



**CITITRUST COLOMBIA S.A.  
SOCIEDAD FIDUCIARIA**

**CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD  
FIDUCIARIA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS

Al 31 de marzo de 2026

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



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

Teléfono +57 (601) 618 8000  
+57 (601) 618 8100  
[www.kpmg.com/co](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2026 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2026;
- el estado intermedio condensado del resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada 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, basada en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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

**KPMG Confidencial**



## **Conclusión**

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

Yesika Paola Márquez Salamanca  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria  
T.P. 152503 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2026



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

Señores Accionistas  
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2026 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

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

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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, basada 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**

Basada 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 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria al 31 de marzo de 2026, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Yesika Paola Márquez Salamanca  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria  
T.P. 152503 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2026

**CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*


<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Al 31 de marzo de 2026</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2025</b>
EFFECTIVO	6	\$ 84,274,454	55,302,691
CUENTAS POR COBRAR, NETO		17,401,344	17,252,510
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Equipo de uso propio		189,972	208,846
Propiedades por derecho de uso		695,780	804,196
<b>Total activos tangibles, neto</b>		<b>885,752</b>	<b>1,013,042</b>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		1,920,498	2,015,683
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente, Neto	8	354,004	2,757,238
Diferido, Neto	8	533,949	1,100,987
		<b>887,953</b>	<b>3,858,225</b>
OTROS ACTIVOS		39,046	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		423,303	1,142,675
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 105,832,350</b>	<b>80,584,826</b>

**CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	Notas	<b>Al 31 de marzo de 2026</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2025</b>
<b>PASIVOS</b>			
CUENTAS POR PAGAR	7	\$ 17,415,349	4,393,486
BENEFICIOS A EMPLEADOS		2,110,911	2,726,937
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		789,440	891,555
OTROS PASIVOS		1,307,219	1,872,586
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	9	1,770,185	259,955
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>23,393,104</b>	<b>10,144,519</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas	10	63,773,247	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		9,305	9,305
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Resultado del periodo		12,624,630	30,733,703
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>82,439,246</b>	<b>70,440,307</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 105,832,350</b>	<b>80,584,826</b>

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

  
**JAVIER ENRIQUE FUENTES GONZALEZ**  
Representante Legal (\*)

  
**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
Contador (\*)  
T.P. 192048 -T

**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 152503-T  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2026)

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

**CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

**Por los periodos de tres meses**

	Notas	Al 31 de marzo del 2026	Al 31 de marzo del 2025
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por comisiones		\$ 33,776,514	26,145,487
Gastos por comisiones y honorarios		4,949,051	4,895,275
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	12	<b>28,827,463</b>	<b>21,250,212</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES</b>			
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	13	428,374	228,989
Gasto financiero por intereses		21,933	27,817
<b>Ingreso neto por intereses</b>		<b>406,441</b>	<b>201,172</b>
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>			
Otros ingresos	14.1	251,808	386,691
Otros egresos	14.2	7,646,646	6,647,765
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>21,839,066</b>	<b>15,190,310</b>
<b>Gasto de impuesto sobre la renta</b>	8	9,214,436	6,118,059
<b>Resultado del periodo y otro resultado integral</b>		<b>\$ 12,624,630</b>	<b>9,072,251</b>

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

*Javier Fuentes*  
**JAVIER ENRIQUE FUENTES GONZALEZ**  
 Representante Legal (\*)

*Jefferson Mayorga*  
**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
 Contador (\*)  
 T.P. 192048 -T

**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
 Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 T.P. 152503-T  
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2026)


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

**CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Ocasionales	Total Reservas	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias no realizadas ORI	Pérdidas de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	7,673	(759,848)	37,673,885	77,378,857
Apropiación de reservas	5	—	—	37,673,885	37,673,885	—	—	—	(37,673,885)	—
Resultado del período		—	—	—	—	—	—	—	9,072,251	9,072,251
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	37,673,885	71,339,120	(8,088)	7,673	(759,848)	9,072,251	86,451,108
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2025</b>		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	9,305	(759,848)	30,733,703	70,440,307
Apropiación de reservas	10	—	—	30,733,703	30,733,703	—	—	—	(30,733,703)	—
Impuesto al patrimonio		—	(625,691)	—	(625,691)	—	—	—	—	(625,691)
Resultado del período		—	—	—	—	—	—	—	12,624,630	12,624,630
<b>Saldo al 31 de marzo de 2026</b>		\$ 6,800,000	33,039,544	30,733,703	63,773,247	(8,088)	9,305	(759,848)	12,624,630	82,439,246

