

Iris Financial Services Limited

**Estados financieros intermedios consolidados condensados
Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2025 (con
información comparativa)**



IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
INDICE

	Page
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS POR LOS SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025	
Estado de situación financiera intermedio condensado	2-3
Estado del resultado y otro resultado integral intermedio condensado	4-5
Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado	6
Estado de flujos de efectivo intermedio condensado	7-8
Notas a los estados financieros intermedios condensados	9-14

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo		50,226,332	27,100,200
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL)	18	26,725,228	32,515,162
Inversiones a costo amortizado		6,423,050	5,059,550
Préstamos	6	13,589,767	12,393,481
Activos de contratos de reaseguro	16	4,891,722	1,021,822
Otras cuentas por cobrar	7	3,285,566	2,261,392
Otros activos financieros	8	3,388,528	3,802,931
Activos fiscales corrientes	11	412,652	858,649
Otros activos no financieros		686,164	400,781
Total activos corrientes		109,629,009	85,413,968
Inversiones en asociadas contabilizadas por el método de		7,953,608	8,165,450
Préstamos	6	134,359,468	122,532,014
Propiedades y equipo	9	1,408,884	1,661,217
Activos intangibles	10	5,964,697	5,473,853
Activos fiscales no corrientes		1,499,037	1,241,415
Total activos no corrientes		151,185,694	139,073,949
Total activos		260,814,703	224,487,917

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Note	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
PASIVOS			
Préstamos y otros pasivos con intereses (corriente)	12	66,843,885	55,873,592
Cuentas y otras obligaciones por pagar (corriente)	13	12,984,248	12,508,868
Beneficios a empleados	14	372,126	564,894
Otros pasivos no financieros	15	319,347	370,922
Total pasivos corrientes		80,519,606	69,318,276
Préstamos y otros pasivos con intereses (no corriente)	12	116,550,357	97,422,330
Total pasivos no corrientes		116,550,357	97,422,330
Total pasivos		197,069,963	166,740,606
PATRIMONIO			
Capital social y superávit de aportaciones		54,991,952	54,991,952
Utilidades retenidas		16,832,989	13,708,036
Otras utilidades integrales acumuladas		(8,492,230)	(11,201,432)
Participación no controladora		412,029	248,755
Total patrimonio		63,744,740	57,747,311
Total pasivos y patrimonio		260,814,703	224,487,917

- Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

Geronimo Cello

Geronimo Cello,
Member, CPA Bermuda
Director

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de:

	Note	2025	2024
Ingresos por intereses calculados usando el método de interés efectivo	\$	11,390,465	14,521,783
Ganancias por venta de cartera de préstamos		1,285,707	3,407,334
Ingresos por seguros		11,117,611	8,458,334
Otros ingresos (servicios y comisiones)		11,025,412	3,408,452
Total ingresos		34,819,195	29,795,903
Gastos por intereses y similares		(14,413,862)	(14,013,620)
Gastos por servicios de seguros		(5,809,428)	(3,709,305)
Provisión para deterioro de préstamos		(1,787,000)	(1,413,749)
Total gastos		(22,010,290)	(19,136,674)
Utilidad neta de reaseguros y servicios financieros		12,808,905	10,659,229
Ingresos por inversiones de activos financieros a costo amortizado		313,500	-
Participación en pérdidas de asociadas		(346,179)	(1,260,664)
Ingresos por inversiones en activos financieros a FVTPL		588,874	738,847
Total ingresos por inversiones		556,195	(521,817)
Otras ganancias/(pérdidas)		1,483,444	2,751,306
Gastos administrativos		(10,583,644)	(9,251,766)
Otros gastos		(1,223,932)	(1,288,662)
Utilidad antes de impuestos		3,040,968	2,348,290
Impuesto sobre la renta	11	(84,157)	74,206
Utilidad neta		2,956,811	2,422,496
Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la compañía		3,124,953	2,604,772
Participación no controladora		(168,142)	(182,276)
Total	\$	2,956,811	2,422,496

- Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de:

