



**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y  
SUBORDINADAS GRUPO  
EMPRESARIAL**

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS  
CONSOLIDADOS

Al 31 de marzo de 2026

*(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)*



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19c - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100

[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA**

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2026 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2026;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

**KPMG Confidencial**



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2026 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Joe Raphael Velasco Betancourt  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 204108 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2026



**KPMG S.A.S.**  
Calle 90 No. 19c - 74  
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100

[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE EXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2026 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2026;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

**KPMG Confidencial**



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial al 31 de marzo de 2026, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Joe Raphael Velasco Betancourt  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
T.P. 204108 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2026

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

		<u>Al 31 de marzo de 2026</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2025</u>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	7	\$ 1,844,596,093	1,255,042,178
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>			
En títulos de deuda	8	4,189,482,214	7,602,756,213
Instrumentos derivados y operaciones de contado	9	239,759,564	359,274,375
Derechos fiduciarios	8	78,594	78,586
		<u>4,429,320,372</u>	<u>7,962,109,174</u>
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b>			
En títulos de deuda		5,022,637,788	8,571,483,005
En títulos participativos		96,722,580	112,705,956
	8	<u>5,119,360,368</u>	<u>8,684,188,961</u>
<b>Total activos financieros de inversión</b>		<u>9,548,680,740</u>	<u>16,646,298,135</u>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			
Comercial		3,492,918,206	3,760,741,992
Deterioro de cartera		(5,762,886)	(4,041,723)
<b>Total cartera de créditos, neto</b>	10	<u>3,487,155,320</u>	<u>3,756,700,269</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	11	70,495,251	407,655,137
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>		<b>54,202,007</b>	<b>54,982,425</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO</b>		<b>452,860</b>	<b>452,860</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		19,264,341	19,290,777
<b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Corriente		4,010,277	8,121,864
Diferido, neto		150,526,684	108,511,400
		<u>154,536,961</u>	<u>116,633,264</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		1,833,601	586,963
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		9,923,991	1,142,675
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>\$ 15,191,141,165</u>	<u>22,258,784,683</u>



**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	<b>Por el período de tres meses</b>	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por intereses y valoración	22.1	\$ 3,951,230,858	5,180,413,177
Gastos por intereses y valoración	22.1	(3,521,546,056)	(4,859,033,021)
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	23	199,238,373	77,249,621
Gasto por pérdida en venta de inversiones	23	(339,614,860)	(99,172,675)
<b>Ingreso neto por actividades ordinarias</b>		<b>289,308,315</b>	<b>299,457,102</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>			
Ingresos por comisiones y honorarios	22.2	94,340,863	58,954,250
Gastos por comisiones y honorarios	22.2	(24,090,456)	(39,830,166)
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>70,250,407</b>	<b>19,124,084</b>
<b>Recuperación (deterioro), neto de cartera, cuentas por cobrar e inversiones</b>			
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	24	(942,418)	(3,381,359)
Recuperación de deterioro de inversiones	24	11,398,990	413,394
<b>Total Recuperación (Deterioro), neto de cartera, cuentas por cobrar e inversiones</b>		<b>10,456,572</b>	<b>(2,967,965)</b>
Ingreso neto por comisiones y honorarios después de deterioro		80,706,979	16,156,119
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>			
Otros ingresos	25	221,700,026	143,699,608
Otros egresos	25	(277,139,487)	(188,716,327)
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>314,575,833</b>	<b>270,596,502</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>		<b>(134,633,181)</b>	<b>(108,992,617)</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>179,942,652</b>	<b>161,603,885</b>
<b>Resultado Atribuible a:</b>			
Accionistas controladores		171,657,881	154,807,949
Participaciones no controladoras		8,284,771	6,795,936
<b>Resultado del periodo</b>		<b>\$ 179,942,652</b>	<b>161,603,885</b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ  
Representante Legal (\*)

*Jefferson Mayorga*  
JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA  
Contador (\*)

T.P.192048-T

JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 204108-T  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

\* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL**

*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por el período de tres meses	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>Resultado del período</b>		\$ 179,942,652	161,603,885
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>			
Pérdida no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda con cambios en ORI, antes de impuestos	20	(61,294,083)	(6,297,011)
Impuesto diferido	16	4,125,268	2,527,322
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>		<b>(57,168,815)</b>	<b>(3,769,689)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>			
(Pérdida) Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	20	(15,983,378)	390,240
Impuesto diferido inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio		(2,398)	59
Impuesto diferido calculo actuarial		21,327	—
<b>Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		<b>(15,964,449)</b>	<b>390,299</b>
<b>Total otro resultado integral durante el período, neto de impuestos</b>		<b>(73,133,264)</b>	<b>(3,379,391)</b>
<b>Total otro resultado integral del período</b>		<b>\$ 106,809,388</b>	<b>158,224,494</b>
Resultado integral atribuible a:			
<b>Total otro resultado integral durante el período, neto de impuestos atribuible a accionistas controladores</b>		<b>(73,133,264)</b>	<b>(3,379,391)</b>
<b>Total otro resultado integral durante el período, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras</b>		<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Total otro resultado integral del período consolidado</b>		<b>\$ 106,809,391</b>	<b>158,224,497</b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
Representante Legal (\*)

*Jefferson Mayorga*  
**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
Contador (\*)

T.P.192048-T

**JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 204108-T  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

\* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Pérdidas no realizadas ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Patrimonio Controlador	Interés no controlante	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	40,653,336	(14,808,461)	42,311,463	622,004,114	2,052,671,031	120,502,170	2,173,173,201
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	622,004,114	(622,004,114)	—	—	—
Apropiación de reservas	5	—	—	628,789,225	—	—	—	(628,789,225)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(3,379,391)	—	—	(3,379,391)	3	(3,379,388)
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	—	154,807,949	154,807,949	6,795,936	161,603,885
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	715,895,372	1,974,979	40,653,336	(18,187,852)	35,526,352	154,807,949	2,204,099,589	127,298,109	2,331,397,698
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2025</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	40,690,477	(61,232,132)	36,188,297	636,974,085	2,015,131,306	123,747,666	2,138,878,972
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	636,974,085	(636,974,085)	—	—	—
Apropiación de reservas	19	—	—	643,617,285	—	—	—	(643,617,285)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	(73,133,264)	—	—	(73,133,264)	3	(73,133,261)
Ajuste Impuesto Diferido	5	—	—	—	—	(12,628)	—	(2,119,292)	—	(2,131,920)	—	(2,131,920)
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	—	171,657,881	171,657,881	8,284,771	179,942,652
<b>Saldo al 31 de marzo de 2026</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	730,723,432	1,974,979	40,677,849	(134,365,396)	27,425,805	171,657,881	2,111,524,003	132,032,440	2,243,556,443

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
Representante Legal (\*)

*Jefferson Mayorga*  
**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
Contador (\*)