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

  
**JAVIER ENRIQUE FUENTES GONZALEZ**  
Representante Legal (\*)

  
**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
Contador (\*)  
T.P. 192048 -T

**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 152503-T  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2026)

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

**CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por los periodos de tres meses	
		Al 31 de marzo del 2026	Al 31 de marzo del 2025
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		\$ 12,624,630	9,072,251
Conciliación del resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	14.2	—	20,208
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	14.1	(33,962)	(30,430)
Gasto beneficios a empleados		1,067,203	926,163
Otros Gastos por intereses		810	730
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	14.2	108,417	92,867
Depreciación equipo	14.2	39,181	41,387
Amortizaciones activos intangibles	14.2	112,918	67,460
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		21,123	27,087
Diferencia en cambio, neto no realizada		462,694	(454,198)
Gasto por impuesto de renta	8	9,214,436	6,118,059
Gasto impuesto al patrimonio		625,691	—
<b>Total ajustes</b>		<b>11,618,511</b>	<b>6,809,333</b>
Cuentas por cobrar		(569,149)	(2,548,844)
Otros activos		(39,046)	21,155
Otros activos no financieros		719,372	(1,041,991)
Cuentas por pagar		13,021,863	22,480,824
Beneficios a los empleados		(1,684,039)	(2,075,274)
Impuesto diferido, neto		567,038	913,028
Impuesto corriente		(654,122)	(894,250)
Impuesto de renta pagado		(6,157,080)	(5,120,183)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(21,123)	(27,087)
Otros pasivos		(565,367)	(347,500)
Otros pasivos no financieros		258,848	(314,570)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>29,120,336</b>	<b>26,926,892</b>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(20,307)	(18,431)
Adiciones activos intangibles		(17,733)	(184,784)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(38,040)</b>	<b>(203,215)</b>
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(102,116)	(84,959)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(102,116)</b>	<b>(84,959)</b>
<b>Aumento neto en efectivo</b>		<b>28,980,180</b>	<b>26,638,718</b>
Efectivo al comienzo del período	6	55,302,691	75,700,883
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo		(8,417)	(15,733)
<b>Efectivo al final del período</b>	6	<b>\$ 84,274,454</b>	<b>102,323,868</b>

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

*Javier Fuentes*  
**JAVIER ENRIQUE FUENTES GONZALEZ**  
 Representante Legal (\*)

*Jefferson Mayorga*  
**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA**  
 Contador (\*)  
 T.P. 192048 -T

**YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA**  
 Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 T.P. 152503-T

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2026)

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

# CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AL 31 DE MARZO DE 2026

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

#### NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

---

Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria (en adelante la Fiduciaria), de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría 12 de Bogotá, D.C., con domicilio principal en Colombia en la ciudad de Bogotá D.C. ubicada en la Carrera 9 No. 99-02, con una duración establecida en los estatutos de noventa y nueve (99) años; sin embargo, la Asamblea de Accionistas podrá decretar su disolución anticipada o podrá prorrogar el término de su duración. Mediante Resolución número 1897 del 21 de octubre de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la actividad de custodia de valores a Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 11 de julio de 2007, se configuró situación de grupo empresarial de Citibank Colombia S.A. 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 CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA a través de CITICORP LLC., CITIBANK N.A., CITIBANK OVERSEAS INVESTMENT CORPORATION y CITIBANK COLOMBIA S.A. (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).

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

Las Reformas Estatutarias más representativas son:

- Mediante escritura pública No. 768 del 27 de marzo de 1992 de la Notaría 12 de Bogotá, se reformó el artículo 1 de los estatutos de la Fiduciaria y se cambió el nombre de Sociedad Fiduciaria Internacional S.A. por el de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.
- Mediante escritura pública 2287 del 13 de julio de 2016 de la notaría 44, se protocolizó la reforma integral de estatutos sociales aprobada en la asamblea de accionistas del 31 de marzo de 2016.
- Mediante escritura pública 1757 del ocho (8) de junio de 2017 de la notaría 44, se protocolizó la reforma de los artículos 11 (utilidades), 29 (reuniones), 34 (representación legal limitada), 35 (reemplazo de un representante legal) de los estatutos sociales.

