



CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2026

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



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 30 de junio de 2026 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2026;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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.



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 30 de junio 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.

13 de agosto de 2026



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 30 de junio 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 30 de junio de 2026;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2026;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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.



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 30 de junio 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.

13 de agosto de 2026

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

			Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
ACTIVOS	Notas			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	7	\$	1,213,917,261	1,255,042,178
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN				
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
En títulos de deuda	8		6,096,137,478	7,602,756,213
Instrumentos derivados y operaciones de contado			337,719,480	359,274,375
Derechos fiduciarios	8		78,611	78,586
			6,433,935,569	7,962,109,174
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)				
En títulos de deuda			8,013,817,450	8,571,483,005
En títulos participativos			94,184,948	112,705,956
	8		8,108,002,398	8,684,188,961
Total activos financieros de inversión			14,541,937,967	16,646,298,135
CARTERA DE CRÉDITOS				
Comercial			3,238,621,769	3,760,741,992
Deterioro de cartera			(5,906,132)	(4,041,723)
Total cartera de créditos, neto	9		3,232,715,637	3,756,700,269
CUENTAS POR COBRAR, NETO	10		73,870,653	407,655,137
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			53,544,037	54,982,425
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO			452,860	452,860
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			19,252,798	19,290,777
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA				
Corriente, neto			78,587,899	8,121,864
Diferido, neto			4,677,431	108,511,400
			83,265,330	116,633,264
OTROS ACTIVOS	11		43,225,837	585,963
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS			19,080,358	1,142,675
TOTAL ACTIVOS		\$	19,281,262,738	22,258,783,683

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado		\$ 441,301,531	300,102,750
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	12	9,812,990,110	8,040,660,367
Operaciones del mercado monetario	13	5,874,232,336	11,361,528,525
		15,687,222,446	19,402,188,892
CUENTAS POR PAGAR	14	246,771,503	89,181,563
BENEFICIOS A EMPLEADOS		106,898,820	126,915,337
PROVISIONES			
Legales		1,069,346	1,069,346
Provisiones Diversas		507,797	14,117,816
		1,577,143	15,187,162
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente, neto		3,661,583	11,799,287
Diferido, neto		92,153,262	671,838
		95,814,845	12,471,125
OTROS PASIVOS	16	12,906,543	153,839,883
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		23,370,518	20,017,999
TOTAL PASIVOS		16,615,863,349	20,119,904,711
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		144,122,992	144,122,992
Reservas	17	1,860,029,893	1,216,412,608
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	17	40,677,849	40,690,477
Pérdidas no realizadas ORI	17	(3,807,344)	(61,232,131)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		27,425,804	36,188,296
Resultado del período		458,935,642	636,974,085
Total patrimonio atribuible a los propietarios		2,529,359,815	2,015,131,306
Interés no controlante		123,747,666	94,891,760
Resultado del período no controlante		12,291,908	28,855,906
TOTAL PATRIMONIO		2,665,399,389	2,138,878,972
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 19,281,262,738	22,258,783,683

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

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ Representante Legal (*)	 JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA Contador (*)	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 13 de agosto de 2026)
	T.P.192048-T	

* 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 RESULTADOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

		Por los periodos de seis y tres meses			
Notas		Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por intereses y valoración	20.1	\$ 8,383,480,848	11,115,550,557	4,432,249,990	5,935,137,380
Gastos por intereses y valoración	20.1	(7,544,550,530)	(10,502,914,316)	(4,023,004,474)	(5,643,971,922)
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	21	418,115,392	161,451,447	218,877,019	84,201,826
Gasto por pérdida en venta de inversiones	21	(572,402,617)	(184,843,299)	(232,787,757)	(85,670,624)
Ingreso neto por actividades ordinarias		684,643,093	589,244,389	395,334,778	289,696,660
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	20.2	209,141,831	135,291,701	114,800,968	76,337,451
Gastos por comisiones y honorarios	20.2	(50,533,182)	(91,578,838)	(26,442,726)	(51,748,672)
Ingreso neto por comisiones y honorarios		158,608,649	43,712,863	88,358,242	24,588,779
Deterioro neto, de cartera, cuentas por cobrar e inversiones					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	22	(748,653)	(7,308,012)	193,765	(3,926,653)
Deterioro de inversiones, neto	22	(565,298)	(8,595,529)	(11,964,288)	(9,008,923)
Total Deterioro, neto de cartera, cuentas por cobrar e inversiones		(1,313,951)	(15,903,541)	(11,770,523)	(12,935,576)
Ingreso neto por comisiones y honorarios después de deterioro		157,294,698	27,809,322	76,587,719	11,653,203
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	23	501,855,761	354,745,362	280,155,735	211,045,753
Otros egresos	23	(548,647,956)	(400,771,940)	(271,508,469)	(211,964,985)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		795,145,596	571,027,133	480,569,763	300,430,631
Gasto de Impuesto sobre la renta		(323,918,046)	(228,882,709)	(189,284,865)	(119,890,092)
Resultado del período		471,227,550	342,144,424	291,284,898	180,540,539
Resultado Atribuible a:					
Accionistas controladores		458,935,642	329,619,693	287,277,761	174,811,744
Participaciones no controladoras		12,291,908	12,524,731	4,007,137	5,728,795
Resultado del período		\$ 471,227,550	342,144,424	291,284,898	180,540,539