T.P.192048-T

**JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 204108-T  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

\* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por el periodo de tres meses	
		Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del periodo		\$ 179,942,652	161,603,885
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	10 y 24	29,718,257	20,501,717
Deterioro para cuentas por cobrar	11 y 24	57,097	653,360
Gasto beneficios a empleados		30,881,907	24,473,224
Ingresos financieros causados cartera	22.1	(103,360,000)	(120,311,704)
Gasto por intereses causados y exigibilidades	22.1	31,512,847	21,822,512
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	(3,435,615,485)	(4,850,943,715)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	22.1	3,268,387,048	4,746,545,399
Diferencia en cambio, neta no realizada		18,115,456	(20,132,967)
Depreciación propiedades y equipo propias	25	1,883,830	1,908,799
Depreciación propiedades de inversión	25	—	6,851
Amortizaciones activos intangibles	25	1,172,597	1,037,070
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	2,080,981	1,789,543
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	22.1	(216,023,496)	(57,574,171)
Utilidad por cambios en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	22.1	(164,630,858)	(101,515,522)
Pérdida en venta de inversiones, neto	23	140,376,487	21,923,054
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	10 y 24	(28,536,361)	(17,742,817)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	11 y 24	(296,574)	(30,901)
Recuperación deterioro de Inversiones	24	(11,398,990)	(413,394)
Utilidad por valoración Derechos Fiduciarios		(8)	(11)
Gasto por impuesto de renta		134,633,181	108,992,617
Gasto impuesto al patrimonio		30,958,390	—
<b>Total ajustes</b>		<b>(270,083,694)</b>	<b>(219,011,056)</b>
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		(7,696,085,469)	3,178,305,127
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		3,488,921,008	(1,625,688,501)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		3,663,581,255	660,909,127
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio		(2)	(3)
Cartera de crédito		268,363,054	(202,960,235)
Intereses recibidos de cartera		108,906,083	143,207,710
Cuentas por cobrar		331,399,003	(59,171,866)
Otros activos		(1,246,639)	(1,598,005)
Otros activos no financieros		(8,781,316)	(9,011,223)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		277,507,699	79,089,015
Depósitos y exigibilidades		588,411,835	420,834,641
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(30,405,526)	(23,421,755)
Cuentas por pagar		49,103,641	39,918,747
Beneficios a los empleados		(68,591,172)	(51,537,305)
Pasivos estimados y provisiones		(13,610,019)	(244,400)
Impuesto diferido, neto		(40,751,263)	23,689,775
Impuesto corriente		34,081,244	(27,166,734)
Impuesto de renta pagado		(131,249,404)	(125,407,585)
Otros pasivos		(134,933,101)	136,531,104
Otros pasivos no financieros	18	(1,864,278)	(2,092,202)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>592,615,591</b>	<b>2,496,778,261</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Adiciones activos tangibles		(983,252)	(552,366)
Retiros activos tangibles		1,485	589
Adiciones activos intangibles		(1,146,161)	(1,923,593)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(2,127,928)</b>	<b>(2,475,370)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo</b>		<b>590,487,663</b>	<b>2,494,302,891</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo</b>	7	<b>1,255,042,178</b>	<b>669,887,481</b>
<b>Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(933,748)</b>	<b>(8,739,439)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	7	<b>\$ 1,844,596,093</b>	<b>3,155,450,933</b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**  
Representante Legal (\*)

*Jefferson Mayorga*  
**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
Contador (\*)

T.P.192048-T

**JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 204108-T

(Véase mi informe del 15 de mayo de 2026)

\* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Grupo.

# CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

AL 31 DE MARZO DE 2026

(Cifras expresadas en miles de pesos, a menos que se indique lo contrario)

## NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

---

Los Estados Financieros consolidados de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial (el Grupo) incluye los estados financieros de Citibank Colombia S.A., Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 11 de julio de 2007 se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 11 de diciembre de 2025, se aclaró que la sociedad extranjera CITIGROUP INC. (matriz) ejerce control indirecto sobre la sociedad CITIBANK COLOMBIA S.A. a través de CITICORP LLC., CITIBANK N.A., CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION (subordinadas). Igualmente informó que la sociedad configura un grupo empresarial entre CITIGROUP INC. (matriz) CITIBANK-COLOMBIA S.A., CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA, CITIVALORES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA y COLREPFIN LTDA (subordinadas).

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio el veintidós (22) de septiembre de 2014, se aclaró la situación de control y grupo empresarial previamente declarada, en el sentido de (i) excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. e (ii) incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en el Grupo Empresarial; debido a que esta Compañía en el mes de mayo de 2018 finalizó sus operaciones y fue liquidada, se realizó modificación por medio de documento privado sin número, del 30 de septiembre de 2019 inscrito el 11 de octubre de 2019 bajo el No.02514638 del libro IX, en la cual la sociedad extranjera Citibank N.A.(Controlante) informa que ejerce situación de control y grupo empresarial de manera indirecta a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. (Controlada), a través de las cuales controla de manera indirecta a la Sociedad Cititrust Colombia S.A. sociedad fiduciaria, a Citivalores S.A.Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

De acuerdo con la NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, Citibank Colombia S.A. es la entidad consolidante por cumplir con la definición de consolidación por control, así: "un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta"

Por ello, un inversor controla una participada si, y solo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada
- b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Citibank Colombia S.A., entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976 y se protocolizó con escritura pública N° 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. (Colombia) en la carrera 9A No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de diciembre de 2075, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento. Tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitación de la ley colombiana.

Los estados financieros consolidados del Grupo incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias y controladas:

#### Entidades Controladas

► Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

La Subordinada Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, D.C., con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C (Colombia) en la carrera 9 a No 99- 02.; la duración establecida en los estatutos es hasta el 23 de septiembre del 2090, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse. Mediante Resolución 3613 del 4 de octubre de 1991 la Superintendencia Financiera de Colombia confirmó su permiso de funcionamiento.

El objeto social de la Fiduciaria es la realización de todas las actividades fiduciarias autorizadas o que se autoricen en el futuro a las sociedades fiduciarias, dentro de las restricciones legales, reglamentarias y estatutarias.

► Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

La Subordinada Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, es una entidad privada que se constituyó el 31 de mayo de 1993, mediante escritura pública No. 1244, con domicilio principal en Bogotá D.C., y autorización por la Superintendencia de Valores (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), mediante Resolución No. 749 del 16 de junio de 1993.

El objeto social de la Comisionista es el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en Bolsa de Valores y en el Registro Nacional de Valores; no obstante, podrá realizar otras actividades previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

► Colrepfin Ltda.

Colrepfin Ltda., es una sociedad limitada constituida mediante escritura pública No. 885 de la Notaría 73 del Círculo de Bogotá el 10 de abril de 2008 bajo el nombre Colrepfin Ltda.

Dentro del objeto social de la Compañía se encuentran las siguientes actividades, entre otras:

- a) Prestación de servicios de call center de información a los usuarios o clientes de empresas del sector real o financiero.
- b) Realización de estudios de investigaciones de crédito para terceros.
- c) La asunción de deudas de terceros o su recibo en delegación para el pago, así como la cesión de deudas propias.
- d) Asesoría en materia legal, incluyendo la cobranza.
- e) La prestación de servicios de monitoreo y envío de alertas de fraude, y el análisis de reclamos presentados en caso de fraude por los clientes de empresas del sector real o financiero, entre otras.

## NOTA 2 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

### 2.1. MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) - Información Financiera Intermedia, contenida en 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 los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF 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 (IASB, por sus siglas en inglés).

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados consolidados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros consolidados anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros consolidados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros consolidados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2025.

Para dar cumplimiento a la NIC 34, y en beneficio de la oportunidad y del costo de la información, Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, ha decidido preparar y publicar información financiera consolidada que incluye estados financieros consolidados condensados y notas explicativas seleccionadas.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados son los mismos aplicados por el Grupo en los estados financieros consolidados para el año terminado al 31 de diciembre de 2025.

Estos estados financieros intermedios condensados consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeto el Banco y Subordinadas.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados integrales del Banco y Subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

### 2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN Y MEDICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas:

Partida	Base de Medición
Activos financieros con cambios en resultados	Valor Razonable
Activos y pasivos derivados y operaciones de contado	Valor Razonable
Activos financieros de inversión con cambios en el patrimonio (ORI)	Valor Razonable
Pasivos por acuerdos de pago basados en acciones fijados en efectivo	Valor Razonable
Pasivos por beneficios definidos	Valor presente de la obligación

- **Costo Histórico:** se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.
- **Valor razonable:** se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

## 2.3 NEGOCIO EN MARCHA

La gerencia del Grupo prepara los estados financieros intermedios condensados consolidados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de del Grupo.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Grupo no tengan la habilidad para continuar como negocio en marcha durante los próximos 12 meses.

## 2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN

Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que Citibank Colombia S.A., directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Citibank Colombia S.A. controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma.

Citibank Colombia S.A. tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.

Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los de la Entidad dominante.

### Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones inter-compañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo Empresarial, son eliminados durante la preparación de los estados financieros intermedios consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión.

Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

### Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado, se presentan dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

### **NOTA 3 - ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES DEL PERIODO**

---

El Grupo no está sujeto a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del periodo objeto de presentación.