La matriz de Cititrust Colombia S.A. es Citibank Colombia S.A., quien ostenta el 82,35% del capital de la sociedad Fiduciaria.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Fiduciaria operaba con cuarenta y seis (46) y cuarenta y siete (47) empleados respectivamente.

#### NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

---

##### 2.1 MARCO TÉCNICO

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) Información Financiera Intermedia, contenidas 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, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de

Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board ® IASB, por sus siglas en inglés).

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros 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 intermedios condensados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros 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, Cititrust Colombia S.A., ha decidido preparar y publicar información financiera intermedia condensada que incluye estados financieros intermedios condensados y notas explicativas seleccionadas.

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

## 2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Estos estados financieros intermedios condensados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico a excepción de las siguientes partidas:

Partida	Base de Medición
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, la Fiduciaria 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 de la Fiduciaria prepara los estados financieros intermedios condensados 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 la Fiduciaria.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Fiduciaria no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante al menos los siguientes 12 meses.

## 2.4 MEDICIÓN DEL 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 la Fiduciaria.

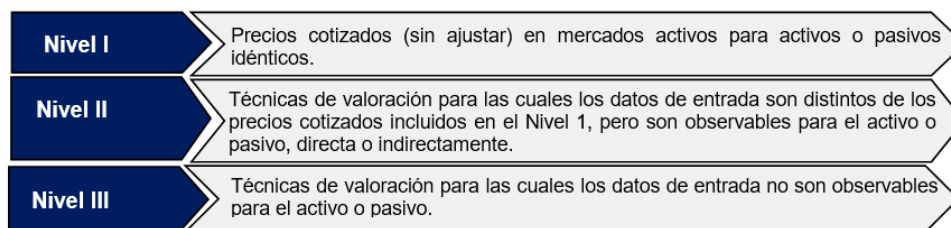
El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

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.

La Fiduciaria 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.

- **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:



- **Clasificación de los activos financieros por nivel de jerarquía**

Para el caso de la Fiduciaria, los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, La Fiduciaria determina 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 de la Fiduciaria 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 no recurrentes**

- **Cuentas por cobrar**

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

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

Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, no está sujeta a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del período objeto de presentación.

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

Durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2026, se creó el impuesto temporal al patrimonio que surge como medida tributaria adoptada por el Gobierno destinada a atender los gastos del Presupuesto General de la Nación necesarios para hacer frente al estado de emergencia declarado mediante decreto 150 del 11 de febrero de 2026. El Decreto Legislativo 173 del 24 de febrero de 2026 creó el impuesto al patrimonio, de causación instantánea, sobre las personas jurídicas y sociedades de hecho que al 1 de marzo de 2026 tuvieran un patrimonio líquido igual o superior a doscientos mil UVT (\$10,474.800 miles de pesos), con una tarifa especial del 1.6% para el sector financiero. Se establece que el pago de la primera cuota (50%) es el 1 de abril de 2026 y la segunda cuota (50%) el 4 de mayo de 2026. Cititrust Colombia S.A. causó el impuesto al patrimonio en marzo de 2026 por \$1,251,382 miles de pesos, de los cuales el 50% se registró como gasto en el estado de resultados y 50% en el patrimonio con cargo a las reservas legales.

### **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 31 de marzo del año 2026 Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

### **NOTA 6 - EFECTIVO**

El siguiente es el detalle del efectivo, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
<b>Moneda legal</b>		
Banco de la República	\$ 16,801	20,636
Citibank Colombia S.A. (1)	84,031,716	54,643,423
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	147,750	148,335
<b>Total Moneda Legal</b>	<b>\$ 84,196,267</b>	<b>54,812,394</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>		
Corresponsales moneda extranjera	78,187	490,297
<b>Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>	<b>78,187</b>	<b>490,297</b>
<b>Total Efectivo</b>	<b>\$ 84,274,454</b>	<b>55,302,691</b>

(1) El incremento del efectivo depositado en Citibank Colombia S.A. obedece principalmente a mayor retención sobre utilidades y recaudo de cartera de clientes por concepto de comisiones fiduciarias.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días y no existen restricciones sobre el efectivo.

<b>Calidad Crediticia</b>		<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Emitido y garantizado por el Banco de la República	\$	16,801	20,636
Entidades Financieras AAA		84,257,653	55,282,055
<b>Total efectivo</b>	<b>\$</b>	<b>84,274,454</b>	<b>55,302,691</b>

La Fiduciaria no ha realizado durante los periodos 2026 y 2025 operaciones de inversión y/o financiación que no hayan supuesto el uso de efectivo.