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 13 de agosto 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 los períodos de seis y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Resultado del período	\$ 471,227,550	342,144,424	291,284,898	180,540,539
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda con cambios en ORI, antes de impuestos	18 159,897,647	12,454,558	221,191,729	18,751,571
Impuesto diferido	15 (83,970,399)	(5,091,274)	(88,095,667)	(7,618,594)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	75,927,248	7,363,284	133,096,062	11,132,977
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
(Pérdida) Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	18 (18,521,010)	728,945	(2,537,631)	338,704
Impuesto diferido inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	(2,778)	110	(381)	51
Impuesto diferido calculo actuarial	21,327	—	—	—
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	(18,502,461)	729,055	(2,538,012)	338,755
Total otro resultado integral durante el período, neto de impuestos	57,424,787	8,092,339	130,558,050	11,471,732
Total otro resultado integral del período	\$ 528,652,337	350,236,763	421,842,948	192,012,271
Resultado integral atribuible a:				
Total otro resultado integral durante el período, neto de impuestos atribuible a accionistas controladores	57,424,787	8,092,339	130,558,050	11,471,732
Total otro resultado integral durante el período, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	1	2	1	2
Total otro resultado integral del período consolidado	\$ 528,652,338	350,236,765	421,842,949	192,012,273

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 13 de agosto 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 seis meses terminados al 30 de junio 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
Saldo al 31 de diciembre de 2024		\$ 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		—	—	—	—	—	8,092,339	—	—	8,092,339	2	8,092,341
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	—	329,619,693	329,619,693	12,524,731	342,144,424
Saldo al 30 de junio de 2025		\$ 144,122,992	1,129,306,461	715,895,372	1,974,979	40,653,336	(6,716,122)	35,526,352	329,619,693	2,390,383,063	133,026,903	2,523,409,966
Saldo al 31 de diciembre de 2025		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	40,690,477	(61,232,131)	36,188,296	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	17	—	—	643,617,285	—	—	—	(643,617,285)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	57,424,787	—	—	57,424,787	1	57,424,788
Ajuste Impuesto Diferido	5	—	—	—	—	(12,628)	—	(2,119,292)	—	(2,131,920)	—	(2,131,920)
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	—	458,935,642	458,935,642	12,291,908	471,227,550
Saldo al 30 de junio de 2026		\$ 144,122,992	1,129,306,461	730,723,432	1,974,979	40,677,849	(3,807,344)	27,425,804	458,935,642	2,529,359,815	136,039,575	2,665,399,390

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 13 de agosto 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)

		Por el período de seis meses	
	Notas	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		\$ 471,227,550	342,144,424
Conciliación del resultado del período con el efectivo y equivalentes de efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	9 y 22	36,218,770	29,422,802
Deterioro para cuentas por cobrar	10 y 22	47,524	260,354
Deterioro de inversiones,neto	22	565,298	8,595,529
Gasto beneficios a empleados		58,594,494	48,892,360
Ingresos financieros causados cartera	20.1	(210,809,983)	(242,313,059)
Gasto por intereses causados y exigibilidades	20.1	66,827,562	50,023,776
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1	(7,170,498,778)	(10,309,612,454)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1	7,055,409,330	10,182,674,997
Diferencia en cambio, neta no realizada		88,215,971	(11,014,782)
Depreciación propiedades y equipo propias	23	3,745,464	3,817,767
Depreciación propiedades de inversión	23	—	6,851
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	23	—	28,683
Amortizaciones activos intangibles	23	2,452,557	2,088,536
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA		1,719,142	2,196,447
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	20.1	(553,952,995)	(152,272,674)
Utilidad por cambios en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	20.1	(363,657,860)	(249,016,475)
Pérdida en venta de inversiones, neto	21	154,287,225	23,391,852
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	9 y 22	34,354,361	(22,338,336)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	10 y 22	426,497	(36,808)
Utilidad por valoración Derechos Fiduciarios		(25)	(24)
Gasto por impuesto de renta		323,918,046	228,882,709
Total ajustes		(472,137,400)	(406,321,949)
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario (5,487,296,189) 8,114,611,701			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda 1,906,284,505 (370,154,340)			
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda 1,080,090,739 (2,029,941,933)			
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio (3,084,630) 5,665,185			
Cartera de crédito 453,411,501 34,370,572			
Intereses recibidos de cartera 212,369,394 247,805,721			
Cuentas por cobrar 331,816,376 (139,179,044)			
Otros activos (42,639,874) (1,118,635)			
Otros activos no financieros (17,937,683) —			
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable 276,123,982 223,168,531			
Depósitos y exigibilidades 1,771,036,531 (348,217,138)			
Intereses pagados depósitos y exigibilidades (65,534,350) (51,588,753)			
Cuentas por pagar 157,589,940 114,911,252			
Beneficios a los empleados (78,589,684) (61,831,095)			
Pasivos estimados y provisiones (13,610,019) (244,400)			
Impuesto diferido, neto 109,210,296 (31,193,162)			
Impuesto corriente (127,580,626) 14,801,114			
Impuesto de renta pagado (274,941,159) (310,280,972)			
Pago impuesto al patrimonio 4 (30,958,390) —			
Otros pasivos (194,847,922) 70,261,266			
Otros pasivos no financieros 3,352,518 3,079,816			
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(36,644,594)	5,420,748,161
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles (2,387,702) (1,890,921)			
Retiros activos tangibles 15,376 91,478			
Adiciones activos intangibles (2,414,578) (4,494,267)			
Dividendos recibidos de títulos participativos 8 3,084,628 2,930,687			
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,702,276)	(3,363,023)
(Disminución) Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del período		7 1,255,042,178	669,887,481
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(2,778,047)	(16,893,365)
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período		7 \$ 1,213,917,261	6,070,379,254

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 13 de agosto 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 30 DE JUNIO 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.