### **NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES**

---

Durante el período finalizado al 31 de marzo de 2026 se creó el impuesto temporal al patrimonio que surge como medida tributaria adoptada por el Gobierno destinada a atender los gastos del Presupuesto General de la Nación necesarios para hacer frente al estado de emergencia declarado mediante decreto 150 del 11 de febrero de 2026. El Decreto Legislativo 173 del 24 de febrero de 2026 creó el impuesto al patrimonio, de causación instantánea, sobre las personas jurídicas y sociedades de hecho que al 1 de marzo de 2026 tuvieran un patrimonio líquido igual o superior a doscientas mil (200.000) UVT, con una tarifa especial del 1.6% para el sector financiero y 0.5% para el sector real. Se establece que el pago de la primera cuota (50%) es el 1 de abril de 2026 y la segunda cuota (50%) el 4 de mayo de 2026.

### **NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS**

---

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del periodo contable inmediatamente anterior.

Al corte de 31 de marzo de 2026 y 2025 , respectivamente, Citibank Colombia S.A y Subordinadas del Grupo no distribuyeron dividendos a sus accionistas.

### **NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE**

---

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- En el mercado principal del activo o pasivo
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para el Banco y Subordinadas.

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basan en precios de mercados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio.

El Grupo utiliza las metodologías y los precios de mercado medios como una base para establecer valores razonables de sus instrumentos financieros, los cuales son proporcionados por la empresa de proveeduría de precios para valoración “Precia”, seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, la entidad utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una determinación de valor razonable que refleje el precio del activo financiero a la fecha de reporte, que habría sido determinado por los participantes del mercado en una base independiente.

#### a. Técnicas de valoración

El Grupo utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

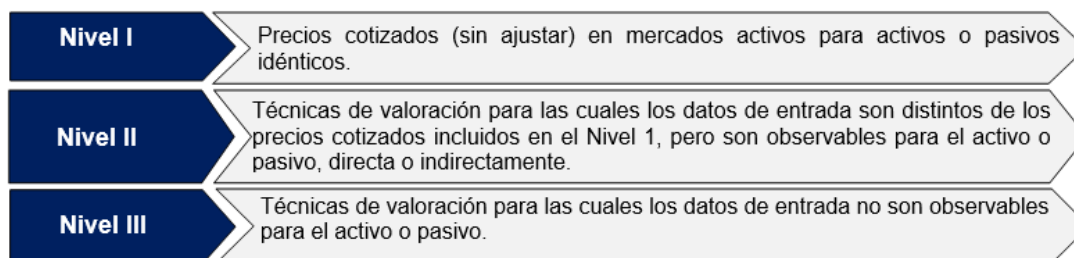
De acuerdo a lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

**Enfoque de Mercado:** Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

**Enfoque de Ingresos:** Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables, utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

#### Jerarquía del valor razonable

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:



Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros intermedios condensados consolidados en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco y el Grupo determinan si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

La administración del Grupo, determina las políticas y procedimientos a seguir, para las mediciones recurrentes del valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

### Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

A continuación, se revela el detalle de los activos y pasivos financieros de inversión a valor razonable sobre bases recurrentes según el nivel de jerarquía del grupo:

	31 de marzo de 2026				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
<b>Efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>1,844,596,093</b>	<b>1,844,596,093</b>	—	—	<b>1,844,596,093</b>
<b>Activos financieros con cambios en resultados</b>	<b>4,429,320,372</b>	<b>4,189,482,214</b>	<b>239,759,564</b>	<b>78,594</b>	<b>4,429,320,372</b>
Títulos de deuda	4,189,482,214	4,189,482,214	—	—	4,189,482,214
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	239,759,564	—	239,759,564	—	239,759,564
Derechos fiduciarios	78,594	—	—	78,594	78,594
<b>Activos financieros con cambios en el patrimonio</b>	<b>5,119,360,368</b>	<b>5,022,637,805</b>	—	<b>96,722,563</b>	<b>5,119,360,368</b>
Títulos representativos de deuda	5,022,637,788	5,022,637,788	—	—	5,022,637,788
Títulos participativos	96,722,580	17	—	96,722,563	96,722,580
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>11,393,276,833</b>	<b>11,056,716,112</b>	<b>239,759,564</b>	<b>96,801,157</b>	<b>11,393,276,833</b>

	31 de diciembre de 2025				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
<b>Efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>1,255,042,178</b>	<b>1,255,042,178</b>	—	—	<b>1,255,042,178</b>
<b>Activos financieros con cambios en resultados</b>	<b>7,962,109,174</b>	<b>7,602,756,213</b>	<b>359,274,375</b>	<b>78,586</b>	<b>7,962,109,174</b>
Títulos de deuda	7,602,756,213	7,602,756,213	—	—	7,602,756,213
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	359,274,375	—	359,274,375	—	359,274,375
Derechos fiduciarios	78,586	—	—	78,586	78,586
<b>Activos financieros con cambios en el patrimonio</b>	<b>8,684,188,961</b>	<b>8,571,483,019</b>	—	<b>112,705,942</b>	<b>8,684,188,961</b>
Títulos representativos de deuda	8,571,483,005	8,571,483,005	—	—	8,571,483,005
Títulos participativos	112,705,956	14	—	112,705,942	112,705,956
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>17,901,340,313</b>	<b>17,429,281,410</b>	<b>359,274,375</b>	<b>112,784,528</b>	<b>17,901,340,313</b>

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

Pasivos Financieros a Valor Razonable	31 de marzo de 2026				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	292,948,182	—	292,948,182	—	292,948,182
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>292,948,182</b>	<b>—</b>	<b>292,948,182</b>	<b>—</b>	<b>292,948,182</b>

Pasivos Financieros a Valor Razonable	31 de diciembre de 2025				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	300,102,750	—	300,102,750	—	300,102,750
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>300,102,750</b>	<b>—</b>	<b>300,102,750</b>	<b>—</b>	<b>300,102,750</b>

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Grupo utiliza técnicas de valoración para los instrumentos financieros clasificados en los niveles de jerarquía 1, 2 y 3, que incluyen técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado, calculando el valor razonable de los instrumentos empleando la información de precios suministrada por el proveedor de precios Precia, aplicando otras variables como la cantidad de acciones, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

La técnica de valoración utilizada para los FX esta basada en el valor presente de los flujos de caja esperados, para lo cual se usan las curvas respectivas de acuerdo con la moneda de origen subyacente, éstas se crean de tasas efectivas periodo vencido asociado a contratos Forward de tasas de cambio. Los datos de entrada utilizados para este cálculo, son publicados por el proveedor de precios Precia.

Para los swaps se utiliza la misma técnica de valoración descrita anteriormente, usando curvas acordes con el activo subyacente, curvas swap de base, curvas extranjeras, domesticas, entre otras. Los datos de entrada son tomados a partir de la información publicada por el proveedor de precios Precia.

Para las Inversiones que corresponden a derechos fiduciarios, la fuente de información para determinar el valor patrimonial corresponde al certificado de derechos fiduciarios emitido mensualmente por Credicorp Capital Fiduciaria S.A.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

### Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases no recurrentes

- **Cartera de créditos**

La cartera de créditos ha sido clasificada como valor razonable de Nivel 3 - Datos de entrada no observables. La técnica de valoración usada fue flujos de caja descontados según la cual el modelo de valuación considera el valor presente del pago esperado descontado, utilizando una tasa de descuento. El pago esperado se determina, considerando el vencimiento del crédito.

Las variables utilizadas fueron las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

A continuación, se indica el valor razonable por tipo de producto:

Producto		31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
		Tarjeta de crédito	\$ 39,151,859	39,151,859	31,863,493
Cartera de crédito		3,445,881,619	3,405,413,472	3,726,851,705	3,679,967,631
Sobregiros		7,884,728	7,884,728	2,026,794	2,026,794
<b>Total Cartera</b>	<b>\$</b>	<b>3,492,918,206</b>	<b>3,452,450,059</b>	<b>3,760,741,992</b>	<b>3,713,857,918</b>

- **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se considera que el valor razonable de las cuentas por cobrar es igual a su valor en libros, siendo éste la mejor estimación.