	Note	2025	2024
Utilidad neta		2,956,811	2,422,496
Otros resultados integrales			
<i>Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados (ganancias o pérdidas):</i>			
Diferencias de cambio en la conversión de moneda de subsidiarias extranjeras		2,710,618	(3,029,323)
Total otro resultado integral		2,710,618	(3,029,323)
Total resultado integral		5,667,429	(606,827)
Otro resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la compañía		2,709,202	(3,029,323)
Participación no controladora		1,416	244,792
Total		2,710,618	(2,784,531)

- Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros intermedios condensados

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

Correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025	Note	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora			Participación no controladora	Total patrimonio
		Capital social y superávit de aportaciones	Utilidades retenidas	Otras utilidades integrales acumuladas		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		49,741,952	8,559,865	(5,574,120)	127,611	52,855,308
Cambios en el patrimonio:						
Emisión de acciones		2,250,000				2,250,000
Utilidad neta del año			2,680,599		(182,403)	2,498,196
Otros resultados integrales del año				(2,243,739)	(90,524)	(2,334,263)
Contribuciones de participacion no controladora					331,000	331,000
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2024	\$	51,991,952	11,240,464	(7,817,859)	185,684	55,600,241
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024		54,991,952	13,708,036	(11,201,432)	248,755	57,747,311
Cambios en el patrimonio						
Utilidad neta del año			3,124,953		(168,142)	2,956,811
Otros resultados integrales del año				2,709,202	1,416	2,710,618
Contribuciones de participacion no controladora					330,000	330,000
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2025	\$	54,991,952	16,832,989	(8,492,230)	412,029	63,744,740

- Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros intermedios condensados -



IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de:

	Note	2025	2024
ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Utilidad neta del periodo	\$	2,956,811	2,422,496
<i>Ajustes para:</i>			
Depreciación		473,038	331,309
Amortización		855,422	571,172
Deterioro, neto		1,787,000	1,413,749
Intereses devengados		14,413,862	14,013,620
Ingresos por intereses devengados		(7,558,912)	(14,521,783)
Ganancia por venta de préstamos de nómina		(5,117,260)	(3,407,334)
Gasto por impuestos corrientes y diferidos		84,157	(74,206)
Participación en pérdidas de asociadas		346,179	1,260,664
Pérdidas/(ganancias) no realizadas		(588,874)	(738,847)
Cambios en activos y pasivos:			
Préstamos		2,016,360	(8,791,949)
Otras cuentas por cobrar		(300,298)	(4,474,592)
Otros activos no financieros		(274,017)	(560,221)
Otros activos financieros		1,428,970	4,246,873
Activos / Pasivos de contratos de reaseguro		(3,869,899)	(420,941)
Cuentas y otras obligaciones por pagar		912,736	9,353,740
Beneficios a empleados		(234,521)	(217,146)
Otros pasivos no financieros		(79,960)	(179,987)
Pasivos fiscales diferidos no corrientes		(570,876)	(1,953,909)
Impuesto sobre la renta		(84,157)	74,206
Ingresos por intereses recibidos		7,558,912	14,521,783
Flujo neto generado por actividades de operación		14,154,672	12,868,666

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
(Expresado en dólares estadounidenses)

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de:

	Note	2025	2024
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición / Venta de activos financieros a FVTPL		6,244,471	(6,948,172)
Adquisición / Venta de activos financieros a costo amortizado		(1,363,500)	17,321
Adquisición / Venta de propiedades y equipo		(1,566,971)	65,708
Flujo neto generado / (usado en) actividades de inversión		3,314,001	(6,865,144)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingresos por aumento de préstamos y financiamiento estructurado		13,874,181	11,442,698
Intereses pagados		(14,413,862)	(14,013,620)
Pagos de arrendamiento		(437,356)	(437,356)
Ingresos por emisión de acciones		-	2,250,000
Ingresos por emisión de bonos		4,360,200	-
Aportación de participación no controladora a subsidiarias		330,000	241,600
Flujo neto proporcionado por / (usado en) actividades de financiamiento		3,713,163	(516,678)
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes		1,944,296	(1,366,046)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		23,126,132	4,120,828
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		27,100,200	18,446,430
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		50,226,332	22,567,258

- Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
30 DE JUNIO DE 2025
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

Iris Financial Services Ltd. ("Iris" o la "Compañía") es una sociedad exenta continuada en Bermuda el 2 de noviembre de 2018 (originalmente incorporada en las Islas Vírgenes Británicas el 27 de junio de 2016). Domicilio: Crawford House, 50 Cedar Avenue, Hamilton HM 11, Bermudas.

