Recuperación de incapacidades A.R.P y aportes	10.661	24.334	4.607	19.071
Ajustes al Peso	203	202	59	59
Recuperación Gastos Otras Vigencias	72.438	14.903	70.149	5.551

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Diversos	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Donaciones	351.845	18.623	-	-
Aprovechamiento (1)	2.458.453	74.733	17.007	(284.336)
Ajustes Valuación Activos/Pasivos Financ	78.862	-	78.862	-
Seguro paramétrico (2)	864.741	8.712.481	864.741	2.520.008
Seguro hogar colaboradores	16.568	-	16.568	-
Reclamos de garantías (3)	6.349.378	10.072.305	2.140.266	(224.666)
Total ingresos diversos	**$10.205.089**	**$18.918.432**	**$3.192.259**	**$2.035.696**

(1) El aumento corresponde principalmente a la recuperación de seguros que habían sido asumidos por la compañía y cuyos créditos se encontraban castigados

(2) Para el 2022 se obtuvo un ingreso por la reclamación de 18.983 pólizas del seguro Agrícola Paramétrico Satelital de Lluvias, se liquidó con base a la prima por $34.849.924 con un retorno del 25%, para el 2023 se obtuvo un ingreso por la reclamación de 17.931 pólizas, se liquidó con base a la prima por $28.824.707 con un retorno del 3%

(3) A continuación se muestra el detalle de reclamo de garantías:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Varios	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Fondo Nacional De Garantías SA (1)	$ 5.745.403	$ 9.521.929	$ 1.536.291	$ (279.666)
Embajada De Los Estados Unidos De América	603.975	423.340	603.975	-
Asociación General Para Asesorar Pequeñas Empresas	-	110.000	-	55.000
Ups Servicios Expresos S.A.S.	-	17.036	-	-
Total ingresos diversos	**$6.349.378**	**$10.072.305**	**$ 2.140.266**	**- $224.666**

(1) Para el 2022 se presentó un mayor nivel de reclamaciones al Fondo Nacional de Garantías por los créditos que se presentaron en incumplimiento de pago y estaban cubiertos por esta garantía, dada la base de créditos con garantía otorgada en el contexto de la pandemia, que ha ido disminuyendo, acorde que se han efectuado las reclamaciones respectivas.

21 Gasto intereses obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses de obligaciones financieras:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Gasto Intereses Créditos Bcos y Otras Obligaciones				
Intereses obligaciones financieras (1)	$ 17.823.039	$ 11.425.441	$ 6.632.595	$ 4.266.478
Intereses costo amortizado obligaciones financieras	197.120	290.618	105.113	153.135
Total Intereses de obligaciones Financieras	**$18.020.159**	**$11.716.059**	**$6.737.708**	**$4.419.613**

(1) Este rubro se ve afectado por el incremento en las tasas en aquellas obligaciones que se tiene pactado una tasa de interés variable, adicional las nuevas obligaciones que se están adquiriendo teniendo en cuenta el mercado, se están desembolsando con una tasa mayor con respecto al año pasado, teniendo un costo promedio en la tasa EA para el 2022 era 10,96% y para el 2023 fue de 16,02%

22 Gasto intereses depósitos y exigibilidades

El siguiente es del detalle de los gastos por intereses de CDT´s y cuentas de ahorro:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Gastos por intereses				
Intereses CDT´s (1)	$12.085.720	$4.485.875	$4.782.964	$1.851.498
Intereses de cuentas de ahorro	2.985	1.918	958	603
Total gastos intereses CDT´s y cuentas de ahorro	**$12.088.705**	**$4.487.793**	**$4.783.922**	**$1.852.101**

(1) El aumento en el gasto de intereses se presenta por el incremento general en las tasas ofrecidas por el mercado a los inversionistas de depósitos a término para el 2023. En el 2022 la tasa promedio ofrecida por la compañía fue del 7,8%, con un saldo promedio $97.771.947 mientras que para el 2023 la tasa promedio de captación fue del 15,01% con un saldo promedio $127.676.787.