- **Pasivos financieros medidos a costo amortizado**

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de marzo de 2026				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Certificados de depósito a término	366,362,400	—	377,533,349	—	377,533,349

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de diciembre de 2025				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Certificados de depósito a término	358,369,963	—	377,533,349	—	377,533,349

Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II). La técnica de valoración usada es la de valor presente esperado, considerando el plazo del instrumento y una estimación de los flujos de efectivo esperados.

Para los pasivos financieros, tal como depósitos de clientes y operaciones de mercado monetario no se revela su valor razonable debido a que se considera que es igual a su valor en libros.

- **Cuentas por pagar**

Para las cuentas por pagar teniendo en cuenta las fechas de regularización y el concepto, se consideró el valor en libros como su valor razonable.

## NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, comprende lo siguiente:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
<b>Moneda legal</b>		
Caja (1)	\$ 16,083,718	23,359,881
Banco de la República de Colombia (1)	850,821,328	300,698,067
Bancos y otras entidades financieras a la vista	118,410	212,003
<b>Total moneda legal</b>	<b>\$ 867,023,456</b>	<b>324,269,951</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Caja	\$ 20,699,675	20,988,757
Bancos y otras entidades financieras a la vista	13,991,076	15,739,499
<b>Total moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>34,690,751</b>	<b>36,728,256</b>
<b>Total efectivo</b>	<b>901,714,207</b>	<b>360,998,207</b>
Operaciones de Mercado Monetario (2)	942,881,886	894,043,971
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 1,844,596,093</b>	<b>1,255,042,178</b>

- (1) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$866,905,046 y \$324,057,948, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. El saldo de Banco de la República aumentó con respecto a diciembre 2025, principalmente por incremento en los depósitos sujetos a encaje.

No existen restricciones sobre el efectivo, excepto por el encaje requerido en Colombia para los Bancos. Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

### (2) Operaciones de Mercado Monetario

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	<b>31 de marzo de 2026</b>		
	<b>Monto</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Vencimiento</b>
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 886,830,723	9.20 %	01 Abril 2026
Compromisos de transferencia de inversiones en TTV	56,051,163	3.50 %	06 Abril 2026
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 942,881,886</b>		

Operación	31 de diciembre de 2025		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 540,878,451	5.96 %	04 enero 2026
Fondos interbancarios	353,165,520	3.39 %	05 enero 2026
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 894,043,971</b>		

(1) La variación de las operaciones monetarias corresponde a las necesidades de liquidez a corto plazo y a condiciones de mercado.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

El siguiente es el detalle de la calidad crediticia de las contrapartes con las que se tienen fondos de efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco República	\$ 850,821,328	300,698,067
Grado de inversión	956,991,372	909,995,473
<b>Total</b>	<b>\$ 1,807,812,700</b>	<b>1,210,693,540</b>

## NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

### A valor razonable con cambios en resultados

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Inversiones negociables títulos de deuda</b>		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 3,015,468,828	801,287,672
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	253,424,546	6,793,023,041
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	920,588,840	8,445,500
	<b>\$ 4,189,482,214</b>	<b>7,602,756,213</b>
Inversiones en derechos fiduciarios	78,594	78,586
Instrumentos Derivados y operaciones de contado	\$ 239,759,564	359,274,375
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 4,429,320,372</b>	<b>7,962,109,174</b>

## A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	4,436,623,780	7,989,380,246
Otros títulos de deuda pública	586,014,008	582,102,759
Títulos participativos (4)	96,722,580	112,705,956
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>\$ 5,119,360,368</b>	<b>8,684,188,961</b>

- (1) La disminución neta en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$1,338,575,310 corresponde a la estrategia de la tesorería de acuerdo con las condiciones de mercado y con lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia S.A. para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) La disminución a marzo de 2026 por \$6,539,598,495 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias en el volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B", durante el año de acuerdo a decisiones de tesorería.
- (3) El mayor valor por \$912,143,340 se genera por el aumento de títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo en portafolios Trading Negociables para la cobertura de operaciones de TTVS y Simultaneas.
- (4) El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos participativos:

31 de marzo de 2026						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	07 enero 2026	\$ 247,445	29,109,735	—	28,862,290
Credibanco S.A.	6.69 %	30 marzo 2026	50,549,581	67,612,828	—	17,063,247
Bolsa de Valores de Colombia S.A (6)	0.30 %	31 marzo 2026	1	17	—	16
			<b>50,797,027</b>	<b>96,722,580</b>	<b>—</b>	<b>45,925,553</b>

31 de diciembre de 2025						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	08 octubre 2025	\$ 247,445	32,293,655	2,033,792	32,046,210
Credibanco S.A	6.69 %	05 diciembre 2025	50,549,581	80,412,287	896,893	29,862,706
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	30 diciembre 2025	1	14	2	13
			<b>\$ 50,797,027</b>	<b>112,705,956</b>	<b>2,930,687</b>	<b>61,908,929</b>

## Calidad Crediticia

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de los activos financieros medidos a valor razonable:

Calidad Crediticia	31 de marzo de 2026		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 9,212,120,002	—	—
Grado de especulación	—	—	239,759,564
Sin grado de Inversión	—	78,594	—
Sin calificación o no disponible	—	96,722,580	—
<b>Total</b>	<b>\$ 9,212,120,002</b>	<b>96,801,174</b>	<b>239,759,564</b>

	31 de diciembre de 2025		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 16,174,239,218	—	—
Grado de especulación	—	—	359,274,375
Entidades Financieras AAA	—	—	—
Sin grado de Inversión	—	78,586	—
Sin calificación o no disponible	—	112,705,956	—
<b>Total</b>	<b>\$ 16,174,239,218</b>	<b>112,784,542</b>	<b>359,274,375</b>

## Clasificación del portafolio

El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos de deuda corrientes (menor a un año) y no corrientes (mayor a un año) así:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Corriente</b>		
Menos de 1 año	\$ 2,951,169,819	8,481,767,944
<b>No Corriente</b>		
Entre más de 1 año y 5 años	5,585,169,539	6,423,732,210
Entre más de 5 y 10 años	556,479,636	965,544,307
Más de 10 años	119,301,008	303,194,757
<b>Total No corriente</b>	<b>6,260,950,183</b>	<b>7,692,471,274</b>
<b>Total Corriente y No Corriente</b>	<b>\$ 9,212,120,002</b>	<b>16,174,239,218</b>

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco y sus Subordinadas consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos, registrando gastos por deterioro en los estados financieros consolidados por deterioro de las inversiones con cambios en el ORI por \$(11,398,990) y \$31,090,693 respectivamente.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su

titularidad, a excepción de la inversión obligatoria mantenida por Citivalores S.A., en la Bolsa de Valores de Colombia, la cual no podrán ser objeto de negociación dado su vocación de permanencia.

## NOTA 9 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

31 de marzo de 2026					
Derivados	Activos		Pasivos		Posición neta
	Negociación	Total	Negociación	Total	
Contratos Forward	\$ 204,032,415	204,032,415	257,320,224	257,320,224	(53,287,809)
Swaps	30,259,591	30,259,591	31,724,722	31,724,722	(1,465,131)
Opciones	3,064,938	3,064,938	3,065,536	3,065,536	(598)
Operación de contado	2,402,620	2,402,620	837,700	837,700	1,564,920
<b>Total Derivados</b>	<b>\$ 239,759,564</b>	<b>239,759,564</b>	<b>292,948,182</b>	<b>292,948,182</b>	<b>(53,188,618)</b>

31 de diciembre de 2025					
Derivados	Activos		Pasivos		Posición neta
	Negociación	Total	Negociación	Total	
Contratos Forward	\$ 329,384,570	329,384,570	267,214,499	267,214,499	62,170,071
Swaps	24,706,046	24,706,046	26,956,074	26,956,074	(2,250,028)
Opciones	4,274,659	4,274,659	4,244,459	4,244,459	30,200
Operación de contado	909,100	909,100	1,687,718	1,687,718	(778,618)
<b>Total Derivados</b>	<b>\$ 359,274,375</b>	<b>359,274,375</b>	<b>300,102,750</b>	<b>300,102,750</b>	<b>59,171,625</b>

Las operaciones forward sobre divisas se cubren mediante el cierre simultáneo de otra operación o mediante la realización de operaciones financieras que eliminen totalmente el riesgo. Las operaciones en otras monedas diferentes al dólar son cubiertas en su totalidad.