## **NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR**

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

		<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Retención en la fuente (1)	\$	15,878,738	2,370,777
Aportes laborales		28,754	—
Diversas		53,386	410,556
Otras cuentas por pagar		1,454,471	1,612,153
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>17,415,349</b>	<b>4,393,486</b>

Los pasivos tales como cuentas por pagar con vencimiento inferior a 12 meses se miden por el importe inicialmente reconocido.

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

## **NOTA 8 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

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

La tasa tributaria efectiva de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2026 fue de 42.19% (Período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 fue del 40.28%). El aumento de 1.91 puntos porcentuales se origina principalmente por el gasto del 50% del impuesto al patrimonio de COP 625.692 registrado al 31 de marzo de 2026, que incrementa la tasa efectiva trimestral en 1.15 puntos porcentuales y por la actualización de las tasas del impuesto diferido sin considerar la sobretasa establecida en el Decreto de Emergencia Económica 1474 de 2025, lo cual incrementa la tasa efectiva en 1.01 puntos porcentuales.

## NOTA 9 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Impuesto al valor agregado -IVA	\$	33,002	—
Impuesto de Industria y Comercio (1)		485,800	259,955
Impuesto al patrimonio (2)		1,251,383	—
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>1,770,185</b>	<b>259,955</b>

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 los pasivos no financieros son corrientes.

(1) El aumento en Impuesto de industria y comercio corresponde al valor pendiente de pago del primer bimestre y la provisión de marzo 2025.

(2) Corresponde al impuesto temporal al patrimonio, el cual fue creado mediante el Decreto Legislativo 173 del 24 de febrero de 2026.

## NOTA 10 - PATRIMONIO

### RESERVAS

A continuación, se presenta la composición de las reservas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
<b>Reserva</b>			
Reserva legal - Apropiación de utilidades líquidas (1)	\$	33,039,544	33,665,235
Otras – Reservas Ocasionales (2)		30,733,703	—
<b>Total Reservas</b>	<b>\$</b>	<b>63,773,247</b>	<b>33,665,235</b>

(1) La disminución corresponde al uso de la reserva legal para el pago de la primer cuota del impuesto temporal al patrimonio, aprobado por la Asamblea General de Accionistas celebrada el día 31 de marzo de 2026 (Acta N° 83)

(2) El aumento de las reservas ocasionales se debe a la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2025 por \$30.33.703 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas celebrada el día 30 de marzo de 2026 (Acta N° 82).

## NOTA 11 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable de la Fiduciaria una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. 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 la Fiduciaria son las siguientes:

- a. 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 de la Fiduciaria. El accionista mayoritario de la Fiduciaria es Citibank Colombia S.A. con el 82.3518%.
- b. 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 de la Fiduciaria.
- c. Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la Fiduciaria que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.
- d. Compañías vinculadas: corresponde a las compañías del Grupo de Citibank a nivel internacional, cuya matriz es Citigroup Inc, domiciliada en Estados Unidos. A continuación, se relacionan las entidades con las cuales Cititrust Colombia mantuvo transacciones económicas al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Entidades vinculadas	
Citi Canada Technology Services ULC	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank Europe plc	Citibank Anonim Sirketi
Citibank Europe plc Hungary	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank Europe plc Luxembourg	Citigroup Global Markets Limited
Citibank Europe plc Poland	Citibank del Peru S.A.
Citibank N.A.	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Regional Operating Headquarters	Citibank N.A. Singapore
Citibank N.A. Hong Kong	Citi Business Services Costa Rica SRL
Citibank N.A. Ireland	Citibank Europe plc Spain
Citibank N.A. Dominican Republic	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank N.A. El Salvador	Citibank N.A. United Arab Emirates
Citigroup Pty Limited	Citibank N.A. Paraguay
Citibanamex Casa de Bolsa S.A.	