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados comprenden a la Compañía y sus subsidiarias (el "Grupo"), dedicado principalmente a: (i) servicios de crédito al consumo (préstamos de nómina) en Colombia y (ii) reaseguro de daños patrimoniales (P&C) en Bermuda.

NOTA 2. BASE DE PREPARACIÓN

Estos estados financieros intermedios se han preparado conforme a la NIC 34 Información financiera intermedia y deben leerse junto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024. Se presentan en dólares estadounidenses (USD) y se han elaborado sobre la base del costo histórico, excepto por instrumentos financieros medidos a valor razonable. No hubo cambios en políticas contables respecto de las aplicadas en 2024.

NOTA 3. JUICIOS Y ESTIMACIONES

Los juicios significativos y las principales fuentes de incertidumbre en la estimación se mantienen sin cambios respecto del último ejercicio, incluyendo

- (i) pérdidas crediticias esperadas (ECL) de la cartera de consumo y
- (ii) medición de contratos de reaseguro bajo NIIF 17 (PAA y LIC/RA).

NOTA 4. CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES

No se han modificado políticas respecto de 2024. No se adoptaron de forma anticipada NIIF nuevas o modificadas.

NOTA 5. SEGMENTOS OPERATIVOS

El Grupo identifica dos segmentos reportables: (a) Préstamos de nómina y servicios relacionados y (b) Reaseguro P&C. Los ingresos por segmento para el primer semestre de 2025 fueron los siguientes:

Segmento	Ingresos 1S 2025 (USD)	Descripción
Préstamos de nómina y servicios	23,701,584	Intereses, ganancias por venta de cartera y comisiones/servicios
Reaseguro P&C	11,117,611	Ingresos de reaseguro del periodo
Total	34,819,195	—

NOTA 6 – CARTERA DE PRÉSTAMOS Y SU DETERIORO

6.1 Resumen de saldos

Al 30-06-2025 los préstamos (corriente + no corriente) ascienden a USD 147,949,235 (31-12-2024: USD 134,925,495).

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
30 DE JUNIO DE 2025
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CARTERA DE PRÉSTAMOS Y SU DETERIORO (cont.)

6.2 Pérdidas crediticias esperadas (ECL) – movimiento

Saldo inicial de provisión (31-12-2024)	1,473,574
Gasto por deterioro del período	2,628,392
Recuperaciones / ventas de cartera / dif. de cambio	(2,882,388)
Saldo final al 30-06-2025	1,219,578

6.3 Ventas de cartera y variaciones materiales

En el semestre se reconocieron ganancias por venta de cartera por USD 1,285,707 (1S24: USD 3,407,334). No se realizaron cambios en la política de medición de ganancias en ventas. En 2024 se vendieron NPLs con 100% de provisión al Patrimonio Autónomo Aqua NPLs de Fiduciaria Colpatria, liberándose provisiones por USD 2,859,312; la Compañía mantiene la misma práctica en 2025

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo aumentó a USD 3,285,566 (31-12-2024: USD 2,261,392), +45.3%. El incremento proviene principalmente de mayores cuentas por cobrar por servicios/comisiones; no hubo nuevos conceptos significativos ni pérdidas por deterioro.

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Saldo al 31-12-2024: USD 3,802,931; saldo al 30-06-2025: USD 3,388,528 (-10.9%). La variación neta se explica por el uso/compensación de derechos de garantía (FGA) por encima de su generación en el semestre.