2.1.2 NIIF EMITIDAS NO VIGENTES

El 8 de julio de 2026 fue publicado el Decreto 0701 de 2026, mediante el cual se modifican parcialmente los marcos técnicos de información financiera de los Grupos 1 y 2 incorporados en el Decreto 2420 de 2015. La administración evaluó los cambios introducidos por dicho decreto y concluyó que su adopción no genera impactos materiales sobre el reconocimiento, medición o presentación de los estados financieros al 30 de junio de 2026.

2.1.3 RECLASIFICACIONES A NIVEL DE PRESENTACIÓN

El siguiente es el detalle de la reclasificación a nivel de presentación en la nota 20.1 Gastos Intereses y Valoración:

	Saldo inicial presentado	Reclasificación		Saldo Presentación ajustado
Ajuste por:	Del 01 de abril al 30 de junio	Debito	Crédito	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	175,365,985		173,037,633	2,328,352
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses	2,328,352	173,037,633		175,365,985

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 30 de junio 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 estableció el pago de dos cuotas así: la primera cuota (50%) 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 30 de junio 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.

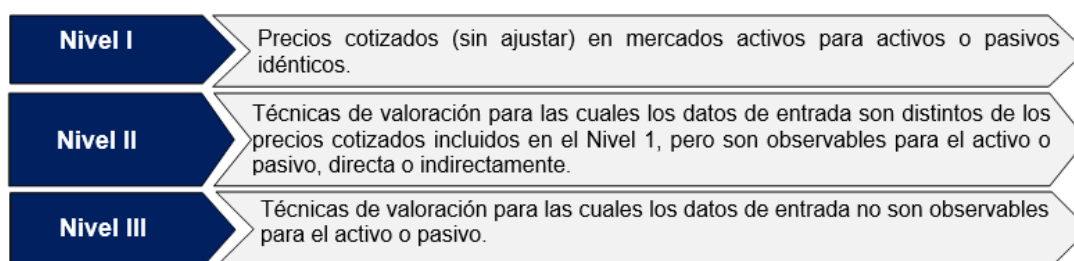
De acuerdo a lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

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:

30 de junio de 2026					
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	1,213,917,261	1,213,917,261	—	—	1,213,917,261
Activos financieros con cambios en resultados	6,433,935,569	6,096,137,478	337,719,480	78,611	6,433,935,569
Títulos de deuda	6,096,137,478	6,096,137,478	—	—	6,096,137,478

	30 de junio de 2026				
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	337,719,480	—	337,719,480	—	337,719,480
Derechos fiduciarios	78,611	—	—	78,611	78,611
Activos financieros con cambios en el patrimonio	8,108,002,398	8,013,817,466	—	94,184,932	8,108,002,398
Títulos representativos de deuda	8,013,817,450	8,013,817,450	—	—	8,013,817,450
Títulos participativos	94,184,948	16	—	94,184,932	94,184,948
Total Activos Financieros	15,755,855,228	15,323,872,205	337,719,480	94,263,543	15,755,855,228

	31 de diciembre de 2025				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	1,255,042,178	1,255,042,178	—	—	1,255,042,178
Activos financieros con cambios en resultados	7,962,109,174	7,602,756,213	359,274,375	78,586	7,962,109,174
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
Activos financieros con cambios en el patrimonio	8,684,188,961	8,571,483,019	—	112,705,942	8,684,188,961
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
Total Activos Financieros	17,901,340,313	17,429,281,410	359,274,375	112,784,528	17,901,340,313

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

	30 de junio de 2026				
Pasivos Financieros a Valor Razonable	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	441,301,531	—	441,301,531	—	441,301,531
Total pasivos financieros	441,301,531	—	441,301,531	—	441,301,531

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

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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		30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	37,954,453	37,954,453	31,863,493	31,863,493
Cartera de crédito		3,192,972,103	3,155,943,887	3,726,851,705	3,679,967,631
Sobregiros		7,695,213	7,695,213	2,026,794	2,026,794
Total Cartera	\$	3,238,621,769	3,201,593,553	3,760,741,992	3,713,857,918

• 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 este la mejor estimación.