## 11.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan las vinculadas que registraron operaciones y/o saldos en los cortes 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Al 31 de marzo del 2026		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Activo</b>			
Disponible (1)	\$ 84,031,716	—	84,031,716
Corresponsales extranjeros	—	78,187	78,187
Bienes por derecho de uso	695,780	—	695,780
Cuenta por Cobrar- Intereses	154,096	—	154,096
Cuentas por Cobrar-Negocios Fiduciarios	73,312	743,843	817,155
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 84,954,904</b>	<b>822,030</b>	<b>85,776,934</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivo por arrendamiento	\$ 789,440	—	789,440
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 789,440</b>	<b>—</b>	<b>789,440</b>
	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 65,070	2,163,685	2,228,755
Intereses depósitos	427,630	740	428,370
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 492,700</b>	<b>2,164,425</b>	<b>2,657,125</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios	\$ 434,473	1,145,872	1,580,345
Intereses	21,123	—	21,123
Arrendamientos	108,417	—	108,417
<b>Total Gastos</b>	<b>\$ 564,013</b>	<b>1,145,872</b>	<b>1,709,885</b>
	Al 31 de diciembre de 2025		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Activo</b>			
Disponible (1)	\$ 54,643,422	—	54,643,422
Bienes por derecho de uso	804,196	—	804,196
Corresponsales extranjeros	—	490,297	490,297
Cuenta por Cobrar- Intereses	36,972	—	36,972
Cuentas por Cobrar-Negocios Fiduciarios	21,690	917,485	939,175
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 55,506,280</b>	<b>1,407,782</b>	<b>56,914,062</b>
<b>Pasivo</b>			
Pasivo por arrendamiento	891,555	—	891,555
<b>Total Pasivo</b>	<b>891,555</b>	<b>—</b>	<b>891,555</b>

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025		
	Controlante	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 65,070	1,801,926	1,866,996
Intereses depósitos	228,031	954	228,985
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 293,101</b>	<b>1,802,880</b>	<b>2,095,981</b>
<b>Gastos</b>			
Honorarios y Servicios	\$ 434,501	957,906	1,392,407
Intereses	27,087	—	27,087
Arrendamientos	92,867	—	92,867
<b>Total Gastos</b>	<b>\$ 554,455</b>	<b>957,906</b>	<b>1,512,361</b>

(1) Variación en \$29,388,294 principalmente por mayor retención sobre utilidades para los clientes DCC por operaciones de Renta fija.

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 la Fiduciaria son en idénticos términos y condiciones a terceros y 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).

## 11.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 31 de marzo de 2026 no se tienen préstamos a los administradores de la Fiduciaria y ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en la Fiduciaria participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

## 11.3 COMPENSACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA:

La gerencia clave incluye al Presidente y a los Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 31 de marzo de 2026 y 2025, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$1,032,600 y \$1,393,331, respectivamente.

## 11.4 PARTICIPACIONES DE LOS DIRECTORES EN EL PLAN PARA ALTOS EJECUTIVOS

Los programas de compensación mantenidos en virtud del plan para altos ejecutivos se describen a continuación:

Programa		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
CAP (1)	\$	173,549	173,549
Deferred Cash (2)		608,992	597,988
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>782,541</b>	<b>771,537</b>

(1) El premio Capital Accumulation Program – CAP consiste en el pago de un beneficio para que los empleados lo rediman en acciones en Nueva York.

(2) El premio denominado Deferred Cash corresponde a un beneficio pagado en efectivo en un 25% cada año.

Dichos planes se encuentran sujetos a términos y condiciones relacionadas con tiempos de permanencia en la Fiduciaria y al cumplimiento de metas y objetivos. Estos programas son concedidos generalmente en un porcentaje del 25% por año durante 4 años.

## NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

### Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

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

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 33,776,514	26,145,487
<b>Subtotal Ingresos</b>	<b>\$ 33,776,514</b>	<b>26,145,487</b>
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>		
Comisiones servicios bancarios	4,397,129	4,355,002
Honorarios otros	450,596	444,094
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	86,052	80,673
Honorarios asesorías jurídicas	15,274	15,506
<b>Subtotal Gastos comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 4,949,051</b>	<b>4,895,275</b>
<b>Total Ingreso neto comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 28,827,463</b>	<b>21,250,212</b>

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

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Custodia	\$ 32,946,747	25,247,217
Fiducia de garantía	588,017	408,789
Fiducia de administración	241,750	489,481
<b>Total</b>	<b>\$ 33,776,514</b>	<b>26,145,487</b>

La variación de las comisiones de la Fiduciaria esta dada principalmente por el segmento de DCC (Direct Clearing Custody). Al 31 de marzo de 2026, el 72% de las comisiones corresponden al segmento DCC (Direct Clearing Custody).