(Política FGA y reconocimiento de ingresos por FGA, ver políticas en 2024).

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

No se registraron movimientos materiales en el semestre. Consúltase Nota 9 de los EEEF anuales 2024 para detalle de políticas, vidas útiles y conciliación 2023–2024

NOTA 10 – ACTIVOS INTANGIBLES

No se registraron movimientos materiales en el semestre. Véase Nota 10 de los EEEF anuales 2024 para el detalle y reconciliación.

NOTA 11 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

11.1 Tasa corporativa 15% en Bermudas

El "Bermuda Corporate Income Tax Act" (vigente para ejercicios 2025) aplica a grupos multinacionales con ingresos $\geq$ EUR 750 millones. El Grupo se encuentra fuera de alcance por estar por debajo de ese umbral; por tanto, no hubo efecto en el semestre.

11.2 Tasa efectiva del período

El gasto por impuesto 1S25 fue USD 84,157 sobre utilidad antes de impuesto de USD 3,040,968 (tasa efectiva 2.77%). Las diferencias contra la tasa teórica del 35% (Colombia) responden a exenciones y deducciones en Colombia, utilización de créditos/pérdidas fiscales y efectos de temporarias.

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
30 DE JUNIO DE 2025
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y BONOS EMITIDOS

A continuación se presenta el desglose de los préstamos y otros pasivos que devengan intereses al 30 de Junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Corriente	Junio 2025	Diciembre 2024
Financiamiento estructurado (Iris C.F.) ⁽⁴⁾	\$ 127,467	133,449
Obligaciones por préstamos ⁽⁴⁾	66,716,418	55,740,143
Bonos a tasa fija no garantizados y no subordinados 2021 ⁽¹⁾	-	9,497,972
Total	66,843,885	55,873,592
No corriente	Junio 2025	Diciembre 2024
Obligaciones por préstamos ⁽⁴⁾	92,109,603	78,021,885
Bonos a tasa fija no garantizados y no subordinados 2024 ⁽²⁾	16,059,708	11,643,338
Bonos sociales a tasa fija no garantizados y no subordinados ⁽³⁾	8,381,046	7,757,107
Total	\$ 116,550,357	97,422,330

(1) El 1 de octubre de 2021, el Grupo emitió bonos a tasa fija no garantizados y no subordinados por USD 9,500,000, con un plazo de vencimiento de 3 años, a una tasa de interés fija anual de 8,5% y pagos trimestrales.

(2) El 1 de octubre de 2024, el Grupo emitió bonos a tasa fija no garantizados y no subordinados con un plazo de vencimiento de 3 años, a una tasa de interés fija anual de 14% y pagos trimestrales. El saldo de capital al 30 de junio de 2025 es de USD 16,106,000.

(3) En mayo de 2024, el Grupo emitió COP 34,73 mil millones (equivalentes a USD 7,876,348 al tipo de cambio del 31 de diciembre de 2024 y USD 8,533,860 al tipo de cambio del 30 de junio de 2025) en bonos sociales ordinarios no garantizados en el mercado primario colombiano. Los bonos devengan una tasa efectiva anual fija del 14%, vencen en 24 meses y forman parte de un programa por COP 100 mil millones calificado AA+ por Value & Risk.

(4) La siguiente tabla ofrece información detallada sobre las obligaciones por préstamos, incluidos detalles sobre las contrapartes y las condiciones de cada préstamo individual.

Acreedor	Tasa	Plazo (meses)	Junio 2025	Diciembre 2024
Nomura	Fija 16.23%	60	36,251,378	18,656,336
Sindicado	IBR + 6.0%	36	11,160,914	16,494,441
Btg Pactual	IBR + 7.0%	42-144	17,663,456	20,289,677
Btg Pactual Sin Garantía	IBR + 5.5%	36	9,529,729	-
Credicorp	IPC+8.73%	96	14,926,564	14,561,915
Subordinado	IBR+7%	n/a	14,405,601	13,585,246
Gnb Sudameris	IBR+5.46%	36	12,037,552	11,048,281
Bancoomeva	IBR+5.37%	35	6,951,924	9,331,867
Santander	IBR+5.00%	36	15,648,818	6,461,669
AV Securities (Glide)	Fijo 19.48%	36	3,478,352	4,868,672
AV Securities (Glide)	Fijo 14%	36	3,943,469	4,020,963
Banco Bogotá	IBR+4.50%	34	2,492,964	3,514,757
Davivienda	IBR+4.28%	30	2,755,751	3,155,192
FCP Aqua Deuda Corporativa	IBR+6.0%	18	3,493,100	2,620,736
<i>Continúa en la próxima página</i>				

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
30 DE JUNIO DE 2025
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. PRÉSTAMOS Y BONOS EMITIDOS (cont.)

Acreeedor	Tasa	Plazo (meses)	Junio 2025	Diciembre 2024
<i>continuación de la página previa</i>				
Banco de Occidente	IBR+4.5%	32	1,940,145	2,488,563
Bancoldex	IBR+5.85%	36	1,197,964	1,537,030
Bancolombia	IBR+4.24%	36	922,188	922,332
Av Villas	IBR+5.40%	36	49,488	189,034
Iris C.F.	Fijo 15%	39	104,131	133,449
Other	n/a	-		15,317
Total			158,953,488	133,895,477

IBR: Indicador Bancario de Referencia.

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

No hubo cambios cualitativos relevantes (nuevas provisiones o diferimientos significativos). El saldo corriente ascendió a USD 12,984,248 (31-12-2024: USD 12,508,868). Mantienen su composición y práctica de reconocimiento de 2024

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Sin enmiendas a planes ni reestructuraciones. El pasivo por beneficios de corto plazo disminuyó a USD 372,126 (31-12-2024: USD 564,894), principalmente por menores acumulaciones de vacaciones y cesantías. El Grupo no tiene planes de beneficios post-empleo.

NOTA 15 – OTROS PASIVOS / PROVISIONES / COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

No se identificaron nuevas contingencias legales ni garantías otorgadas en el semestre. Los litigios vigentes no tuvieron movimientos que ameriten actualización

NOTA 16 – CONTRATOS DE REASEGURO

16.1 Resultados y saldos

En 1S25 se reconocieron ingresos por reaseguro por USD 11,117,611 y gastos por servicios de reaseguro por USD 5,809,428. El activo por contratos de reaseguro ascendió a USD 4,891,722 (31-12-2024: USD 1,021,822), incremento consistente con la dinámica de primas y siniestros del período.

16.2 Siniestros relevantes

No se reportaron eventos de siniestros con efecto material individual en el semestre.

NOTA 17 – PATRIMONIO

Durante 1S25, la utilidad atribuible a propietarios fue USD 3,124,953; ORI atribuible a propietarios USD 2,709,202 (diferencias de conversión); no se declararon dividendos; las aportaciones de participación no controladora sumaron USD 330,000. El patrimonio total al 30-06-2025 fue USD 63,744,740 (31-12-2024: USD 57,747,311)

IRIS FINANCIAL SERVICES LIMITED
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
30 DE JUNIO DE 2025
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE

Activos a FVTPL al 30-06-2025: USD 26,725,228. La jerarquía de valor razonable se determina según IFRS 13; la composición por niveles (1/2/3) es consistente con 2024 (instrumentos listados, instrumentos valorados con precios observables y fondos/vehículos no cotizados). No hubo transferencias entre niveles durante el semestre.

NOTA 19 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Durante 1S25 las operaciones con partes relacionadas se efectuaron a valores y condiciones de mercado. No se registraron cambios significativos respecto de 2024 en comisiones de management, préstamos intragrupo, garantías o saldos; no se reconoció deterioro (ECL) sobre saldos con partes relacionadas

NOTA 20 – HECHOS POSTERIORES AL PERÍODO DE INFORME

Con posterioridad al 30 de junio de 2025 y hasta la fecha de autorización de estos estados financieros: no se han identificado hechos significativos que requieran ajuste ni revelación adicional