23 Deterioro de cartera, neto

El siguiente es del detalle de la constitución deterioro de cartera de crédito:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Descripción	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Gasto provisión capital (1)	$34.691.311	$46.818.372	$ 9.666.234	9.010.492
Gasto provisión intereses y otros conceptos	1.816.267	$3.321.318	557.191	267.802
Reintegro provisiones de capital cartera de crédito	(5.914.126)	(7.571.957)	(1.139.043)	(1.653.411)
Reintegro provisiones otros conceptos cartera de crédito	(443.380)	(1.142.782)	(41.149)	(95.552)
Total gasto deterioro	**$30.150.072**	**$41.424.951**	**$9.043.233**	**$7.529.331**

(1) Se presenta una disminución de las provisiones de la cartera, soportado por la mejoría del indicador de cartera vencida que pasó de 12,19% para el 2022 al 8,90% para el 2023, teniendo en cuenta que la cartera actual presenta un menor deterioro, dado su mejor comportamiento de pago. De la misma forma la amortización y castigo de la cartera aliviada y/o impactada por la pandemia que presentaba niveles de incumplimiento alto lo que generaba un mayor gasto de provisiones de cartera.

24 Gastos Administrativos

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Gastos Administrativos	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Diversos	$ 12.980.911	$ 12.859.514	$ 4.042.921	$ 4.470.721
Impuestos (1)	4.802.223	4.191.757	1.684.006	1.428.924
Mantenimiento y reparaciones (2)	3.166.320	4.814.135	1.264.416	1.799.204
Arrendamientos	2.642.764	2.542.802	958.392	880.598
Comisiones	2.165.910	1.977.407	762.238	736.085
Honorarios	900.569	820.172	397.284	374.353
Seguros (3)	655.790	8.057.110	221.206	2.362.686
Multas sanciones, riesgo operativo	192.589	431.720	11.768	116.029
Gastos legales	92.903	65.924	26.898	22.479
Contribuciones y afiliaciones	125.064	124.728	63.069	70.256
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	51.420	222.783	4.504	189.360
Adecuación e instalación	55.338	84.126	20.237	44.215
Cambios (4)	30.218	420.727	13.989	5.828
Total Gastos Administrativos	**$27.862.019**	**$36.612.905**	**$9.470.928**	**$12.500.738**

(1) La variación se da por el aumento en las tarifas de la provisión de industria y comercio, adicional a las aperturas de nuevas oficinas en el 2022 que no se provisionan los 9 meses como sucede en el 2023, lo anterior generando un aumento de $164.326, al aumento en el alumbrado público por $137.812 debido a las tarifas especiales que incrementan debido a la subida del SMMLV y finalmente el incremento del GMF por $168.021 por el mayor volumen en las transacciones bancarias.

(2) La variación corresponde principalmente a que en el 2022 se realizaron mayores mantenimientos de las diferentes plataformas y aplicaciones digitales las cuales estuvieron alrededor de $1.618.554 mientras que para el corte de septiembre de 2023 los mantenimientos de estas plataformas fueron de $276.206.

(3) La variación corresponde al subsidio que otorgó Crezcamos para el 2022 en la adquisición de pólizas de seguro de lluvias por parte de los clientes, para el 2023 la Compañía no otorga este subsidio.

(4) Para el 2022 se tenía una partida de USD 1.759,05 por el depósito realizado para participar en una subasta de compra de cartera de libranza, generando un gasto por diferencia en cambio significativo, esta partida fue cancelada en el 2022 por lo cual para el 2023 se denota una disminución en el gasto.