• Pasivos financieros medidos a costo amortizado

Pasivos Financieros a costo amortizado	30 de junio de 2026				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Certificados de depósito a término	374,354,858	—	377,533,349	—	377,533,349

	31 de diciembre de 2025				
Pasivos Financieros a costo amortizado	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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, comprende lo siguiente:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Moneda legal		
Caja	\$ 22,070,794	23,359,881
Banco de la República de Colombia (1)	340,778,113	300,698,067
Bancos y otras entidades financieras a la vista	145,613	212,003
Total moneda legal	\$ 362,994,520	324,269,951
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 19,520,642	20,988,757
Bancos y otras entidades financieras a la vista	9,340,832	15,739,499
Total moneda extranjera reexpresada a moneda legal	28,861,474	36,728,256
Total efectivo	391,855,994	360,998,207
Operaciones de Mercado Monetario (2)	822,061,267	894,043,971
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,213,917,261	1,255,042,178

- (1) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$362,848,907 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

(2) Operaciones de Mercado Monetario

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

Operación	30 de junio de 2026		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 822,061,267	10.83 %	03 Julio 2026
Total (1)	\$ 822,061,267		

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
Total (1)	\$ 894,043,971		

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

Al 30 de junio 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:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 340,778,113	300,698,067
Grado de inversión	831,547,712	909,995,473
Total	\$ 1,172,325,825	1,210,693,540

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	4,098,696,660	801,287,672
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	884,857,868	6,793,023,041
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	1,112,582,950	8,445,500
\$	6,096,137,478	7,602,756,213
Inversiones en derechos fiduciarios	78,611	78,586
Instrumentos Derivados y operaciones de contado	\$ 337,719,480	359,274,375
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 6,433,935,569	7,962,109,174

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1) \$	7,401,557,814	7,989,380,246
Otros títulos de deuda pública	612,259,636	582,102,759
Títulos participativos (4)	94,184,948	112,705,956
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 8,108,002,398	8,684,188,961

- (1) El aumento neto en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$2,709,586,556 corresponde a:
Citibank Colombia S.A. por \$2,707,161,026 debido a la estrategia de la tesorería de acuerdo con las condiciones de mercado y con lo presentado y aprobado por la Junta Directiva del Banco para el modelo de negocio de inversiones en TES y Citivalores S.A. por \$2,425,530 que corresponde a una recomposición del portafolio de inversión en TES realizada en el primer semestre de 2026, derivada del vencimiento de títulos existentes y la posterior adquisición de nuevos títulos.
- (2) La disminución a junio de 2026 por \$5,908,165,173 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 con decisiones de tesorería.
- (3) El mayor valor por \$1,104,137,450 se genera por el aumento de títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia en portafolios Trading Negociables para la cobertura de operaciones.
- (4) El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos participativos:

30 de junio 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 %	06 abril 2026	\$ 247,445	22,412,431	2,006,065	22,164,986
Credibanco S.A.	6.69 %	01 junio 2026	50,549,581	71,772,501	1,078,563	21,222,920
Bolsa de Valores de Colombia S.A (6)	0.30 %	30 junio 2026	1	16	—	15
			50,797,027	94,184,948	3,084,628	43,387,921

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
			\$ 50,797,027	112,705,956	2,930,687	61,908,929

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia

	30 de junio de 2026		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 14,109,954,928	—	—
Grado de especulación	—	—	337,719,480
Sin grado de Inversión	—	78,611	—
Sin calificación o no disponible	—	94,184,948	—
Total	\$ 14,109,954,928	94,263,559	337,719,480

	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
Sin grado de Inversión	—	78,586	—
Sin calificación o no disponible	—	112,705,956	—
Total	\$ 16,174,239,218	112,784,542	359,274,375

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:

		30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Corriente			
Menos de 1 año	\$	6,145,113,470	8,481,767,944
No Corriente			
Entre más de 1 año y 5 años		7,166,758,570	6,423,732,210
Entre más de 5 y 10 años		599,926,907	965,544,307
Más de 10 años		198,155,981	303,194,757
Total No corriente		7,964,841,458	7,692,471,274
Total Corriente y No Corriente	\$	14,109,954,928	16,174,239,218

Al 30 de junio 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 \$565,298 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 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		CAPITAL	
		30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Préstamos ordinarios (1)	\$	2,065,792,520	2,378,442,287
Tarjeta de crédito		37,954,453	31,863,493
Descuentos (2)		1,078,414,912	1,298,130,646
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)		7,695,213	2,026,794
Subtotal Capital		3,189,857,098	3,710,463,220
Intereses cartera de créditos		48,537,966	50,097,376
Otros conceptos		226,705	181,396
Total Cartera de Créditos		3,238,621,769	3,760,741,992
Deterioro Cartera		(5,906,132)	(4,041,723)
Total	\$	3,232,715,637	3,756,700,269

(1) Disminución por menor volumen de préstamos al corte de 30 de junio de 2026 equivalente al 13%.

(2) Disminución de \$219,715,734 asociada a menor volumen 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Deterioro		
Cartera Comercial		
	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	\$ 4,041,723	9,122,375
Mas:		
Deterioro cargado a gastos de operación	36,218,770	44,561,000
Total Provisión cargada a gastos de operación	36,218,770	44,561,000
Menos:		
Otras Recuperaciones	—	652
Recuperación deterioro de cartera	34,354,361	49,641,000
Total Reintegros de provisión	34,354,361	49,641,652
Total	\$ 5,906,132	4,041,723

Detalle deterioro por Stage

El detalle del deterioro de cartera de créditos por Stage al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Capital	\$ 5,883,011	4,019,947
Stage 1	5,541,717	4,017,090
Stage 2	341,294	2,857
intereses	23,121	21,776
Stage 1	22,280	21,775
Stage 2	841	1
Total Deterioro	\$ 5,906,132	4,041,723