No existen restricciones o gravámenes de índole jurídica o financiera sobre los derivados y operaciones de contado.

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 son los siguientes:

<b>31 de marzo de 2026</b>				
<b>ACTIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	2,402,620	—	2,402,620
Forward de especulación		187,085,722	16,946,693	204,032,415
Swaps		20,628,038	9,631,553	30,259,591
Opciones		3,064,938	—	3,064,938
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>213,181,318</b>	<b>26,578,246</b>	<b>239,759,564</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	837,700	—	837,700
Forward de especulación		213,492,279	43,827,945	257,320,224
Swaps		20,654,750	11,069,972	31,724,722
Opciones		3,065,536	—	3,065,536
<b>Total Pasivos</b>		<b>238,050,265</b>	<b>54,897,917</b>	<b>292,948,182</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>(24,868,947)</b>	<b>(28,319,671)</b>	<b>(53,188,618)</b>

<b>31 de diciembre de 2025</b>				
<b>ACTIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	909,100	—	909,100
Forward de especulación		326,084,895	3,299,675	329,384,570
Swaps		14,644,966	10,061,080	24,706,046
Opciones		4,274,659	—	4,274,659
<b>Total Activos</b>	<b>\$</b>	<b>345,913,620</b>	<b>13,360,755</b>	<b>359,274,375</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>Hasta un año</b>	<b>Mayor a un año</b>	<b>Total</b>
Operaciones de contado	\$	1,687,718	—	1,687,718
Forward de especulación		255,608,868	11,605,631	267,214,499
Swaps		17,470,409	9,485,665	26,956,074
Opciones		4,244,459	—	4,244,459
<b>Total Pasivos</b>		<b>279,011,454</b>	<b>21,091,296</b>	<b>300,102,750</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$</b>	<b>66,902,166</b>	<b>(7,730,541)</b>	<b>59,171,625</b>

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(2,080,996) y \$(2,831,798), respectivamente.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, Citibank Colombia realizó la valoración del DVA de los derivados, la valoración del DVA de los derivados fue reconocida en el estado de situación financiera cargando a resultados un valor de \$15 y \$0 respectivamente.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de los instrumentos derivados netos.

		<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
<b>Grado de inversión (posición neta)</b>	<b>\$</b>	<b>(53,188,618)</b>	<b>59,171,625</b>

## NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	CAPITAL	
	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Préstamos ordinarios (1)	\$ 2,330,953,737	2,378,442,287
Tarjeta de crédito	39,151,859	31,863,493
Descuentos (2)	1,070,134,442	1,298,130,646
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	7,884,728	2,026,794
<b>Subtotal Capital</b>	<b>3,448,124,766</b>	<b>3,710,463,220</b>
Intereses cartera de créditos	44,551,294	50,097,376
Otros conceptos	242,146	181,396
<b>Total Cartera de Créditos</b>	<b>3,492,918,206</b>	<b>3,760,741,992</b>
Deterioro Cartera	(5,762,886)	(4,041,723)
<b>Total</b>	<b>\$ 3,487,155,320</b>	<b>3,756,700,269</b>

(1) Disminución por menor volumen de préstamos al corte de 31 de marzo de 2026 equivalente al 2%.

(2) Disminución de \$227,996,204 dado el menor número de desembolsos de crédito bajo esta línea.

### Deterioro para Cartera de Créditos

El movimiento del deterioro para cartera de créditos por los periodos que terminaron el 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Deterioro Cartera Comercial	
	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	\$ 4,041,723	9,122,375
<b>Mas:</b>		
Deterioro cargado a gastos de operación	29,718,256	44,561,000
<b>Total Provisión cargada a gastos de operación</b>	<b>29,718,256</b>	<b>44,561,000</b>
<b>Menos:</b>		
Recuperación deterioro de cartera	27,997,093	49,641,000
<b>Total Reintegros de provisión</b>	<b>27,997,093</b>	<b>49,641,652</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 5,762,886</b>	<b>4,041,723</b>

### Detalle deterioro por Stage

El detalle del deterioro de cartera de créditos por Stage al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Capital</b>	<b>\$ 5,730,534</b>	<b>4,019,947</b>
Stage 1	5,320,155	3,545,882
Stage 2	410,379	474,065
<b>intereses</b>	<b>32,351</b>	<b>21,776</b>
Stage 1	31,911	21,580
Stage 2	440	196
<b>Total Deterioro</b>	<b>\$ 5,762,886</b>	<b>4,041,723</b>

## NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Cuentas por cobrar corrientes	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
ICETEX	\$ 2,854,286	3,467,034
Comisiones	18,979,605	20,243,948
Cuentas por cobrar Intercompany	21,236,444	24,894,970
Transacciones pendientes de cumplimiento (1)	562,447	322,201,068
Diversas	1,229,142	615,468
Adelantos al personal	560,239	281,828
Compensación Tarjeta Corporativa	4,739,751	673,028
Anticipos de contratos y proveedores	194,837	97,309
Cuentas por cobrar incapacidades	158,797	100,044
Liquidación operaciones con derivados	1,251,953	2,621,321
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación	17,899,246	17,197,320
Otras cuentas por cobrar canje	44,670	56,383
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)	52,848	16,753
Cámara de Riesgo	962,368	15,659,522
<b>Subtotal cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 70,726,633</b>	<b>408,125,996</b>
Menos Deterioro	(231,382)	(470,859)
<b>Total Cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>\$ 70,495,251</b>	<b>407,655,137</b>
<b>Cuentas por cobrar no corrientes</b>		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 10,318,607	10,318,607
Menos Deterioro	(10,318,607)	(10,318,607)
<b>Total Cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>\$ —</b>	<b>—</b>
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 70,495,251</b>	<b>407,655,137</b>

(1) La disminución de \$321,638,621 corresponde principalmente a cuentas por cobrar por operaciones de tesorería que son regularizadas en el mes siguiente.

## Deterioro para Cuentas por cobrar

El movimiento del deterioro para cuentas por cobrar a los cortes de 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Deterioro	
	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Saldo inicial</b>	\$ 10,789,466	11,190,247
<b>Más:</b>		
Deterioro para cuentas por cobrar	57,097	458,216
<b>Menos:</b>		
Recuperación deterioro	296,574	858,997
<b>Saldo final</b>	\$ <b>10,549,989</b>	<b>10,789,466</b>

## NOTA 12 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 5,768,059,128	5,282,824,755
Depósitos de ahorro (2)	2,225,486,339	2,268,426,718
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	68,045,290	124,628,996
Certificados de depósito a término	21,019,675	20,624,113
Depósitos especiales (4)	41,438,597	3,398,986
Servicios bancarios de recaudo	9,321,414	3,004,230
Bancos y corresponsales (5)	151,466,354	6,719
<b>Total Depósitos y exigibilidades</b>	\$ <b>8,284,836,797</b>	<b>7,702,914,517</b>
<b>Depósitos y Exigibilidades No Corrientes</b>		
Certificados de depósito a término	\$ 345,342,725	337,745,850
<b>Total Depósitos y exigibilidades</b>	\$ <b>8,630,179,522</b>	<b>8,040,660,367</b>

- (1) Los depósitos en cuenta corriente presentan un aumento por \$485,234,373, principalmente en segmento DCC (Direct Custody and Clearing) por \$409,782,625 y segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$81,801,237.
- (2) La disminución en los depósitos de ahorro por \$42,940,379, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$43,791,585.
- (3) La disminución en exigibilidades por servicios bancarios por \$56,583,706, corresponde principalmente a menor volumen de giros por cheques de gerencia y de giros para el exterior que al corte de marzo 2026 se encontraban pendientes de pago.
- (4) El aumento de \$38,039,612 corresponde a mayor recaudo de impuestos de clientes cuanto el banco actúa como entidad recaudadora.

