



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

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS**

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
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2026 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- el estado intermedio condensado de resultados integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2026;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado intermedio condensado 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.

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.



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada 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.

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2026 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- el estado de resultados integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2026;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado 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 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 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.

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

13 de agosto de 2026

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

			Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
ACTIVO	Notas			
EFFECTIVO	6	\$	109,574,612	55,302,691
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7		25,601,763	17,252,510
ACTIVOS TANGIBLES, NETO				
Equipo de uso propio			151,270	208,846
Propiedades por derecho de uso			587,363	804,196
Total activos tangibles, neto			738,633	1,013,042
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			1,849,357	2,015,683
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA				
Corriente, Neto	9		—	2,757,238
Diferido, Neto	9		165,349	1,100,987
			165,349	3,858,225
OTROS ACTIVOS			37,039	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS			—	1,142,675
TOTAL ACTIVOS		\$	137,966,753	80,584,826

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO 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			
CUENTAS POR PAGAR	8	\$ 32,656,236	4,393,486
BENEFICIOS A EMPLEADOS		2,166,984	2,726,937
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA Corriente, Neto	9	3,661,583	—
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		684,789	891,555
OTROS PASIVOS		1,266,808	1,872,586
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		1,311,901	259,955
TOTAL PASIVOS		41,748,301	10,144,519
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas	10	63,147,556	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 período		27,029,527	30,733,703
TOTAL PATRIMONIO		96,218,452	70,440,307
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 137,966,753	80,584,826

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 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 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 RESULTADOS INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

		Por los períodos 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 comisiones		\$ 68,022,233	53,203,551	34,245,719	27,058,064
Gastos por comisiones y honorarios		9,644,203	10,374,537	4,695,152	5,479,262
Ingreso neto por comisiones y honorarios	12	58,378,030	42,829,014	29,550,567	21,578,802
INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES					
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista	13	936,789	466,577	508,415	237,588
Gasto financiero por intereses		40,520	55,141	18,587	27,324
Ingreso neto por intereses		896,269	411,436	489,828	210,264
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	14.1	524,868	534,075	273,060	147,384
Otros egresos	14.2	14,391,738	14,181,253	6,745,092	7,533,488
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		45,407,429	29,593,272	23,568,363	14,402,962
Gasto de impuesto sobre la renta	9	18,377,902	11,410,837	9,163,466	5,292,778
Resultado del periodo y otro resultado integral		\$ 27,029,527	18,182,435	14,404,897	9,110,184

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 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 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 seis meses terminados al 30 de junio 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
Saldo al 31 de diciembre de 2024		\$ 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		—	—	—	—	—	—	—	18,182,435	18,182,435
Saldo al 30 de junio de 2025		\$ 6,800,000	33,665,235	37,673,885	71,339,120	(8,088)	7,673	(759,848)	18,182,435	95,561,292
Saldo al 31 de diciembre de 2025		\$ 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		—	(1,251,382)	—	(1,251,382)	—	—	—	—	(1,251,382)
Resultado del período		—	—	—	—	—	—	—	27,029,527	27,029,527
Saldo al 30 de junio de 2026		\$ 6,800,000	32,413,853	30,733,703	63,147,556	(8,088)	9,305	(759,848)	27,029,527	96,218,452

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 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 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)

Por los periodos 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		\$ 27,029,527	18,182,435
Conciliación del resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	7 y 14.2	37,094	34,159
Recuperación de deterioro cuentas por cobrar	14.1	(66,252)	(36,450)
Gasto de beneficios a empleados		1,292,798	1,432,992
Otros Gastos por intereses		810	1,930
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	14.2	216,834	190,917
Depreciación de equipo	14.2	77,883	81,270
Amortizaciones de activos intangibles	14.2	239,023	124,713
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		39,710	53,211
Diferencia en cambio, neto no realizada		744,484	515,263
Gasto por impuesto de renta	9	18,377,902	11,410,837
Total ajustes		20,960,286	13,808,842
Cuentas por cobrar		(8,885,047)	(3,517,800)
Otros activos		(37,039)	29,781
Otros activos no financieros		1,142,675	—
Cuentas por pagar	8	28,262,750	2,499,279
Beneficios a los empleados		(1,853,561)	(2,307,838)
Impuesto diferido, neto		935,638	845,103
Impuesto corriente		(1,043,414)	(1,056,371)
Impuesto de renta pagado		(10,915,667)	(18,631,668)
Pago impuesto al patrimonio		(1,251,382)	—
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(39,710)	(53,211)
Otros pasivos		(605,778)	(324,310)
Otros pasivos no financieros		1,051,946	80,046
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		54,751,224	9,554,288
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(20,307)	(37,000)
Adiciones activos intangibles		(72,697)	(213,999)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(93,004)	(250,999)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(206,767)	(174,611)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(206,767)	(174,611)
Aumento neto en efectivo		54,451,453	9,128,678
Efectivo al comienzo del período	6	55,302,691	75,700,883
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo		(179,532)	(31,692)
Efectivo al final del período	6	\$ 109,574,612	84,797,869

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 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 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 30 DE JUNIO 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.
- Mediante escritura pública No. 117 del 02 febrero de 2026 de la Notaría 10 de Bogotá, se incluyó el artículo 52 en los estatutos de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (Inclusión Derechos de Cobertura)

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

Al 30 de junio 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).

Adicionalmente el Decreto Legislativo 173 del 24 de febrero de 2026 creó el impuesto al patrimonio y mediante decreto 240 del 12 marzo de 2026 da la opción de registrarlo contra la cuenta patrimonio (reservas) o resultados del ejercicio. Cititrust Colombia S.A. optó por hacer el uso de la reserva legal para el pago de este impuesto.

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.

2.1.2 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.

2.2 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.

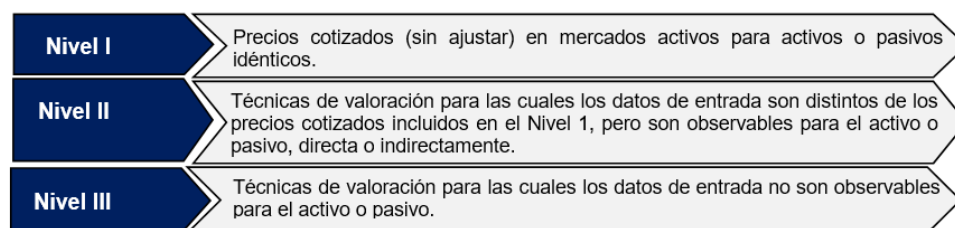
El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

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 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 doscientos mil UVT (\$10,474.800 miles de pesos), con una tarifa especial del 1.6% para el sector financiero. El impuesto por valor de \$1,251,382 miles de pesos fue cancelado en dos cuotas iguales. La primera cuota correspondiente al 50% del valor total, se pagó el 1 de abril de 2026, mientras que la segunda cuota, equivalente al 50% restante, se efectuó el 4 de mayo de 2026. De acuerdo con la normatividad aplicable, Cititrust Colombia S.A. reconoció este impuesto 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 30 de junio 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 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Moneda legal		
Banco de la República	\$ 34,157	20,636
Citibank Colombia S.A. (1)	106,581,889	54,643,423
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	147,388	148,335
Total Moneda Legal	\$ 106,763,434	54,812,394
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Corresponsales moneda extranjera	2,811,178	490,297
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	2,811,178	490,297
Total Efectivo	\$ 109,574,612	55,302,691

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

Calidad Crediticia	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Emitido y garantizado por el Banco de la República	\$ 34,157	20,636
Entidades Financieras AAA	109,540,455	55,282,055
Total efectivo	\$ 109,574,612	55,302,691

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 COBRAR, NETO

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

Cuentas por cobrar	30 de junio de 2026	31 de diciembre de de 2025
Comisiones (1)	\$ 25,385,296	17,250,377
Intereses por cobrar a partes relacionadas	177,523	36,972
Deudores	18,065	17,306
Préstamos de empleados	57,151	13,772
Anticipo a proveedores	36,347	35,860
Subtotal cuentas por cobrar	25,674,382	17,354,287
Menos Deterioro (2)	(72,619)	(101,777)
Total Cuentas por cobrar, neto	\$ 25,601,763	17,252,510

(1) Variación en cuentas por cobrar comisiones, corresponde principalmente a aumento en la cartera pendiente de cobro para los clientes DCC por incremento en los activos bajo custodia (AUC) durante el primer semestre de 2026.

(2) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar:

		Al 31 de diciembre de 2025	Constitución	Recuperaciones	Al 30 de junio de 2026
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	101,777	37,094	(66,252)	72,619
		Al 31 de diciembre de 2024	Constitución	Recuperaciones	Al 31 de diciembre de 2025
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	78,504	86,751	(63,478)	101,777

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las cuentas por cobrar son corrientes.

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar, clasificadas 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
Retención en la fuente (1)	\$	28,108,383	2,370,777
Aportes laborales		235,714	—
Diversas (2)		2,811,178	410,556
Otras cuentas por pagar		1,500,961	1,612,153
Total	\$	32,656,236	4,393,486

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 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) El Incremento de las cuentas por pagar diversas obedece principalmente al reconocimiento de comisiones de custodia correspondientes a clientes DCC (Depository and Clearing Customers), cuyos pagos fueron recibidos durante los últimos días del mes de junio y monetizados en la primera semana del mes de julio.

NOTA 9 - 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 de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 fue de 40.47% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio

de 2025 fue del 38.56%). El aumento de 1.91 puntos porcentuales se origina principalmente por el registro de menor gasto de renta del periodo anterior por \$433,714 en el semestre de junio del 2025.

La tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2026 fue de 38,88% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2025 fue del 36,75%). El aumento de 2.13 puntos porcentuales se origina principalmente por el registro de menor gasto de renta del periodo anterior por \$433,714 en el trimestre de junio del 2025.

NOTA 10 - PATRIMONIO

RESERVAS

A continuación, se presenta la composición de las reservas al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva			
Reserva legal - Apropiación de utilidades líquidas (1)	\$	32,413,853	33,665,235
Otras – Reservas Ocasionales (2)		30,733,703	—
Total Reservas	\$	63,147,556	33,665,235

(1) La disminución corresponde al uso de la reserva legal para el pago 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 \$30.733.703 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:

- 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 30 de junio 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.	Citibank N.A. - Japan
Citibank N.A. Argentina	Citibank N.A. London
Citigroup Global Markets Asia Limited	

11.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan las vinculadas que registraron operaciones y/o saldos en los cortes 30 de junio de 2026 y 2025:

Al Junio 30 de 2026			
	Controlante	Vinculadas	Total
Activo			
Disponible (1)	\$ 106,581,889	—	106,581,889
Corresponsales extranjeros	—	2,811,178	2,811,178
Cuenta por Cobrar- Intereses	177,523	—	177,523
Cuentas por Cobrar-Negocios Fiduciarios	21,690	1,274,442	1,296,132
Total Activo	\$ 106,781,102	4,085,620	110,866,722
Del 01 de enero al 30 de junio del 2026			
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 130,140	4,199,413	4,329,553
Intereses depósitos	935,567	1,215	936,782
Total Ingresos	\$ 1,065,707	4,200,628	5,266,335
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 868,937	2,574,381	3,443,318
Intereses	39,710	—	39,710
Arrendamientos	216,834	—	216,834
Total Gastos	\$ 1,125,481	2,574,381	3,699,862
Al 31 de diciembre de 2025			
	Controlante	Vinculadas	Total
Activo			
Disponible (1)	\$ 54,643,422	—	54,643,422
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
Total Activo	\$ 54,702,084	1,407,782	56,109,866
Del 01 de enero al 30 de junio de 2025			
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 130,140	3,698,313	3,828,453
Intereses depósitos	464,685	1,885	466,570
Total Ingresos	\$ 594,825	3,700,198	4,295,023
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 868,989	2,457,935	3,326,924
Intereses	53,211	—	53,211
Arrendamientos	190,917	—	190,917
Total Gastos	\$ 1,113,117	2,457,935	3,571,052

(1) Variación en \$51,938,467 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 30 de junio 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 30 de junio de 2026 y 2025, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$1,966,544 y \$2,298,926, 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	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
CAP (1)	\$ 173,549	173,549
Deferred Cash (2)	655,225	597,988
Total	\$ 828,774	771,537

(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 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 comisiones					
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$	68,022,233	53,203,551	34,245,719	27,058,064
Subtotal Ingresos	\$	68,022,233	53,203,551	34,245,719	27,058,064
Gastos por comisiones y honorarios					
Comisiones servicios bancarios		8,452,442	9,074,380	4,055,313	4,719,378
Honorarios otros		911,250	888,066	460,654	443,972
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa		159,846	148,847	73,794	68,174
Honorarios asesorías jurídicas		120,665	263,244	105,391	247,738
Subtotal Gastos comisiones y honorarios	\$	9,644,203	10,374,537	4,695,152	5,479,262
Total Ingreso neto comisiones y honorarios	\$	58,378,030	42,829,014	29,550,567	21,578,802

(1) El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones de 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	51,222,632	33,455,069	25,975,415
Fiducia de garantía		1,162,658	924,113	574,641	515,324
Fiducia de administración		457,759	1,056,806	216,009	567,325
Total	\$	68,022,233	53,203,551	34,245,719	27,058,064

La variación de las comisiones de la Fiduciaria está dada principalmente por el segmento de DCC (Direct Clearing Custody). Al 30 de junio 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 seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, ascienden a:

		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
Depósitos a la vista (1)	\$	936,781	466,570	508,411	237,585
Otros intereses		8	7	4	3
Total Ingresos por intereses	\$	936,789	466,577	508,415	237,588

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

14.1 OTROS INGRESOS

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 (Reversión)	\$ 22,731	192,644	(36,740)	124,627
Recuperaciones deterioro	66,252	36,450	32,290	6,021
Recuperación Riesgo operativo	—	15,642	—	15,642
Diversos	435,885	289,339	277,510	1,094
Total otros ingresos	\$ 524,868	534,075	273,060	147,384

14.2 OTROS EGRESOS

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
Gastos de personal	\$ 6,030,782	6,156,606	3,091,717	3,062,642
Procesamiento electrónico de datos, Mantenimiento y reparaciones	2,634,686	2,865,864	1,369,121	1,790,701
Impuestos y tasas	1,688,566	1,559,253	260,094	1,043,614
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	1,185,483	1,238,713	554,387	647,790
Cambios (1)	1,184,558	781,797	647,602	256,502
Otros	661,272	653,239	316,512	341,220
Contribuciones y afiliaciones	246,510	229,567	139,287	116,350
Depreciación derechos de uso	216,834	190,917	108,417	98,050
Amortización Intangibles	239,023	124,713	126,105	57,253
Servicios temporales	94,808	116,332	19,020	32,432
Gastos por depreciación equipo	77,883	81,270	38,702	39,883
Gastos de viaje	38,004	66,135	5,676	4,582
Seguros	38,939	43,265	25,959	21,632
Deterioro para cuentas por cobrar	37,094	34,159	37,094	13,951
Relaciones públicas	5,813	25,489	2,074	3,033
Transporte	11,483	13,868	3,325	3,853
Útiles y papelería	—	66	—	—
Total	\$ 14,391,738	14,181,253	6,745,092	7,533,488

(1) Incremento en cambios se da principalmente por impacto de la volatilidad de la TRM en las cuentas por cobrar de moneda extranjera. La tasa de cierre disminuyó de \$4,069.67 en junio 2025 a \$3,440.83 en junio 2026, lo que generó un incremento en el gasto por diferencia en cambio.

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 155,935,847	131,609,610
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	88,612,095	80,870,308
INVERSIÓN DIRECTA	38,280	31,861
LOCAL	58,397,243	52,290,580
FONDOS VOLUNTARIOS DE PENSIONES (FVP)	6,105,047	6,541,838
OFF Balance	\$ 309,088,512	271,344,197

El aumento de los activos bajo custodia en 13.9 % se presenta principalmente en el segmento de DCC (Direct Clearing Custody) en custodia de valores de renta fija.

NOTA 16 - CONTINGENCIAS

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

NOTA 17 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio 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.