## NOTA 13 - INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DE DEPÓSITOS A LA VISTA

Los ingresos financieros por operaciones de depósitos a la vista por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, asciende a:

	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Depósitos a la vista (1)	\$ 428,370	228,985
Otros intereses	4	4
<b>Total Ingresos por intereses</b>	<b>\$ 428,374</b>	<b>228,989</b>

(1) Los ingresos por rendimientos financieros en cuenta de ahorros presentan incremento frente al mismo periodo de 2025, principalmente por mayor ingreso y recaudo de cartera.

## NOTA 14 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

### 14.1 OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Cambios	\$ 59,471	68,016
Recuperaciones deterioro	33,962	30,430
Diversos	158,375	288,245
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 251,808</b>	<b>386,691</b>

### 14.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo del 2025
Gastos de personal	\$ 2,939,065	3,093,964
Procesamiento electrónico de datos	998,919	1,043,091
Impuestos y tasas (1)	1,428,472	515,639
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	631,096	590,923
Cambios	536,956	525,295
Otros	344,760	312,019
Contribuciones y afiliaciones	107,223	113,217
Depreciación derechos de uso	108,417	92,867
Amortización Intangibles	112,918	67,460
Servicios temporales	75,788	83,900
Gastos por depreciación equipo	39,181	41,387
Gastos de viaje	32,328	61,553
Mantenimiento y reparaciones	266,646	32,072
Seguros	12,980	21,633
Deterioro para cuentas por cobrar	—	20,208
Relaciones públicas	3,739	22,456
Transporte	8,158	10,015
Útiles y papelería	—	66
<b>Total</b>	<b>\$ 7,646,646</b>	<b>6,647,765</b>

(1) Incremento en impuestos y tasas principalmente por concepto de impuesto temporal al patrimonio por \$625,691, el cual fue creado mediante el Decreto Legislativo 173 del 24 de febrero de 2026.

## NOTA 15 - CUENTAS DE ORDEN - NEGOCIOS FIDUCIARIOS

En cumplimiento de la Circular Externa 034 del 24 de diciembre de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la sociedad Fiduciaria realiza la revelación sobre la naturaleza y monto de las cuentas de orden mantenidas bajo su custodia al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

### Naturaleza y característica de los negocios custodiados

- **Direct Custody and Clearing DCC:** este negocio corresponde a aquellos en los cuales la sociedad fiduciaria lleva a cabo la actividad de custodia de valores y actúa en calidad de custodios de valores de inversionistas de capitales del exterior de portafolios en Colombia.
- **Fondos de Inversión Colectiva (FICs)** Estos negocios fiduciarios corresponden a la custodia de valores que integran el portafolio en fondos de inversión colectiva.
- **Inversión Directa:** corresponde a los negocios en los cuales la sociedad fiduciaria está autorizada para llevar a cabo la actividad de custodia de valores y actúa en calidad de custodios de valores de inversión de capitales del exterior directa en Colombia.
- **Local:** corresponde a los negocios en los cuales las sociedades fiduciarias autorizadas para el efecto custodien valores que integran los portafolios de otros vehículos de inversión y/o negocios de administración de activos de terceros.
- **Fondos Voluntarios de Pensiones (FVP):** Estos negocios fiduciarios corresponden a la custodia de valores que integran el portafolio en fondos voluntarios de pensiones.

A continuación, se revelan las cifras registradas en cuentas de orden por naturaleza de los negocios al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 142,367,279	131,609,610
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	81,611,179	80,870,308
INVERSION DIRECTA	38,976	31,861
LOCAL	52,746,952	52,290,580
FONDO VOLUNTARIOS DE PENSIONES (FVP)	6,631,202	6,541,838
<b>OFF Balance</b>	<b>\$ 283,395,588</b>	<b>271,344,197</b>

El aumento de los activos bajo custodia en 4.4 % se presenta principalmente en el segmento de DCC (Direct Clearing Custody) en custodia de valores de renta fija.

## NOTA 16 - CONTINGENCIAS

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

## **NOTA 17 - HECHOS SUBSECUENTES**

---

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

## **NOTA 18 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

---

Estos estados financieros intermedios condensados fueron autorizados por el equipo de Contraloría en cabeza de la Chief Financial Officer and Controller para su publicación. Los estados financieros intermedios condensados han sido revisados, pero no auditados.