(5) El aumento corresponde a mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente con Citibank NY por \$151,384,261; explicado por la necesidad de los clientes al recibir o enviar dinero al exterior.

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, sobre los depósitos en moneda legal, el Banco constituyó un encaje obligatorio (\$579,788,226 y \$556,025,091 respectivamente), con base en lo establecido en la Resolución Externa 3 del 30 de agosto de 2024 emitida por el Banco de la República.

### NOTA 13 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 835,766,682	7.74 %	01 de Abril 2026
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	1,958,801,384	9.60 %	03 de Abril 2026
Fondos interbancarios	470,125,790	9.64 %	01 de Abril 2026
Transferencia en operaciones de repo cerrado	400,749,200	10.25 %	01 de Abril 2026
<b>Total</b>	<b>\$ 3,665,443,056</b>		

	31 de diciembre de 2025		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 595,227,146	8.27 %	06 enero 2026
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	7,312,505,450	9.28 %	06 enero 2026
Fondos interbancarios	499,697,179	8.73 %	06 enero 2026
Transferencia en operaciones de repo cerrado	2,954,098,750	9.25 %	02 enero 2026
<b>Total</b>	<b>\$ 11,361,528,525</b>		

La variación de operaciones de mercado monetario, corresponde a las necesidades de liquidez del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

## NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Retenciones y aportes laborales (1)	\$ 67,836,931	47,908,921
Otros Servicios	26,978,438	12,363,528
Cheques girados no cobrados	8,076,280	5,585,649
Seguro de Depósito FOGAFIN	11,098,862	10,096,976
Cuentas por pagar a proveedores	4,238,273	5,727,255
Cuentas por pagar – CRCC	10,005,320	16,893
Contribuciones sobre transacciones	3,619,673	4,641,486
Otras cuentas por pagar canje	172,950	288,950
Credibanco / Redeban	428,947	714,752
Comisiones y honorarios	4,644,039	186,886
Transacciones pendientes de cumplimiento	11,509	—
Costos y Gastos administrativos	84,154	96,511
Cuentas por pagar Intercompany	22,125	22,711
Por liquidación de derivados	1,067,703	1,531,045
<b>Total</b>	<b>\$ 138,285,204</b>	<b>89,181,563</b>

(1) La variación de la retención en la fuente por pagar, corresponde principalmente a la retención practicada a los clientes en operaciones de renta fija y pago de cupones realizados durante el mes de marzo de 2026, las cuales son declaradas y pagadas en el siguiente mes, aumenta por el volumen de esas operaciones con relación a diciembre 2025.

## NOTA 15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 41,074,582	74,378,288
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	25,130,079	29,554,915
Beneficios Post- empleo	22,980,084	22,982,134
	<b>\$ 89,184,745</b>	<b>126,915,337</b>

(1) La disminución en los beneficios corresponde principalmente a la Prima Extralegal No Salarial que al corte de diciembre 2025 se encontraba registrada en su totalidad (doce meses) y la cual fue pagada en enero 2026; al corte de marzo el registro corresponde a tres (3) meses.

## NOTA 16 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual.

La tasa tributaria efectiva del grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 fue de 42.80% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 fue del 40.28%). El aumento de 2.52 puntos porcentuales se origina principalmente por gasto del impuesto al patrimonio al 31 de marzo de 2026 no deducible de \$31.282.223 registrado en todas las compañías del Grupo a marzo del 2026 que incrementa la tasa efectiva en 4 puntos porcentuales y el ingreso no gravado por la recuperación de la provisión de la garantía bancaria de Canacol registrado en el Banco en el primer trimestre de 2026 que disminuye la tasa efectiva en 1,7 puntos porcentuales.

## NOTA 17 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Margen Colateral Operaciones Derivados (1)	21,923,999	139,763,376
Intereses - Comisiones Anticipados	10,736,256	11,004,107
Diversos	2,711,466	2,734,830
Cheques de gerencia	93,176	224,431
Servicios Públicos	169,592	113,139
<b>Total</b>	<b>\$ 35,634,489</b>	<b>153,839,883</b>

(1) La disminución en esta cuenta se genera de acuerdo al valor en garantías con Citibank N.A para los derivados, el cual depende del valor razonable positivo o negativo de las operaciones registradas al cierre de marzo 2026 y diciembre de 2025.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 los otros pasivos son corrientes.

## NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es de \$49,112,111 y \$20,017,999, respectivamente. El aumento corresponde principalmente al registro de la cuenta por pagar correspondiente al impuesto al patrimonio, impuesto de industria y comercio e IVA retenido.

## NOTA 19 - PATRIMONIO

### RESERVAS

La composición de la reserva legal al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Reservas</b>		
Reserva Legal - Apropiación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
<b>Subtotal</b>	<b>1,129,306,461</b>	<b>1,129,306,461</b>
Otras – Reservas Ocasionales	730,723,432	87,106,147
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ 1,860,029,893</b>	<b>1,216,412,608</b>

El aumento de las reservas ocasionales se dió por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2024 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas de Citibank Colombia S.A. mediante Acta de Asamblea No. 139 del 30 de marzo de 2026, por valor de \$643,617,285.

- **Ganancias o pérdidas no realizadas ORI y Ajustes adopción por primera vez de NCIF**

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$ 40,677,849	40,690,477
<b>Otros Resultados Integrales</b>		
Pérdidas acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$ (243,291,236)	(166,013,775)
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	108,925,840	104,781,643
<b>Subtotal Otros Resultados Integrales</b>	<b>(134,365,396)</b>	<b>(61,232,132)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (93,687,547)</b>	<b>(20,541,655)</b>

(1) A continuación, se presenta las partidas que componen el saldo de las ganancias o pérdidas no realizadas de instrumentos financieros:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Valoración ACH	\$ 28,862,290	32,046,210
Valoración Credibanco	17,063,246	29,862,704
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	17	15
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (2.1)	(317,237,726)	(267,342,906)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	28,020,937	39,420,202
<b>Total</b>	<b>\$ (243,291,236)</b>	<b>(166,013,775)</b>

(2) A continuación, se presenta las partidas que componen el saldo de los otros movimientos al patrimonio ORI:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Cálculo actuarial	\$ 222,575	222,575
Impuesto diferido cálculo actuarial	(94,614)	(112,635)
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones (3.1)	108,797,879	104,671,703
Subtotal Impuesto diferido	108,703,265	104,559,068
<b>Total Otros resultados integrales</b>	<b>\$ 108,925,840</b>	<b>104,781,643</b>

(3.1) El siguiente es el detalle del Impuesto Diferido sobre inversiones:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Impuesto Valoración Credibanco	\$ (2,559,485)	(4,482,712)
Impuesto Valoración ACH	(4,329,344)	(4,806,931)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda	126,895,090	133,671,317
Impuesto deterioro Títulos de Deuda	(11,208,382)	(19,709,971)
<b>Total Impuesto diferido sobre inversiones</b>	<b>\$ 108,797,879</b>	<b>104,671,703</b>

## NOTA 20 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte controlante por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, es la siguiente:

	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026</b>	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025</b>
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$ (49,894,818)	(4,916,106)
Valoración Inversiones CDT	—	(967,855)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	(11,399,265)	(413,050)
Valoración ACH	(3,183,920)	(528,757)
Valoración Credibanco	(12,799,458)	918,997
<b>Total</b>	<b>\$ (77,277,461)</b>	<b>(5,906,771)</b>

(1) La variación en la utilidad por valoración reconocida en los títulos de deuda se encuentra principalmente asociada a las condiciones del mercado que corresponde a la diferencia entre el valor razonable y el valor presente.

## NOTA 21 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable del Grupo 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;
- Ejerce 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.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

- **Accionistas** con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco y Subordinadas.
- **Miembros de la Junta Directiva:** Se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable del Banco y Subordinadas.
- **Personal clave de la gerencia:** incluye al Presidente y Vicepresidentes del Grupo que son las personas que participan en la planeación, dirección y control del Banco y Subordinadas.
- **Compañías vinculadas:** corresponde a las compañías del Grupo de Citibank a nivel internacional, cuya matriz es Citigroup Inc domiciliado en Estados Unidos. A continuación, se relaciona las entidades:

**Entidad Controlante:** Citigroup Inc

El 11 de diciembre de 2025 se produjo una aclaración en el registro en Cámara de Comercio de la entidad que ejerce situación de control sobre Citibank Colombia S.A. para reflejar a Citigroup Inc. Aunque hasta dicha fecha se registraba a Citibank, N.A., este cambio no afecta la continuidad operativa de la Entidad ni modifica el marco bajo el cual se venían preparando los estados financieros incluidos estos, por cuanto en su preparación se ha considerado a todas las entidades del grupo Citi.

Entidades vinculadas	
Acciones y Valores Banamex S.A.	Citibank (Trinidad & Tobago) Limited
Banco Citibank CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank del Peru S.A.
Banco Citibank de Guatemala S.A.	Citibank Europe Plc
Banco Nacional de Mexico, S.A.	Citibank Europe Plc UK
Citi International Financial Services CIFS	Citibank Intl Bkg Fac NY
Citi Private Advisory, LLC	Citibank N.A IBF
Citibank N.A. Canada	Citibank N.A London
Citibank N.A. Dominican Republica	Citibank N.A. Bahamas
Citibank N.A. Ecuador	Citibank N.A. Paraguay
Citibank N.A. El Salvador	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank N.A. Hong Kong	Citibank (Switzerland)
Citibank N.A. Jamaica	Citibank N.A. Singapore Branch
Citibank N.A. London Branch	Citibank N.A. Uruguay
Citibank N.A. Panamá	Citibank, N.A. Haiti

### Entidades vinculadas

Citigroup Technology, Inc.	Citigroup Global Markets Inc
Citishare Corporation	Citigroup Global Markets Inc. CGMI
Citigroup Global Markets Limited	Citigroup Global Markets Limit CGML

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2026 y 2025, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Grupo:

- **Operaciones con Compañías vinculadas**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros consolidados que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

<b>Al 31 de marzo de 2026</b>			
	<b>Controlante</b>	<b>Vinculadas</b>	<b>Total</b>
<b>Activo</b>			
Disponible	—	13,912,888	13,912,888
Derivados (1)	—	114,389,129	114,389,129
Cuentas por cobrar	—	21,270,235	21,270,235
Corresponsales extranjeros	—	78,187	78,187
Cuentas por Cobrar-Negocios Fiduciarios	—	743,843	743,843
<b>Total Activo</b>	<b>—</b>	<b>150,394,282</b>	<b>150,394,282</b>
<b>Pasivo:</b>			
Cuentas por pagar (2)	—	21,923,999	21,923,999
Corresponsales extranjeros (3)	—	151,393,392	151,393,392
Derivados (4)	—	94,111,207	94,111,207
<b>Total Pasivo</b>	<b>—</b>	<b>267,428,598</b>	<b>267,428,598</b>
<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026</b>			
	<b>Controlante</b>	<b>Vinculadas</b>	<b>Total</b>
<b>Ingresos</b>			
Honorarios y Servicios Bancarios (5)	—	125,699,068	125,699,068
Comisiones	—	2,163,685	2,163,685
Ingreso por intereses y valoración (6)	—	697,264,326	697,264,326
Rendimientos financieros - Depósitos de ahorro	—	740	740
<b>Total Ingresos</b>	<b>—</b>	<b>825,127,819</b>	<b>825,127,819</b>
<b>Gastos</b>			
Intereses	—	2,748,656	2,748,656
Comisiones	—	680,986	680,986
Honorarios y Servicios Bancarios	—	13,031,913	13,031,913
Gastos por Valoración y realización (7)	—	388,516,489	388,516,489
Procesamiento electrónico de Datos	—	18,219,701	18,219,701
Otros Servicios	—	9,577,160	9,577,160
<b>Total Gastos</b>	<b>—</b>	<b>432,774,905</b>	<b>432,774,905</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2025</b>			
	<b>Controlante</b>	<b>Vinculadas</b>	<b>Total</b>
<b>Activo</b>			
Disponible	—	16,133,645	16,133,645
Derivados (1)	—	306,370,747	306,370,747
Cuentas por cobrar	—	24,894,970	24,894,970
Corresponsales extranjeros	—	490,297	490,297
Cuentas por Cobrar-Negocios Fiduciarios	—	917,485	917,485
<b>Total Activo</b>	<b>—</b>	<b>348,807,144</b>	<b>348,807,144</b>
<b>Pasivo:</b>			
Cuentas por pagar (2)	—	139,763,376	139,763,376
Corresponsales extranjeros (3)	—	5,718	5,718
Derivados (4)	—	40,838,523	40,838,523
<b>Total Pasivo</b>	<b>—</b>	<b>180,607,617</b>	<b>180,607,617</b>

<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025</b>			
	<b>Controlante</b>	<b>Vinculadas</b>	<b>Total</b>
<b>Ingresos</b>			
Honorarios y Servicios Bancarios (5)	7,965,677	74,430,108	82,395,785
Comisiones	7,965,677	1,801,926	9,767,603
Ingreso por intereses y valoración (6)	98,614,329	324,661,493	423,275,822
Rendimientos financieros - Depósitos de ahorro	—	954	954
<b>Total Ingresos</b>	<b>114,545,683</b>	<b>400,894,481</b>	<b>515,440,164</b>
<b>Gastos</b>			
Intereses	—	80	80
Comisiones	829,606	568,515	1,398,121
Honorarios y Servicios Bancarios	19,914,290	9,865,029	29,779,319
Gastos por Valoración y realización (7)	52,439,566	215,282,365	267,721,931
Procesamiento electrónico de Datos	500,204	13,737,308	14,237,512
Otros Servicios	9,151,041	1,588,348	10,739,389
<b>Total Gastos</b>	<b>82,834,707</b>	<b>241,041,645</b>	<b>323,876,352</b>

(1) Disminución en \$191,981,618 en derivados en principalmente operaciones Forward sobre moneda con Citibank N.A. y Citibank N.A. London.

(2) Disminución en cuentas por pagar en \$142,657,799 principalmente con Citibank NA de operaciones con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

(3) Aumento en corresponsales extranjeros en \$151,387,674 principalmente con corresponsales de Citi NA y Citibank Tokyo.

(4) Aumento en derivados pasivos por \$53,272,684 principalmente operaciones Forward sobre moneda con Citibank N.A. y Citibank N.A. London.

(5) Aumento en honorarios y servicios bancarios por \$26,025,190 por aumento en comisiones GRA Geographic Revenue Attribution.

(6) El aumento corresponde a mayor ingreso por valoración por \$273,988,504, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo principalmente con Citibank N.A London y Citibank N.A.

(7) El aumento corresponde principalmente a valoración por \$120,794,558, por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo principalmente con Citibank N.A, Citibank N.A. United Kingdom y Citigroup Global Markets Limited.

Las operaciones celebradas con las compañías vinculadas, se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra – Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que presta el Banco en idénticos términos y condiciones a terceros y, que forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunos casos, por un Additional Document Requirement (ADR).

- **Operaciones Celebradas con la Junta Directiva y Personal clave de la gerencia**

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$59,582 y \$89,891, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Grupo participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025 para Citibank, Cititrust y Citivalores, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas, igualmente los representantes legales del Grupo estuvieron debidamente inscritos en la cámara de comercio de Bogotá.

- **Ventas, servicios y transferencias**

Para los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

- **Compensación del personal clave de la gerencia:**

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia 31 de marzo de 2026 y 2025 ascienden a \$64,084,591 y \$46,998,375, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo.

## NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

### 22.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>		
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 3,435,615,485	4,850,943,715
Intereses sobre cartera de créditos (2)	103,360,000	120,311,704
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	23,101,974	41,271,835
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	216,689,084	61,235,424
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	—	3,746,020
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (4)	172,464,315	102,904,479
<b>Total Ingreso por intereses y valoración</b>	<b>\$ 3,951,230,858</b>	<b>5,180,413,177</b>

- (1) La disminución frente a 2025 se genera principalmente por menor valoración en operaciones Forward en \$1,406,664,799 y Opciones por \$12,087,112, compensado con un aumento en futuros \$2,934,570 y Swaps por \$489,110, la variación obedece a las condiciones del mercado.
- (2) Disminución generada principalmente por los ingresos recibidos por operaciones simultáneas en \$17,489,832 y depósitos la vista \$1,507,951 compensado con un aumento de otros intereses financieros por \$828,093.
- (3) El aumento es por mayor ingreso en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.
- (4) El aumento en los intereses reconocidos por valor presente en inversiones disponibles para la venta, principalmente TES largos por \$34,261,831, TES sin cupón \$45,878,021 y Títulos TDA \$190,494, compensado por una disminución en CDT \$6,414,416, títulos TES UVR por \$4,127,558 y Títulos descuento agropecuario \$228,536.

## GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 3,268,387,048	4,746,545,399
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	665,588	3,661,254
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	184,341,164	81,456,457
Valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	7,833,457	1,388,957
Otros Intereses	14,547,898	13,744,131
Depósitos de ahorro	8,972,511	7,917,326
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	28,805,953	4,067,815
Certificados de depósito a término	7,992,437	251,682
<b>Total Gasto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 3,521,546,056</b>	<b>4,859,033,021</b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 429,684,802</b>	<b>321,380,156</b>

- (1) Disminución frente a 2025 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$1,461,608,348, Opciones en \$13,811,504, Swaps en \$1,845,654 y Valoración de derivados de negociación en \$892,844.
- (2) La variación es producto de menor gasto en valoración de operaciones TES Largos dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.
- (3) El aumento por \$102,884,624 corresponde principalmente a un incremento en intereses pagados por operaciones repo pasivas de \$15,100,705 y un mayor valor de simultaneas \$85,848,862.

## 22.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 33,711,444	26,080,417
Otros Productos Banca Corporativa (2)	18,419,237	17,705,389
Geographic Revenue Attribution (3)	38,662,522	9,429,819
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	1,372,418	1,931,953
Servicios bancarios	916,711	2,414,184
Administración de fondos de inversión	1,069,901	894,921
Garantías bancarias	179,336	472,532
Cartas de crédito	9,294	25,035
<b>Total Ingresos por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 94,340,863</b>	<b>58,954,250</b>

- (1) El siguiente es el detalle de los ingresos por negocios fiduciarios:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Custodia	\$ 32,881,677	25,182,147
Fiducia de garantía	588,017	489,481
Fiducia de administración	241,750	408,789
<b>Total</b>	<b>\$ 33,711,444</b>	<b>26,080,417</b>

(2) La variación corresponde a recaudo transaccional de PSE recaudo y ACH en marzo 2026 y provisiones.

(3) El aumento en ingresos GRA (Geographic Revenue Attribution) corresponde a mayores comisiones recibidas por los negocios realizados con vinculadas del exterior.

<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>Comisiones</b>		
Servicios bancarios (1)	\$ 15,514,293	34,539,089
Geographic Revenue Attribution	6,091,127	1,651,836
Cartas de crédito	44	—
Riesgo operativo	3,338	4,623
<b>Honorarios</b>		
Asesorías Jurídicas	884,946	335,902
Revisoría Fiscal y auditoría externa	439,338	426,523
Junta Directiva	59,582	89,891
Otros	1,097,788	2,782,302
<b>Total Gasto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 24,090,456</b>	<b>39,830,166</b>
<b>Ingreso Neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 70,250,407</b>	<b>19,124,084</b>

(1) La disminución corresponde a menor gasto por servicios bancarios con vinculadas del exterior.

## NOTA 23 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

<b>POR VENTA DE INVERSIONES</b>	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 199,238,373	77,249,621
Gasto por pérdida en venta de inversiones	(339,614,860)	(99,172,675)
<b>Gasto neto por venta de inversiones (1)</b>	<b>\$ (140,376,487)</b>	<b>(21,923,054)</b>

(1) Variación neta generada principalmente por títulos TES sin cupón \$69,330,984, TES Largos \$48,222,364, Títulos TIDIS \$474,359 y CDT \$425,940 compensado con aumento de TES UVR \$213.

## NOTA 24 - DETERIORO, NETO DE RECUPERACIONES DE CARTERA, CUENTAS POR COBRAR E INVERSIONES

El siguiente es el detalle del deterioro por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>Recuperación, neta de</b>		
<b>Cartera de créditos y cuentas por cobrar</b>		
Recuperación de Cartera y cuentas por cobrar	\$ 28,832,935	17,773,718
Cartera de créditos	(21,353,833)	(15,092,305)
Cuentas por cobrar	(57,097)	(653,360)
Operaciones de leasing comerciales	(8,364,423)	(5,409,412)
<b>Total recuperación, neta de cartera de crédito y cuentas por cobrar</b>	<b>(942,418)</b>	<b>(3,381,359)</b>
Recuperación de deterioro de inversiones (1)	11,398,990	413,394
<b>Subtotal otros conceptos</b>	<b>11,398,990</b>	<b>413,394</b>
<b>Total Recuperación (Deterioro), neto de cartera, cuentas por cobrar e inversiones</b>	<b>\$ 10,456,572</b>	<b>(2,967,965)</b>

(1) El aumento en recuperaciones se da principalmente por inversiones en el primer trimestre de 2026, asociado a menor volumen de este portafolio sobre las cual se evaluó calculo de deterioro bajo IFRS 9 y para corte marzo 2026 arrojó recuperación de deterioro.

## NOTA 25 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>Otros Ingresos</b>		
Cambios (1)	\$ 115,848,331	62,790,672
Servicios	90,402,939	71,888,988
Diversos	15,315,503	8,470,018
Arrendamientos	133,252	126,666
Recuperaciones Riesgo Operativo	—	423,260
Otros Rendimientos	1	4
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 221,700,026</b>	<b>143,699,608</b>

- (1) Aumento de \$53,057,659 en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en las cuentas relacionadas son variación por reexpresión y cambio de la posición propia moneda extranjera.

<b>Otros Egresos</b>	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026</b>	<b>Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025</b>
Beneficios a empleados (1)	\$ 116,306,901	98,584,796
Impuestos y tasas	54,063,475	22,592,189
Cambios (2)	47,621,520	7,916,114
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	13,272,131	15,760,087
Procesamiento Electrónico de Datos	22,257,842	21,396,886
Seguros	5,781,159	5,801,847
Otros	6,870,812	5,877,473
Arrendamientos	592,633	533,368
Mantenimiento y reparaciones	1,954,318	1,345,799
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	5,344	—
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	1,883,830	1,915,650
Servicio de Aseo y Vigilancia	638,717	595,196
Amortización de activos intangibles	1,172,597	1,037,070
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	1,543,719	1,837,628
Servicios Temporales	359,793	398,043
Transporte	225,796	220,636
Servicios Públicos	475,341	704,574
Soporte áreas funcionales	934,015	597,281
Gastos de Viaje	385,550	664,504
Publicidad y Propaganda	85,577	3,886
Útiles y Papelería	193,999	159,362
Adecuación e instalación	378,962	279,676
Relaciones Públicas	103,844	304,259
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	8,839	2,612
Otros Riesgo Operativo	22,773	187,391
<b>Total otros egresos</b>	<b>\$ 277,139,487</b>	<b>188,716,327</b>

- (1) Aumento de \$17,722,105 principalmente asociado a Salario Integral \$8,871,973 y Primas extralegales \$3,086,484
- (2) Aumento de \$39,705,406 en gastos por revaluación de moneda extranjera de saldos en las cuentas relacionadas son variación por reexpresión y cambio de la posición propia moneda extranjera.

## **NOTA 26 - CONTINGENCIAS**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen contingencias.

## **NOTA 27 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

Entre el 31 de marzo de 2026 y la fecha de emisión de los estados financieros, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios condensados consolidados que deban ser revelados.

## **NOTA 28 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA**

---

Estos Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados fueron autorizados por el equipo de Contraloría en cabeza de la Chief Financial Officer and Controller para su publicación. Los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados han sido revisados, pero no auditados.