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Cuentas por cobrar corrientes	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
ICETEX	\$ 1,499,835	3,467,034
Comisiones	28,300,786	20,243,948
Cuentas por cobrar Intercompany	110,619	24,894,970
Transacciones pendientes de cumplimiento (1)	12,372,213	322,201,068
Diversas	3,799,016	615,468
Adelantos al personal	424,689	281,828
Compensación Tarjeta Corporativa	856,740	673,028
Anticipos de contratos y proveedores	741,579	97,309
Cuentas por cobrar incapacidades	180,564	100,044
Liquidación operaciones con derivados	20,560,662	2,621,321
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación	5,052,347	17,197,320
Otras cuentas por cobrar canje	10,641	56,383
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)	52,848	16,753
Cámara de Riesgo	—	15,659,522
Subtotal cuentas por cobrar	\$ 73,962,539	408,125,996
Menos Deterioro	(91,886)	(470,859)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$ 73,870,653	407,655,137
Cuentas por cobrar no corrientes		
Otras cuentas por Cobrar	\$ 10,318,607	10,318,607
Menos Deterioro	(10,318,607)	(10,318,607)
Total Cuentas por cobrar no corrientes	\$ —	—
Total Cuentas por cobrar	\$ 73,870,653	407,655,137

(1) La disminución de \$309,828,855 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	Deterioro	
	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	\$ 10,789,466	11,190,247
Más:		
Deterioro para cuentas por cobrar	47,524	458,216
Menos:		
Reintegros de provisión	8,042	794,960
Recuperación deterioro	418,455	64,037
Saldo final	\$ 10,410,493	10,789,466

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

El detalle de otros activos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Diversos (1)	\$ 42,633,794	315,646
Gastos pagados por anticipado	570,888	250,162
Bienes de arte y cultura	21,155	21,155
Total	\$ 43,225,837	586,963

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

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 los otros activos son corrientes, a excepción de los bienes de arte y cultura.

NOTA 12 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 6,432,476,069	5,282,824,755
Depósitos de ahorro (2)	2,071,157,035	2,268,426,718
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	62,553,891	124,628,996
Certificados de depósito a término	21,415,258	20,624,113
Depósitos especiales	13,790,927	3,398,986
Servicios bancarios de recaudo	2,044,318	3,004,230
Bancos y corresponsales (4)	856,613,012	6,719
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 9,460,050,510	7,702,914,517
Depósitos y Exigibilidades No Corrientes		
Certificados de depósito a término	\$ 352,939,600	337,745,850
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 9,812,990,110	8,040,660,367

(1) Los depósitos en cuenta corriente presentan un aumento por \$1,149,651,314, principalmente en segmento DCC (Direct Custody and Clearing) por \$1,050,223,964 compensado con una disminución en custodia clientes por \$4.291.296.

(2) La disminución en los depósitos de ahorro por \$197,269,683, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$184.454.516 y custodia clientes locales por \$17.219.581 compensado con un aumento en fiducia estructurada por \$3.622.414

(3) La disminución en exigibilidades por servicios bancarios por \$62,075,105, corresponde principalmente a menor volumen de giros por cheques de gerencia y de giros para el exterior que al corte de junio 2026 se encontraban menos giros pendientes de pago que al corte de diciembre 2025.

(4) El aumento corresponde a mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente con Citibank NY por \$856.525.638; explicado por la necesidad de los clientes al recibir o enviar dinero al exterior.

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, sobre los depósitos en moneda legal, el Banco constituyó un encaje obligatorio (\$590,975,766 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

30 de junio de 2026			
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 693,699,668	7.53 %	01 de Julio 2026
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	4,759,685,387	10.71 %	01 de Julio 2026
Fondos interbancarios	420,847,281	10.51 %	01 de Julio 2026
Transferencia en operaciones de repo cerrado	—		
Total	\$ 5,874,232,336		

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
Total	\$ 11,361,528,525		

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 30 de junio 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Retenciones y aportes laborales (1)	\$ 98,890,577	47,908,921
Otros Servicios (2)	41,309,117	12,363,528
Cheques girados no cobrados	10,389,965	5,585,649
Seguro de Depósito FOGAFIN	12,101,629	10,096,976
Cuentas por pagar a proveedores	5,550,745	5,727,255
Cuentas por pagar – CRCC	7,713,537	16,893
Contribuciones sobre transacciones	2,308,149	4,641,486
Otras cuentas por pagar canje	174,057	288,950
Credibanco / Redeban	807,712	714,752
Comisiones y honorarios	175,849	186,886
Transacciones pendientes de cumplimiento	104,221	—
Costos y Gastos administrativos	84,154	96,511
Cuentas por pagar Intercompany	20,799	22,711
Por liquidación de derivados (3)	67,140,992	1,531,045
Total	\$ 246,771,503	89,181,563

(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 junio de 2026, las cuales son declaradas y pagadas en el siguiente mes. Dicho saldo aumentó por el volumen de esas operaciones con relación a diciembre 2025.

(2) Aumento por \$28,471,709 en valor registro provisión IVA.

(3) Aumento de \$65,609,947 por mas operaciones liquidadas de derivados en el mes de junio 2026 con respecto a diciembre 2025.

NOTA 15 - 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2026 fue de 40.74% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2025 fue de 40.08%). El aumento de 0.66 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa.

La tasa efectiva de tributación del grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2026 fue de 39,39% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2025 fue del 39,91%). La disminución de 0.52 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Margen Colateral Operaciones Derivados (1)	—	139,763,376
Intereses - Comisiones Anticipados	11,751,390	11,004,107
Diversos	189,897	2,734,830
Cheques de gerencia	480,878	224,431
Servicios Públicos	484,378	113,139
Total	\$ 12,906,543	153,839,883

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

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 los otros pasivos son corrientes.

NOTA 17 - PATRIMONIO

RESERVAS

La composición de la reserva legal al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Reservas		
Reserva Legal - Apropriación de utilidades líquidas	\$ 1,129,306,461	1,129,306,461
Subtotal	1,129,306,461	1,129,306,461
Otras – Reservas Ocasionales	730,723,432	87,106,147
Total Reservas	\$ 1,860,029,893	1,216,412,608

El aumento de las reservas ocasionales se dió por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2025 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**

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$ 40,677,849	40,690,477
Otros Resultados Integrales		
Pérdidas acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$ (24,637,137)	(166,013,774)
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	20,829,793	104,781,643
Subtotal Otros Resultados Integrales	(3,807,344)	(61,232,131)
Total	\$ 36,870,505	(20,541,654)

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

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Valoración ACH	\$ 22,164,986	32,046,210
Valoración Credibanco	21,222,919	29,862,704
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	16	15
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (2.1)	(108,010,283)	(267,342,906)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	39,985,225	39,420,203
Total	\$ (24,637,137)	(166,013,774)

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

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Cálculo actuarial	\$ 222,575	222,575
Impuesto diferido cálculo actuarial	(94,614)	(115,941)
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones (3.1)	20,701,832	104,675,009
Subtotal Impuesto diferido	20,607,218	104,559,068
Total Otros resultados integrales	\$ 20,829,793	104,781,643

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

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Impuesto Valoración Credibanco	\$ (3,183,438)	(4,479,406)
Impuesto Valoración ACH	(3,324,748)	(4,806,931)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda	43,204,114	133,671,317
Impuesto deterioro Títulos de Deuda	(15,994,096)	(19,709,971)
Total Impuesto diferido sobre inversiones	\$ 20,701,832	104,675,009

NOTA 18 - 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 periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$	159,332,624	5,401,323	209,227,443	10,317,430
Valoración Inversiones CDT		—	(1,542,641)	—	(574,786)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda		565,022	8,595,873	11,964,287	9,008,922
Valoración ACH		(9,881,224)	1,400,055	(6,697,305)	1,928,813
Valoración Credibanco		(8,639,785)	(671,107)	4,159,673	(1,590,104)
Total	\$	141,376,637	13,183,503	218,654,098	19,090,275

(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 19 - 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
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 30 de junio 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

Al 30 de junio de 2026			
	Controlante	Vinculadas	Total
Activo			
Disponible	—	6,529,654	6,529,654
Derivados (1)	—	116,084,587	116,084,587
Cuentas por cobrar	—	41,554,356	41,554,356
Corresponsales extranjeros	—	2,811,178	2,811,178
Cuentas por Cobrar-Negocios Fiduciarios	—	1,274,442	1,274,442
Total Activo	—	168,254,217	168,254,217
Pasivo:			
Corresponsales extranjeros (3)	—	856,613,011	856,613,011
Derivados (4)	—	193,210,626	193,210,626
Total Pasivo	—	1,049,823,637	1,049,823,637
Del 01 de enero al 30 de junio del 2026			
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Honorarios y Servicios Bancarios (5)	—	265,926,873	265,926,873
Comisiones	—	4,199,413	4,199,413
Ingreso por intereses y valoración (6)	—	1,426,768,564	1,426,768,564
Rendimientos financieros - Depósitos de ahorro	—	1,215	1,215
Total Ingresos	—	1,696,896,065	1,696,896,065
Gastos			
Intereses	—	9,419,501	9,419,501
Comisiones	—	1,691,290	1,691,290
Honorarios y Servicios Bancarios	—	28,469,809	28,469,809
Gastos por Valoración y realización (7)	—	1,014,344,464	1,014,344,464
Procesamiento electrónico de Datos	—	45,287,382	45,287,382
Otros Servicios	—	19,702,113	19,702,113
Total Gastos	—	1,118,914,559	1,118,914,559

Al 31 de diciembre de 2025 *			
	Controlante	Vinculadas	Total
Activo			
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
Total Activo	—	348,807,144	348,807,144
Pasivo:			
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
Total Pasivo	—	180,607,617	180,607,617

Del 01 de enero al 30 de junio del 2025			
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos	Controlante	Vinculadas	Total
Comisiones y Honorarios	31,778,122	157,960,417	189,738,539
Ingreso por intereses y valoración (6)	103,188,496	353,753,872	456,942,368
Total Ingresos	134,966,618	511,714,289	646,680,907
Gastos			
Comisiones	1,643,614	1,143,011	2,786,625
Honorarios y Servicios Bancarios	45,017,069	8,974,435	53,991,504
Gastos por Valoración y realización (7)	77,254,239	236,995,188	314,249,427
Procesamiento electrónico de Datos	987,970	28,193,412	29,181,382
Otros Servicios	18,734,522	15,233,107	33,967,629
Total Gastos	143,637,414	290,539,153	434,176,567

(1) Disminución en \$190,286,160 en derivados en principalmente operaciones Forward sobre moneda con Citibank N.A., Citigroup Global Market y Citibank N.A. London.

(2) Disminución en cuentas por pagar en \$139,763,376 principalmente con Citibank NA por Marge Collateral.

(3) Aumento en corresponsales extranjeros en \$856,607,293 principalmente con corresponsales de Citi NY y Citibank Toronto.

(4) Aumento en derivados pasivos por \$152,372,103 principalmente operaciones Forward sobre moneda con Citibank N.A. y Citibank N.A. London.

(5) Aumento en honorarios y servicios bancarios asociado a pago comisiones GRA Geographic Revenue Attribution.

(6) El aumento corresponde a mayor ingreso por valoración por \$273,011,871 por negociaciones con derivados realizadas durante el periodo principalmente con Citibank N.A., Citigroup Global Markets Limited y Citibank N.A. United Kingdom.

(7) El aumento corresponde principalmente a valoración por \$700,095,037, 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).

(*) Durante el ejercicio 2026, la administración identificó una corrección en la revelación de transacciones y saldos con partes vinculadas relacionada con los saldo de activos y pasivo del cierre 2025. En consecuencia, la información comparativa incluida en esta nota ha sido corregida para reflejar adecuadamente dichos saldos. Esta corrección no tuvo impacto en los estados financieros consolidados, el resultado del período, el patrimonio ni los flujos de efectivo previamente reportados.

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

Al 30 de junio de 2026 y 2025, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$89,393 y \$170,153, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2026 y 2025, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2026 y 2025 ascienden a \$72,386,949 y \$75,975,342, 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 20 - 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

20.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1) \$	7,170,498,778	10,309,612,454	3,734,883,293	5,458,668,739
Intereses sobre cartera de créditos (2)	210,809,983	242,313,059	107,449,983	122,001,355
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	61,386,616	153,849,249	38,284,642	112,577,413
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (3)	555,833,969	158,262,280	339,144,885	97,026,856
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	5,625,087	185,760	5,625,087	(3,560,259)
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (4)	379,326,415	251,327,755	206,862,100	148,423,276
Total Ingreso por intereses y valoración \$	8,383,480,848	11,115,550,557	4,432,249,990	5,935,137,380

- (1) La disminución frente a 2025 se genera principalmente por menor volumen en operaciones Forward en \$3,115,857,473, Opciones por \$25,923,541 y futuros \$195,823, compensado con un aumento en Swaps por \$2,863,160, la variación obedece a las condiciones del mercado.
- (2) Disminución generada principalmente por los ingresos recibidos por operaciones simultáneas en \$99,259,106 y depósitos la vista \$3,639,961 compensado con un aumento en operaciones repo \$5,433,917.

- (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 \$96,669,781, TES sin cupón \$49,621,842 y Títulos TDA \$2,642,355, compensado por una disminución en títulos TES UVR por \$12,903,669, CDT \$7,660,709, y Títulos descuento agropecuario \$430,940..

GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 7,055,409,330	10,182,674,997	3,787,022,282	5,436,129,598
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable	1,880,974	5,989,606	1,215,386	2,328,352
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (2)	364,773,131	256,822,442	180,431,967	175,365,985
Valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	15,668,555	2,311,280	7,835,098	922,323
Otros Intereses	34,472,858	28,057,318	19,924,960	14,403,814
Depósitos de ahorro	16,369,809	21,504,241	7,397,298	13,586,915
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	39,990,978	5,092,215	11,185,025	1,024,400
Certificados de depósito a término	15,984,895	462,217	7,992,458	210,535
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 7,544,550,530	10,502,914,316	4,023,004,474	5,643,971,922
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 838,930,318	612,636,241	409,245,516	291,165,458

- (1) Disminución frente a 2025 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$3,098,844,199, Opciones en \$28,644,102, Swaps en \$189,320 compensado un aumento Valoración de derivados de negociación en \$411,951.
- (2) El aumento por \$107,950,689 corresponde principalmente a un incremento en intereses pagados por simultaneas de \$127,874,999 compensado por un menor valor de operaciones repo pasivas \$21,642,475.

20.2 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 67,892,093	53,073,411	34,180,649	26,992,994
Otros Productos Banca Corporativa (2)	38,455,014	36,319,623	20,035,777	18,614,234
Geographic Revenue Attribution (3)	93,716,338	34,782,763	55,053,816	25,352,944
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	3,251,067	4,225,017	1,878,649	2,293,064
Servicios bancarios	3,298,995	4,191,640	2,382,284	1,777,456
Administración de fondos de inversión	2,147,515	1,830,914	1,077,614	935,993
Garantías bancarias	366,545	773,423	187,209	300,891
Cartas de crédito	14,249	94,910	4,955	69,875
Cuotas de manejo	15	—	15	—
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 209,141,831	135,291,701	114,800,968	76,337,451

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Custodia	\$ 66,401,816	51,092,493	33,520,139	25,910,346
Fiducia de garantía	1,162,658	924,112	574,641	434,631
Fiducia de administración	327,619	1,056,806	85,869	648,017
Total	\$ 67,892,093	53,073,411	34,180,649	26,992,994

(2) El aumento corresponde principalmente a mayor recaudo transaccional de PSE recaudo y ACH en junio 2026 con respecto al año anterior.

(3) El aumento corresponde a mayores comisiones recibidas por los negocios realizados con vinculadas del exterior.

Gastos por comisiones y honorarios	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Comisiones				
Servicios bancarios (1)	\$ 30,854,189	72,295,714	21,246,231	37,756,625
Geographic Revenue Attribution	14,220,076	11,997,462	2,222,614	10,345,626
Cartas de crédito	44	—	—	—
Riesgo operativo	36,814	4,623	33,476	—
Honorarios				
Asesorías Jurídicas	1,597,195	722,699	712,249	386,797
Revisoría Fiscal y auditoria externa	1,047,215	842,335	607,877	415,812
Junta Directiva	89,393	170,153	29,811	80,262
Otros	2,688,256	5,545,852	1,590,468	2,763,550
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 50,533,182	91,578,838	26,442,726	51,748,672
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 158,608,649	43,712,863	88,358,242	24,588,779

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

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

POR VENTA DE INVERSIONES	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Ingreso por utilidad en venta de inversiones \$	418,115,392	161,451,447	218,877,019	84,201,826
Gasto por pérdida en venta de inversiones	(572,402,617)	(184,843,299)	(232,787,757)	(85,670,624)
Gasto neto por venta de inversiones (1) \$	(154,287,225)	(23,391,852)	(13,910,738)	(1,468,798)

(1) Variación neta generada principalmente por aumento en la pérdida neta en venta de inversiones asociada a títulos TES sin cupón \$78,350,098, TES Largos \$63,596,734, CDT \$960,092 Títulos TIDIS \$67,351 compensado con aumento de TES UVR \$12,078,901.

NOTA 22 - DETERIORO, NETO DE RECUPERACIONES DE CARTERA, CUENTAS POR COBRAR E INVERSIONES

El siguiente es el detalle del deterioro por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Deterioro, neto de recuperaciones de Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Recuperación de Cartera y cuentas por cobrar	\$ 35,517,641	22,375,143	6,684,706	4,601,425
Cartera de créditos	(25,782,530)	(22,355,425)	(4,428,697)	(7,263,120)
Cuentas por cobrar	(47,524)	(260,354)	9,573	393,006
Operaciones de leasing comerciales	(10,436,240)	(7,067,376)	(2,071,817)	(1,657,964)
Total deterioro, neto de recuperaciones de cartera de crédito y cuentas por cobrar	(748,653)	(7,308,012)	193,765	(3,926,653)
Deterioro de inversiones, neto	(565,298)	(8,595,529)	(11,964,288)	(9,008,923)
Total Deterioro, neto de cartera, cuentas por cobrar e inversiones	\$ (1,313,951)	(15,903,541)	(11,770,523)	(12,935,576)

NOTA 23 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Cambios (1)	\$ 306,581,911	189,537,388	190,733,580	126,746,716
Servicios	175,025,543	149,246,297	84,622,604	77,357,309
Diversos	16,889,436	10,454,568	1,573,933	1,984,549
Dividendos y participaciones	3,084,628	2,930,687	3,084,628	2,930,687
Arrendamientos	273,301	259,918	140,049	133,252
Recuperaciones Riesgo Operativo	941	2,316,474	941	1,893,214
Otros Rendimientos	1	30	—	26
Total otros ingresos	\$ 501,855,761	354,745,362	280,155,735	211,045,753

- (1) Aumento de \$117,044,523 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.

Otros Egresos		Del 01 de enero al 30 de junio del 2026	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2026	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025
Beneficios a empleados	\$	235,569,017	201,168,877	119,262,116	102,584,081
Impuestos y tasas		84,953,809	51,412,714	30,890,334	28,820,525
Cambios (1)		100,152,094	24,737,662	52,530,574	16,821,548
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas		26,078,967	31,984,220	12,806,836	16,224,133
Procesamiento Electrónico de Datos		53,817,106	45,152,517	31,559,264	23,755,631
Seguros		12,192,134	10,810,778	6,410,975	5,008,931
Otros		13,464,944	12,659,334	6,594,132	6,691,234
Arrendamientos		1,019,407	1,061,964	426,774	528,596
Mantenimiento y reparaciones		3,174,099	3,284,317	1,219,781	1,938,518
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas		6,285	—	941	—
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión		3,745,464	3,824,618	1,861,634	1,908,968
Servicio de Aseo y Vigilancia		1,502,655	1,184,196	863,938	589,000
Amortización de activos intangibles		2,452,557	2,088,536	1,279,960	1,051,466
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		3,475,506	3,722,737	1,931,787	1,885,109
Servicios Temporales		880,548	762,351	520,755	364,308
Transporte		574,951	564,134	349,155	343,498
Servicios Públicos		996,341	1,275,577	521,000	571,003
Soporte áreas funcionales		1,976,449	1,353,963	1,042,434	756,682
Gastos de Viaje		1,017,375	1,259,584	631,825	595,079
Publicidad y Propaganda		100,417	54,094	14,840	50,208
Útiles y Papelería		324,834	844,301	130,835	684,939
Adecuación e instalación		908,372	872,087	529,410	592,411
Relaciones Públicas		203,543	464,358	99,699	160,099
Pérdida por siniestros-riesgo operativo		18,738	10,612	9,899	8,000
Otros Riesgo Operativo		42,344	189,726	19,571	2,335
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo		—	28,683	—	28,683
Total otros egresos	\$	548,647,956	400,771,940	271,508,469	211,964,985

(1) Aumento de \$75,414,432 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 24 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen contingencias.

NOTA 25 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio 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 26 - 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.