25 Gasto por beneficios a empleados

A continuación, se presenta el detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	Por el período de nueve meses terminados el		Por el período de tres meses terminados el	
Remuneración y Gastos del Personal	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**	**30 de septiembre de 2023**	**30 de septiembre de 2022**
Sueldos	23.407.623	20.212.691	7.731.564	7.189.910
Salario integral	3.924.459	3.939.760	1.292.773	1.225.114
Pensión	3.562.686	3.224.097	1.162.439	1.077.699
Otros beneficios a empleados	3.240.761	1.688.462	1.295.672	636.676
Bonificaciones	2.575.086	1.917.075	969.300	748.339
Prima legal	2.318.394	1.963.651	752.408	703.351
Cesantías	2.318.601	1.962.503	754.579	703.940
Vacaciones	1.706.998	1.339.186	502.057	449.870
Aportes caja compensación familiar, ICBF y SENA	1.347.643	1.172.737	432.080	410.730
Auxilio de transporte	1.141.945	945.115	370.248	325.731
Dotación al personal	701.682	605.964	255.970	151.962
Salud	490.410	419.777	162.113	140.234
Indemnizaciones	352.715	211.982	142.688	52.192
Comisiones con factor prestacional	158.197	-	56.687	-
Intereses sobre cesantías	189.126	149.079	101.253	81.615
Incapacidades	90.885	94.430	29.693	29.312
Personal capacitación	45.624	85.392	7.560	20.648
Riesgo Operativo	3.232	-	-	-
Personal temporal	-	1.056	-	-
Total Beneficios a empleados (1)	**$ 47.576.067**	**$ 39.932.957**	**$ 16.019.084**	**$ 13.947.323**

(1) La variación se da por el aumento en salarios de los trabajadores, para el 2023 fue de 16% para salarios mínimos y mínimos integrales, 13.12% para salarios entre 1 y 2 SMMLV del año 2022, 13% para salarios entre 2 y 4 SMMLV del año 2022.y 8% para salarios superiores a 4 SMMLV del año 2022.

26 Pasivo contingente

En la actualidad la entidad afronta una serie de procesos judiciales de carácter laboral, los cuales conforme al análisis del área jurídica de la Compañía fueron calificados como eventuales, por lo anterior teniendo en cuenta lo estipulado en la NIC 37 no se les ha dado reconocimiento como pasivo Contingente, de la misma forma la Compañía realiza constantemente la evaluación y seguimiento de desarrollo de los procesos para medir la probabilidad de ocurrencia de un fallo adverso de acuerdo al concepto jurídico.

El siguiente es el detalle de las contingencias eventuales:

Fecha de Radicación	Ciudad - Departamento	Cuantía
1/6/2021	Bucaramanga - Santander	154.656
2/11/2017	Cartagena-Bolívar	23.200
17/6/2022	El Carmen de Bolívar-Bolívar	3.992
Total procesos con calificación eventual		**$ 181.848**

27 Partes Relacionadas

De acuerdo a la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa o cualquier transacción que se realice con un tercero considerado como parte relacionada . Dentro de la definición de parte relacionada se incluye:

a) Personas y/o familiares relacionados con la entidad.
b) Entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo,

Las partes relacionadas para la Compañía son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.

2. Miembros de la Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24.

3. Personal clave en la dirección de la Compañía incluyendo al presidente y a los vicepresidentes. Este personal, constituye el grupo de principales ejecutivos quienes participan en la planeación, dirección y control de la entidad.

4. Partes vinculadas son aquellas personas naturales o jurídicas relacionadas con Crezcamos y que participan directa o indirectamente en la administración de Crezcamos, ya sea mediante control de capital o administrativo.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas de la entidad:

Compensación del personal clave de la dirección

Transacciones con partes relacionadas	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Beneficios a empleados- presidencia	677.809	669.642	221.444	221.512
Beneficios Vicepresidencias Funcionales	2.268.709	2.262.116	864.315	631.105

El siguiente es el detalle de los saldos de cuentas por cobrar y pagar del personal clave:

Saldos con partes relacionadas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar a partes relacionadas empleados - accionistas	14.293	1.687
Cuentas por cobrar personal clave	-	330

Partidas con Junta Directiva y comité de apoyo:

Transacciones con junta directiva y comité de apoyo a accionistas	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Honorarios Junta Directiva y Comité de Apoyo a Accionistas	98.500	84.500	32.500	28.500
Gastos Junta Directiva	34.282	13.900	7.540	7.454

Saldos junta directiva y comité de apoyo a accionistas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar Junta Directiva	-	4.450

Partidas con vinculados económicos:

Transacciones partes relacionadas - HDI	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Ingresos por Seguros - HDI Seguros SA	11.091.457	11.614.743	5.975.019	2.256.369
Gasto por Seguros - HDI Seguros SA (1)	14.476	7.728.336	13.925	2.256.369
Gastos por Polizas - HDI Seguros SA	46.942	-	46.942	-
Ingresos por Seguros - HDI Seguros de vida (2)	-	6.542.207	-	-
Gasto por Seguros - HDI Seguros de vida (2)	-	28.862	-	-

(1) La variación corresponde al subsidio que otorgó Crezcamos para el 2022 en la adquisición de pólizas de seguro de lluvias por parte de los clientes, para el 2023 la Compañía no otorga este subsidio.

(2) En septiembre de 2022 se presentó la fusión entre HDI Seguros SA con HDI Seguros de vida, por lo tanto esta última ya no presenta ingresos ni gastos para el 2023.

Saldos partes relacionadas - HDI	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar a partes relacionadas - HDI Seguros SA	9.247.435	545.895
Cuentas por pagar a partes relacionadas - HDI Seguros SA	1.564.875	364.522

Transacciones Proveedores Partes Relacionadas - KETACO	Por el periodo de nueve meses terminados el		Por el periodo de tres meses terminados el	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Servicio de Restaurante	60	-	-	-

Saldos Proveedores Partes Relacionadas - KETACO	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar Proveedores - Ketaco	-	12.338

Accionistas tercer nivel CDTS con partes relacionadas

Certificados a término con partes relacionadas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Accionistas tercer nivel	86.680	371.473
Accionistas con control efectivo	1.576	2.467

Certificados a término con proveedores partes relacionadas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores - Ketaco	111.136	-

Dividendos por cancelar Accionistas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Grupo Crezcamos S.A.S	8.879.096	-
Desjardins Developpement International	1.565.998	-
Asn - Novib Microkredietfonds Anmf Actuando Atraves De Su Propietario Legal	1.565.998	-
Santander Capital Sas	1	-
Buenavista Capital Sas	1	-

28 Acontecimientos Ocurridos Después del periodo

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2023 y hasta la fecha de la emisión de la información financiera intermedia condensada, no han ocurrido hechos o actos que por su trascendencia puedan afectar sustancialmente la capacidad jurídica, la posición financiera o los resultados de la Compañía.

29 Presentación resultados a Junta Directiva

Estos resultados del 30 de septiembre de 2023 fueron presentados y aprobados por la Junta Directiva como consta en el acta número 160 del 26 de octubre de 2023.

crezcamos
Compañía de Financiamiento

Certificación del Representante Legal y Contador Público de Crezcamos S.A. Compañía de Financiamiento

Bucaramanga, 14 noviembre de 2023

Los suscritos, representante legal y el contador de Crezcamos S.A. Compañía de Financiamiento, certificamos que los estados financieros de la compañía al 30 de septiembre de 2023 y 2022 han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos;

a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el periodo certificado.

b. Todos los hechos económicos ocurridos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 han sido reconocidos por los importes apropiados en los estados financieros.

c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la compañía al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

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), establecidas en la Ley 1314 de 2009 reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016, Decreto 2170 de 2017 por el Decreto 2483 de 2018, por el Decreto 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021, con excepción en la aplicación de la NIC 39 y NIIF 9 para la cartera de crédito e inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidas en el capítulo I y II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

e. Todos los hechos económicos que afectan la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

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

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la entidad.

Atentamente,

Mauricio Osorio Sánchez
Representante Legal
Crezcamos S.A.

Oscar Mariño González
Contador Público.
Crezcamos S.A.
T.P. 193273-T

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA