



**CITIBANK COLOMBIA S.A.**

## **CITIBANK COLOMBIA S.A.**

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA  
SEPARADA

Al 30 de septiembre de 2025

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



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

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2025 de Citibank Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025;
- los estados intermedios condensados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025;
- el estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada separada.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2025 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

13 de noviembre de 2025



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

Señores Accionistas  
Citibank Colombia S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2025 de Citibank Colombia S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025; 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 separada 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 separada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Citibank Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2025, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

13 de noviembre de 2025

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

		<b>Al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>
<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO</b>	<b>7</b>	<b>\$ 2,292,696,312</b>	<b>669,415,309</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>			
En títulos de deuda	8	2,264,746,901	1,498,626,361
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 y 8 9	241,290,528	199,215,016
		<b>2,506,037,429</b>	<b>1,697,841,377</b>
<b>A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)</b>			
Disponibles para la venta en títulos de deuda	8	7,816,793,717	4,807,318,851
Disponibles para la venta en títulos participativos	8	109,034,742	101,138,707
		<b>7,925,828,459</b>	<b>4,908,457,558</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>		<b>10,431,865,888</b>	<b>6,606,298,935</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			
Comercial		4,046,338,870	4,267,665,248
Deterioro de cartera		(57,648,188)	(32,626,162)
<b>Total cartera de créditos, neto</b>	<b>10</b>	<b>3,988,690,682</b>	<b>4,235,039,086</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>		114,328,921	106,179,491
<b>INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS</b>		86,649,418	63,722,855
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>		52,774,257	55,605,272
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		15,854,070	11,857,546
<b>ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Diferido neto		25,907,606	45,747,228
		<b>25,907,606</b>	<b>45,747,228</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		2,268,359	402,920
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>		3,512,970	—
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 17,014,548,483</b>	<b>11,794,268,642</b>

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>Al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE</b>			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	6 y 9	\$ 335,752,185	157,282,760
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>			
Depósitos y exigibilidades	11	8,759,790,694	8,236,376,040
Operaciones del mercado monetario	12	5,070,549,748	1,127,587,512
		<b>13,830,340,442</b>	<b>9,363,963,552</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Costos y gastos por pagar		20,963,862	18,749,504
Retenciones y aportes laborales		27,337,420	32,090,923
Proveedores		8,444,453	7,817,127
Diversas		11,654,058	17,754,915
		<b>68,399,793</b>	<b>76,412,469</b>
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		69,320,618	65,013,456
<b>PROVISIONES</b>		1,513,127	1,757,527
<b>PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
Corriente, neto		13,253,443	38,219,601
		<b>13,253,443</b>	<b>38,219,601</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	14	86,171,596	40,818,246
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>		11,805,441	6,321,610
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>14,416,556,645</b>	<b>9,749,789,221</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	15	144,122,992	144,122,992
Reservas	15	1,845,201,833	1,216,412,608
Prima en colocación de acciones		1,974,979	1,974,979
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	15	27,080,613	27,080,613
Ganancia (pérdidas) no realizadas ORI	15	25,507,711	(19,799,304)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		45,898,308	45,898,308
Resultado del periodo		508,205,402	628,789,225
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,597,991,838</b>	<b>2,044,479,421</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 17,014,548,483</b>	<b>11,794,268,642</b>

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

**LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ**

Representante Legal (\*)

**JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA  
VALENCIA**

Contador (\*)  
T.P. 192048 -T

**JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT**

Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 204108-T

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2025)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

Notas	Por los periodos de nueve y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
<b>INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>				
Ingreso por intereses y valoración	18.1 \$ 15,140,243,654	27,181,199,515	4,026,354,734	11,871,229,516
Gastos por intereses y valoración	18.1 (14,388,002,440)	(26,490,804,726)	(3,883,883,090)	(11,622,874,292)
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	19 272,335,902	427,778,806	110,884,455	127,275,812
Gasto por pérdida en venta de inversiones	19 (287,824,440)	(334,384,340)	(102,981,141)	(60,382,456)
<b>Ingreso neto por actividades ordinarias</b>	<b>736,752,676</b>	<b>783,789,255</b>	<b>150,374,958</b>	<b>315,248,580</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS</b>				
Ingresos por comisiones y honorarios	18.2 120,393,640	82,208,054	38,050,944	29,514,411
Gastos por comisiones y honorarios	18.2 (114,618,772)	(52,387,806)	(31,613,561)	(20,453,156)
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>5,774,868</b>	<b>29,820,248</b>	<b>6,437,383</b>	<b>9,061,255</b>
<b>(GASTO) RECUPERACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETA</b>				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	(25,402,474)	1,214,829	(33,406,979)	(5,890,357)
<b>Total (gasto) recuperación de deterioro de cartera y cuentas por cobrar, neta</b>	<b>(25,402,474)</b>	<b>1,214,829</b>	<b>(33,406,979)</b>	<b>(5,890,357)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS</b>				
Otros ingresos	21 442,827,529	379,926,189	238,069,010	38,411,949
Ingresos por participación en Subsidiarias	22,926,563	23,305,326	7,953,007	7,017,403
Otros egresos	21 (348,377,733)	(342,637,520)	(99,483,643)	(114,132,899)
<b>Resultado antes de impuestos sobre la renta</b>	<b>834,501,429</b>	<b>875,418,327</b>	<b>269,943,736</b>	<b>249,715,931</b>
<b>Gasto de Impuesto sobre la renta</b>	<b>13 (326,296,027)</b>	<b>(336,277,815)</b>	<b>(105,601,558)</b>	<b>(102,516,026)</b>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>\$ 508,205,402</b>	<b>539,140,512</b>	<b>164,342,178</b>	<b>147,199,905</b>

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

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

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

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

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2025)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

Notas	Por los periodos de nueve y tres meses			
	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
<b>Resultado del periodo</b>	\$ 508,205,402	539,140,512	164,342,178	147,199,905
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>				
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda	16 64,325,642	68,766,086	60,466,614	48,754,776
Impuesto diferido	(25,730,257)	(27,506,435)	(24,186,646)	(19,501,910)
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>	<b>38,595,385</b>	<b>41,259,651</b>	<b>36,279,968</b>	<b>29,252,866</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>				
Utilidad no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	16 7,896,035	2,007,491	7,167,089	1,185,854
Impuesto diferido	(1,184,405)	(301,123)	(1,075,063)	(177,878)
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>	<b>6,711,630</b>	<b>1,706,368</b>	<b>6,092,026</b>	<b>1,007,976</b>
<b>Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos</b>	<b>45,307,015</b>	<b>42,966,019</b>	<b>42,371,994</b>	<b>30,260,842</b>
<b>Total resultado y otro resultado integral del periodo</b>	<b>\$ 553,512,417</b>	<b>582,106,531</b>	<b>206,714,172</b>	<b>177,460,747</b>

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

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

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

**JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT**  
Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 204108-T  
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2025)


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

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

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Estatutarias y Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancia no realizada ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	26,102,254	7,576,538	46,876,668	755,701,234	2,198,767,273
Apropiación de reservas	15	—	—	755,701,234	—	—	—	—	(755,701,234)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	42,966,019	—	—	42,966,019
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	—	539,140,512	539,140,512
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2024</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	842,807,381	1,974,979	26,102,254	50,542,557	46,876,668	539,140,512	2,780,873,804
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>		144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	27,080,613	(19,799,304)	45,898,308	628,789,225	2,044,479,421
Apropiación de reservas	15	—	—	628,789,225	—	—	—	—	(628,789,225)	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	45,307,015	—	—	45,307,015
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	—	508,205,402	508,205,402
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2025</b>		\$ 144,122,992	1,129,306,461	715,895,372	1,974,979	27,080,613	25,507,711	45,898,308	508,205,402	2,597,991,838

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

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

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

**JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT**  
 Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 T.P. 204108-T  
 (Véase mi informe del 13 de noviembre de 2025)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
*(Cifras expresadas en miles de pesos)*

	Notas	Por los periodos de nueve meses	
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del periodo		\$ 508,205,402	539,140,512
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo y equivalentes del efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	20	53,067,919	25,940,589
Deterioro para cuentas por cobrar	20	830,257	1,426,618
Gasto beneficios a empleados		41,733,171	28,635,885
Ingresos financieros causados cartera	18.1	(359,237,134)	(432,059,895)
Gasto por intereses causados y exigibilidades	18.1	83,374,506	69,675,111
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	18.1	(13,860,719,011)	(25,874,353,602)
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	18.1	13,853,659,338	25,905,812,296
Diferencia en cambio, neto no realizada		188,516,062	133,138,587
Depreciaciones de propiedad y equipo de uso propio	21	4,123,488	4,666,182
Amortizaciones activos intangibles	21	2,873,186	2,516,880
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	9	3,650,690	6,145,705
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	18.1	(224,829,754)	(170,058,167)
Utilidad por cambios en el valor presente de instrumentos a costo amortizado, neta	18.1	(416,591,919)	(217,189,207)
Pérdida en venta de propiedades y equipo	21	88	—
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	21	1,142,714	—
(Pérdida) Utilidad neta en venta de inversiones	19	15,488,538	(93,394,466)
Recuperación deterioro de cartera de crédito	20	(28,045,892)	(28,090,834)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	20	(449,810)	(491,202)
Ingresos por participación en Subsidiarias		(22,926,563)	(23,305,326)
Gasto por impuesto de renta		326,296,027	336,277,815
<b>Total ajustes</b>		<b>(338,044,099)</b>	<b>(324,707,031)</b>
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario		3,942,962,236	(1,359,404,269)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda		(556,779,324)	(887,306,058)
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda		(2,528,557,305)	787,635,028
Inversiones en títulos participativos		(2,930,685)	(3,205,262)
Cartera de crédito		221,326,377	(355,919,417)
Cuentas por cobrar		(14,106,709)	8,909,817
Intereses recibidos de cartera		364,813,966	461,309,111
Otros activos		(1,865,439)	(8,368,227)
Otros activos no financieros		(3,512,970)	(4,817,497)
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable		139,802,896	(28,949,808)
Depósitos y exigibilidades		524,758,740	675,359,890
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(84,718,592)	(68,579,776)
Cuentas por pagar		(8,012,677)	18,672,200
Beneficios a los empleados		(37,426,009)	(40,348,776)
Pasivos estimados y provisiones		(244,400)	—
Impuesto diferido, neto		(7,075,040)	30,394,080
Impuesto corriente		3,040,233	(29,285,217)
Impuesto de renta pagado		(354,302,418)	(437,365,704)
Otros pasivos		(130,964,937)	(230,990,752)
Otros pasivos no financieros		5,483,831	2,086,759
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>1,641,853,077</b>	<b>(1,255,740,397)</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>			
Adiciones Activos Tangibles		(2,917,285)	(1,809,402)
Retiros Activos Tangibles Netos		65,495	11,115
Adiciones Activos intangibles		(6,869,710)	(2,981,986)
Venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		416,517	—
Dividendos recibidos de títulos participativos	8 y 21	2,930,685	3,205,263
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(6,374,298)</b>	<b>(1,575,010)</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo y en equivalentes de efectivo</b>		<b>1,635,478,779</b>	<b>(1,257,315,407)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo</b>		<b>669,415,309</b>	<b>2,362,901,460</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(12,197,776)	(14,929,941)
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	7	<b>\$ 2,292,696,312</b>	<b>1,090,656,112</b>

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

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

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

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

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2025)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A.**  
**INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA SEPARADA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025**

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

**NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**

---

Citibank Colombia S.A. (en adelante el Banco), entidad financiera de carácter privado, se constituyó mediante acta de organización del 19 de noviembre de 1976, protocolizada mediante escritura pública No. 1953 del 31 de diciembre de 1976, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., con una duración establecida estatutariamente de noventa y nueve (99) años, contados desde el veintitrés (23) de diciembre de 1976, pero podrá disolverse antes de dicho término o prorrogarse.

Mediante la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo su permiso de funcionamiento.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 11 de julio de 2007, se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó la configuración desde el 28 de diciembre de 2010 de situación de control y grupo empresarial con la sociedad Citibank N.A., la cual ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre Citibank Colombia S.A., y de manera indirecta a través de ésta respecto de las sociedades Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda.

El Banco tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitación de la ley colombiana.

Las reformas estatutarias más representativas son:

Mediante escritura pública No. 2674 del 30 de septiembre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformaron los artículos 24, 50 y 52, mediante los cuales se cambió del corte de ejercicio trimestral al corte anual con cierre al 31 de diciembre.

Mediante escritura pública No. 2809 del 11 de octubre de 1991 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo primero (1) de los estatutos del Banco y cambió el nombre de Banco Internacional de Colombia por el de Citibank Colombia.

Mediante escritura pública No. 2003 del 31 de agosto de 1993 de la Notaría Doce de Bogotá, el Banco se fusionó con la Compañía Colombiana de Financiamiento Comercial S.A. COLFIN.

Mediante escritura pública No. 5070 del 14 de diciembre de 2000 de la Notaría Doce de Bogotá, se reformó el artículo 4 de los estatutos del Banco y se aumentó el capital autorizado a la suma de \$182.000.000 (miles).

Mediante escritura pública No. 2386 del 26 de abril de 2002 de la Notaría Veinte, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 21 de marzo de 2001, por medio de la cual se reformaron totalmente los estatutos sociales de Citibank Colombia S.A.

Mediante escritura pública No. 2288 del 13 de julio de 2016 de la Notaría 44, se protocolizó el acta de la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 31 de marzo de 2016, por medio de la cual se aprobó la reforma integral de estatutos sociales.

Mediante escritura pública 1043 del seis (6) de abril de 2017 de la notaría 44, se protocolizó la reforma de los artículos 42 (Representación Legal Limitada) y 43 (Reemplazo de un representante legal).

Mediante resolución 0771 del dieciocho (18) de junio de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se aprobó la cesión parcial de los activos, pasivos y contratos de Citibank Colombia S.A. como Cedente a favor del Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A como Cesionaria.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, operaba con trescientos cuarenta y cinco (345) y trescientos ochenta y dos (382) empleados, respectivamente. Citibank atiende presencialmente a sus clientes y usuarios a través de una única agencia ubicada en Bogotá D.C.

Los estados financieros separados que se acompañan combinan los activos, pasivos y resultados de Colombia, pero no consolidan los estados financieros del Banco con sus subordinadas, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa y Colrepfin Ltda.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados bajo NCIF son preparados de manera independiente. De acuerdo con la legislación colombiana, el Banco debe preparar estados financieros consolidados y separados.

## **NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS**

---

### **2.1 MARCO TÉCNICO**

La información financiera intermedia condensada separada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34), Información financiera intermedia, contenida en las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés).

El Decreto 2420 de 2015, requirió la aplicación del nuevo marco técnico normativo excepto lo dispuesto en relación con i) el tratamiento de cartera de crédito y su deterioro, ii) la clasificación y valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados separados 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 separados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros separados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2024.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados separados son los mismos aplicados por Citibank en los estados financieros separados para el año terminado al 31 de diciembre de 2024.

### **2.2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS**

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

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

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

## 2.3 NEGOCIO EN MARCHA

La gerencia del Banco prepara los estados financieros intermedios condensados separados 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 del Banco.

A la fecha de este informe, la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Banco no pueda continuar bajo la premisa de negocio en marcha durante los próximos doce meses.

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

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

### NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2025, no se presentaron partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

### NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

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

Al corte de 30 de septiembre de 2025, Citibank Colombia S.A. no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

## NOTA 6 - 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 el Banco.

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

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

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

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

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

### • **Técnicas de valoración**

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

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

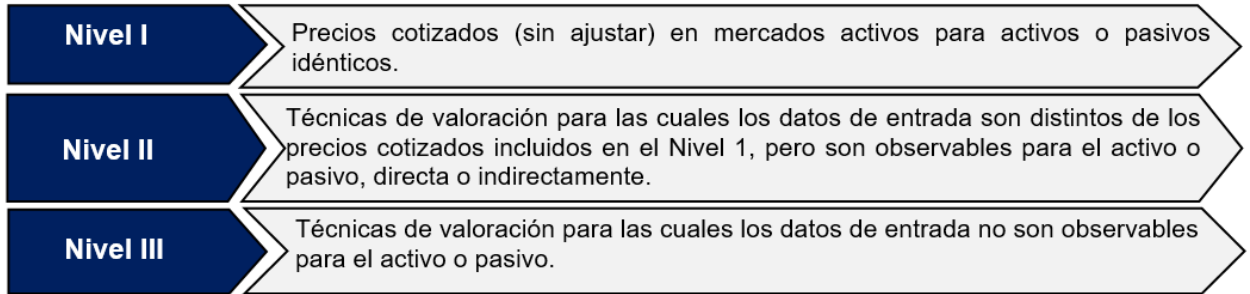
**Enfoque de Mercado:** Se utilizarán directamente los precios cotizados y en su defecto otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren instrumentos financieros idénticos o comparables para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros cuando corresponda.

**Enfoque de Ingresos:** Se utilizarán técnicas de valor presente y modelos de fijación de precios de opciones para realizar la medición del valor razonable de los instrumentos financieros según sea el caso. Se maximizarán los datos de entrada observables utilizando siempre curvas de descuento volatilidades y

demás variables de mercado que sean observables y reflejen los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del instrumento financiero.

• **Jerarquía del valor razonable**

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



Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco 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 del Banco determina las políticas y procedimientos a seguir de los activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados.

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

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

30 de septiembre de 2025					
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	2,292,696,312	2,292,696,312	—	—	2,292,696,312
Activos financieros con cambios en resultados	2,506,037,429	2,264,746,901	241,290,528	—	2,506,037,429
Títulos de deuda	2,264,746,901	2,264,746,901	—	—	2,264,746,901
Derivados y Operaciones de Contado	241,290,528	—	241,290,528	—	241,290,528
Activos financieros con cambios en el patrimonio	7,925,828,459	7,816,793,717	—	109,034,742	7,925,828,459
Títulos representativos de deuda	7,816,793,717	7,816,793,717	—	—	7,816,793,717
Títulos participativos	109,034,742	—	—	109,034,742	109,034,742
Total Activos Financieros	12,724,562,200	12,374,236,930	241,290,528	109,034,742	12,724,562,200

31 de diciembre de 2024					
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
<b>Efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>669,415,309</b>	<b>669,415,309</b>	—	—	<b>669,415,309</b>
<b>Activos financieros con cambios en resultados</b>	<b>1,697,841,377</b>	<b>1,498,626,361</b>	<b>199,215,016</b>	—	<b>1,697,841,377</b>
Títulos de deuda	1,498,626,361	1,498,626,361	—	—	1,498,626,361
Derivados y Operaciones de Contado	199,215,016	—	199,215,016	—	199,215,016
<b>Activos financieros con cambios en el patrimonio</b>	<b>4,908,457,558</b>	<b>4,807,318,851</b>	—	<b>101,138,707</b>	<b>4,908,457,558</b>
Títulos representativos de deuda	4,807,318,851	4,807,318,851	—	—	4,807,318,851
Títulos participativos	101,138,707	—	—	101,138,707	101,138,707
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>7,275,714,244</b>	<b>6,975,360,521</b>	<b>199,215,016</b>	<b>101,138,707</b>	<b>7,275,714,244</b>

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

30 de septiembre de 2025					
<b>Pasivos Financieros a Valor Razonable</b>	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	335,752,185	—	335,752,185	—	335,752,185
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>335,752,185</b>	—	<b>335,752,185</b>	—	<b>335,752,185</b>

31 de diciembre de 2024					
<b>Pasivos Financieros a Valor Razonable</b>	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Instrumentos derivados y operaciones de contado	157,282,760	—	157,282,760	—	157,282,760
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>157,282,760</b>	—	<b>157,282,760</b>	—	<b>157,282,760</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco utiliza técnicas de valoración para los instrumentos financieros clasificados en los niveles de jerarquía 2 y 3, que incluyen técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado, calculando el valor razonable de los instrumentos empleando la información de precios suministrada por el proveedor de precios Precia, aplicando otras variables como la cantidad de acciones, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

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

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hubo reclasificaciones entre los niveles de jerarquía.

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

• Cartera de créditos

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

Las variables utilizadas fueron las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo establecido según el tipo de producto (Instalamentos, Tarjetas de Crédito, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de septiembre de 2025 y diciembre de 2024 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

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

		30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
Producto		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$	43,553,456	43,553,456	33,136,478	33,136,478
Cartera de crédito		3,982,752,586	3,993,608,481	4,208,276,992	4,223,118,647
Sobregiros		20,032,828	20,032,828	26,251,778	26,251,778
Total Cartera	\$	4,046,338,870	4,057,194,765	4,267,665,248	4,282,506,903

• Cuentas por cobrar

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

Pasivos financieros a medidos a costo amortizado

30 de septiembre de 2025					
Pasivos Financieros a costo amortizado	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Certificados de depósito a término	354,693,655	—	381,054,522	—	381,054,522

31 de diciembre de 2024					
Pasivos Financieros a costo amortizado	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Certificados de depósito a término	21,149,943	—	22,083,980	—	22,083,980

La variación del valor razonable de los certificados de depósito a término está asociada principalmente al mayor volumen de contratos vigentes a septiembre 2025. Estos pasivos se encuentran dentro de la jerarquía de valor razonable (Nivel II). La técnica de valoración usada es la de valor presente esperado, considerando el plazo del instrumento y una estimación de los flujos de efectivo esperados.

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

- **Cuentas por pagar**

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

## **NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo en moneda legal y extranjera reexpresada a moneda legal, al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, comprende lo siguiente:

		<b>30 de septiembre de 2025</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>
<b>Moneda legal</b>			
Caja	\$	11,874,251	17,149,921
Banco de la República de Colombia		325,929,799	216,600,396
<b>Total Moneda Legal (1)</b>	\$	<b>337,804,050</b>	<b>233,750,317</b>
<b>Moneda extranjera reexpresada a moneda legal</b>			
Caja	\$	21,646,864	23,320,308
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)		18,648,338	144,087,651
<b>legal</b>		<b>40,295,202</b>	<b>167,407,959</b>
<b>Total Efectivo</b>		<b>378,099,252</b>	<b>401,158,276</b>
Operaciones de Mercado Monetario (3)		1,914,597,060	268,257,033
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	\$	<b>2,292,696,312</b>	<b>669,415,309</b>

(1) Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$337,804,050 y \$233,750,317, respectivamente, valores que computan para efectos del encaje requerido que el Banco debe mantener sobre los depósitos recibidos de clientes, de acuerdo con las disposiciones legales. El saldo de Banco República aumentó con respecto a diciembre de 2024, principalmente debido a un incremento en los depósitos sujetos a encaje.

(2) La disminución en bancos y otras entidades financieras a la vista se generó por un menor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente por menor volumen en las operaciones con los corresponsales bancarios Citibank NY por \$142.435.042 compensado con un aumento con los corresponsales Citibank Dublin por \$14.828.733, que está explicado por menores compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de septiembre 2025.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes, excepto por el encaje requerido en Colombia. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

(3) Operaciones de Mercado Monetario:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario:

30 de septiembre de 2025			
Operación	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 1,914,597,060	8.86 %	07 Noviembre 2025
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 1,914,597,060</b>		

31 de diciembre de 2024			
Operación	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultaneas activas	\$ 268,257,033	7.77 %	02 enero 2025
<b>Total (1)</b>	<b>\$ 268,257,033</b>		

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco República	\$ 325,929,799	216,600,396
Grado de inversión	1,933,245,398	412,344,684
<b>Total</b>	<b>\$ 2,259,175,197</b>	<b>628,945,080</b>

## NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

### A valor razonable con cambios en resultados

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
<b>Inversiones negociables</b>		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 378,895,688	484,287,028
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	1,491,547,593	720,459,151
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	394,303,620	293,880,182
	<b>\$ 2,264,746,901</b>	<b>1,498,626,361</b>
<b>Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado</b>	<b>\$ 241,290,528</b>	<b>199,215,016</b>
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 2,506,037,429</b>	<b>1,697,841,377</b>

## A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>			
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$	7,277,491,322	3,959,414,154
Otros títulos de deuda pública		539,302,395	600,010,953
Títulos participativos (4)		109,034,742	101,138,707
CDT (5)		—	247,893,744
<b>Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>\$</b>	<b>7,925,828,459</b>	<b>4,908,457,558</b>

- (1) El incremento neto en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$3,212,685,828 corresponde a la estrategia de la tesorería de acuerdo con las condiciones de mercado y con lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia S.A. para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) El aumento a septiembre de 2025 por \$771,088,442 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias en el volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B" por \$782.800.050, mayor descuento por \$21.241.680 en títulos entregados en garantía y un aumento por \$6.613.255 en Repos de la nación.
- (3) El mayor valor por \$100,423,438 se genera por el aumento de títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte en portafolio de trading negociables para la cobertura de operaciones simultáneas.

- (4) El siguiente es el detalle de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:

30 de septiembre de 2025						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	07 julio 2025	\$ 247,445	33,725,309	2,033,792	33,477,864
Credibanco S.A.	6.69 %	05 septiembre 2025	50,549,581	75,309,433	896,893	24,759,852
			<b>\$ 50,797,026</b>	<b>109,034,742</b>	<b>2,930,685</b>	<b>58,237,716</b>
31 de diciembre de 2024						
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI
ACH S.A.	2.45 %	30 Septiembre 2024	\$ 247,445	31,407,767	2,643,635	31,160,322
Credibanco S.A.	6.69 %	1 Noviembre 2024	50,549,581	69,730,940	561,628	19,181,359
			<b>\$ 50,797,026</b>	<b>101,138,707</b>	<b>3,205,263</b>	<b>50,341,681</b>

- (5) La disminución en inversiones CDT, obedece a la estrategia de diversificación y recomposición del portafolio llevaba a cabo por parte de la Tesorería.

## Calidad Crediticia

El siguiente es el detalle de las calidades crediticias de las Inversiones medidas a valor razonable:

		30 de septiembre de 2025		
		Valor Razonable		
		Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$	10,081,540,618	—	—
Grado de especulación		—	—	241,290,528
Sin calificación o no disponible		—	109,034,742	—
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>10,081,540,618</b>	<b>109,034,742</b>	<b>241,290,528</b>

		31 de diciembre de 2024		
		Valor Razonable		
		Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$	6,058,051,468	—	—
Grado de especulación		—	—	199,215,016
Entidades Financieras AAA		247,893,744	—	—
Sin calificación o no disponible		—	101,138,707	—
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>6,305,945,212</b>	<b>101,138,707</b>	<b>199,215,016</b>

## Clasificación del portafolio

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

		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
<b>Corriente</b>			
Menos de 1 año	\$	5,715,030,164	1,981,164,286
<b>No Corriente</b>			
Entre más de 1 año y 5 años		3,139,925,508	2,779,961,457
Entre más de 5 y 10 años		1,090,092,420	1,274,270,708
Más de 10 años		136,492,526	270,548,761
<b>Total No corriente</b>		<b>4,366,510,454</b>	<b>4,324,780,926</b>
<b>Total Corriente y No Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>10,081,540,618</b>	<b>6,305,945,212</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen pérdidas en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

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

## NOTA 9 - INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

El siguiente es el detalle de los instrumentos derivados y operaciones de contado, activas y pasivas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
<b>ACTIVO</b>					
Operaciones de contado	COP	—	(32,575,067)	—	(108,604,183)
	USD	15,687,836	61,168,646	20,590	90,789,025
	GBP	121,129	(375,744)	—	1,366
	AUD	—	—	1	2,241
	EUR	3,213,791	(13,028,989)	4,057	18,680,501
	MXN	66,056,267	(14,117,490)	—	—
	CAD	81,807	(230,550)	(15)	(44,610)
	JPY	398,361	(10,561)	—	—
	CHF	12,510	(47,850)	—	—
			<b>782,395</b>		<b>824,340</b>
Contratos Forward de especulación	COP	—	2,285,066,599	—	(4,381,417,696)
	USD	(557,425)	(2,156,721,745)	1,059,716	4,638,962,960
	EUR	20,382	93,687,028	(18,589)	(84,858,565)
	CAD	(1,126)	(3,169,147)	(2,681)	(8,190,627)
	SEK	(44,554)	(18,332,831)	(6,219)	(2,463,815)
	MXN	—	—	(4,778)	(973,353)
	JPY	(497)	(13,150)	(497)	(13,855)
	GBP	—	—	(455)	(2,466,766)
			<b>200,516,754</b>		<b>158,578,283</b>
Swaps de especulación	COP	— \$	143,967,816	—	(50,218,242)
	USD	(31,916)	(125,223,286)	(11,375)	63,720,395
			<b>18,744,530</b>		<b>13,502,153</b>
Opciones de especulación	COP	—	21,246,849	—	<b>26,310,240</b>
<b>Total activos Instrumentos derivado (1)</b>		<b>\$</b>	<b>241,290,528</b>	<b>\$</b>	<b>199,215,016</b>

		30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Moneda	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable	Monto Nominal en su moneda original	Valor Razonable
<b>PASIVO</b>					
Operaciones de contado	COP	—	\$ (117,027,045)	—	\$ 10,170,087
	USD	(217,324)	147,314,261	(4,798)	(21,151,461)
	CHF	(10)	(47,848)	—	—
	CNH	—	—	—	—
	GBP	(72)	(378,394)	—	—
	AUD	—	—	1	2,023
	JPY	(402)	(10,648)	—	—
	MXN	(66,009)	(14,118,105)	—	—
	PEN	—	—	—	—
	EUR	(2,810)	(12,946,813)	2,416	11,124,162
	CAD	(82)	(232,436)	(15)	(45,040)
			<b>2,552,972</b>		<b>99,771</b>
Contratos Forward de especulación	COP	—	\$ 1,837,574,507	—	(3,709,495,107)
	USD	(340,478)	(1,631,759,242)	901,305	3,925,430,157
	GBP	—	(103)	—	(2,466,434)
	SEK	(44,554)	(18,333,723)	1	(2,463,781)
	JPY	(497)	(13,150)	(497)	(13,855)
	CAD	(1,126)	(3,169,359)	(2,681)	(8,191,649)
	MXN	—	—	(4,778)	(973,353)
	EUR	22,969	105,574,588	(18,589)	(84,859,955)
			<b>289,873,518</b>		<b>116,966,023</b>
Swaps de especulación	COP	—	\$ 145,697,308	—	59,577,976
	USD	(31,512)	(123,638,744)	(10,396)	(45,836,096)
			<b>22,058,564</b>		<b>13,741,880</b>
Opciones de especulación	COP	—	21,267,131	—	26,475,086
Total pasivos Instrumentos derivados (1)			<b>\$ 335,752,185</b>		<b>\$ 157,282,760</b>

(1) El siguiente es el detalle de los activos y pasivos de instrumentos derivados:

30 de septiembre de 2025							
Derivados		Activos			Pasivos		
		Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Posición neta
Contratos Forward	\$	200,516,754	—	200,516,754	289,873,518	—	(89,356,764)
Swaps		18,744,530	—	18,744,530	22,058,564	—	(3,314,034)
Opciones		21,246,849	—	21,246,849	21,267,131	—	(20,282)
Operación de contado		782,395	—	782,395	2,552,972	—	(1,770,577)
<b>Total Derivados</b>	<b>\$</b>	<b>241,290,528</b>	<b>—</b>	<b>241,290,528</b>	<b>335,752,185</b>	<b>—</b>	<b>(94,461,657)</b>

31 de diciembre de 2024							
Derivados	Activos			Pasivos			Posición neta
	Negociación	Cobertura Económica	Total	Negociación	Cobertura económica	Total	
Contratos Forward	\$ 158,578,283	—	158,578,283	116,966,024	—	116,966,024	41,612,259
Swaps	13,502,153	—	13,502,153	13,741,879	—	13,741,879	(239,726)
Opciones	26,310,240	—	26,310,240	26,475,086	—	26,475,086	(164,846)
Operación de contado	824,340	—	824,340	99,771	—	99,771	724,569
<b>Total Derivados</b>	<b>\$ 199,215,016</b>	<b>—</b>	<b>199,215,016</b>	<b>157,282,760</b>	<b>—</b>	<b>157,282,760</b>	<b>41,932,256</b>

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

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

Los vencimientos de los instrumentos derivados de negociación y operaciones de contado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

30 de septiembre de 2025			
ACTIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$ 782,395	—	782,395
Forward de especulación	197,148,437	3,368,317	200,516,754
Swaps	3,077,868	15,666,662	18,744,530
Opciones	21,246,849	—	21,246,849
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 222,255,549</b>	<b>19,034,979</b>	<b>241,290,528</b>
PASIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$ 2,552,972	—	2,552,972
Forward de especulación	279,127,379	10,746,139	289,873,518
Swaps	6,601,564	15,457,000	22,058,564
Opciones	21,267,131	—	21,267,131
<b>Total Pasivos</b>	<b>309,549,046</b>	<b>26,203,139</b>	<b>335,752,185</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ (87,293,497)</b>	<b>(7,168,160)</b>	<b>(94,461,657)</b>

31 de diciembre de 2024			
ACTIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$ 824,340	—	824,340
Forward de especulación	157,234,765	1,343,518	158,578,283
Swaps	10,446,911	3,055,242	13,502,153
Opciones	26,310,240	—	26,310,240
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 194,816,256</b>	<b>4,398,760</b>	<b>199,215,016</b>
PASIVOS	Hasta un año	Mayor a un año	Total
Operaciones de contado	\$ 99,771	—	99,771
Forward de especulación	116,431,354	534,670	116,966,024
Swaps	10,502,402	3,239,477	13,741,879
Opciones	26,475,086	—	26,475,086
<b>Total Pasivos</b>	<b>153,508,613</b>	<b>3,774,147</b>	<b>157,282,760</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 41,307,643</b>	<b>624,613</b>	<b>41,932,256</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco realizó la valoración del CVA de los derivados, reconociéndolo en el estado de situación financiera y cargado a resultados por \$(3,650,703) y \$(428,484), respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco realizó la valoración del DVA de los derivados, la valoración del DVA de los derivados fue reconocida en el estado de situación financiera cargando a resultados un valor de \$13 y \$40 respectivamente.

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

		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Grado de inversión (posición neta)	\$	(94,461,657)	41,932,256

NOTA 10 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera por modalidad de créditos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		CAPITAL	
		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Préstamos ordinarios (1)	\$	2,753,703,319	3,067,845,482
Tarjeta de crédito		43,553,456	33,136,478
Descuentos (2)		1,229,049,267	1,140,431,510
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)		20,032,828	26,251,778
<b>Total</b>		<b>4,046,338,870</b>	<b>4,267,665,248</b>
Deterioro Cartera (3)		(57,648,188)	(32,626,162)
<b>Total</b>	\$	<b>3,988,690,682</b>	<b>4,235,039,086</b>

(1) Disminución por menor volumen de préstamos al corte de 30 de septiembre de 2025 equivalente al 10.2 %.

(2) Aumento de \$88,617,757 por volúmen de desembolsos de crédito bajo esta línea.

(3) El incremento observado entre diciembre de 2024 y septiembre de 2025 se explica principalmente por la entrada en vigor, en agosto de 2025, de la norma relacionada con grandes exposiciones. Como consecuencia, el banco procedió al cierre de las garantías asociadas a las cartas de crédito que respaldaban la cartera, dado que dichas garantías (SBLC) eran emitidas por un tercero el cual pertenece al mismo grupo empresarial. Esto implicó que, al corte de septiembre, los clientes ya no contaran con dichas garantías, lo que a su vez generó un aumento en el cálculo de provisiones dentro del MRC.

## NOTA 11 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

El detalle de los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
<b>Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>		
Depósitos de ahorro (1)	\$ 2,156,353,996	2,604,139,049
Depósitos en cuenta corriente (2)	5,299,098,908	5,535,648,749
Certificados de depósito a término	24,544,680	21,149,943
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	55,521,503	69,445,365
Servicios bancarios de recaudo	6,984,140	1,560,100
Bancos y corresponsales (4)	884,034,925	903,010
Depósitos especiales (5)	3,103,567	3,529,824
<b>Total Depósitos y Exigibilidades Corrientes</b>	<b>\$ 8,429,641,719</b>	<b>8,236,376,040</b>
<b>Depósitos y Exigibilidades No Corrientes</b>		
Certificados de depósito a término (6)	\$ 330,148,975	—
<b>Total Depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 8,759,790,694</b>	<b>8,236,376,040</b>

1) La disminución en los depósitos de ahorro por \$447,785,053, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$459,313,200 y custodia clientes locales por \$25,874,999 compensado con un aumento en fiducia estructurada \$35,362,054.

2) Los depósitos en cuenta corriente presentan una disminución por \$236,549,841, principalmente en segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$336,809,476 y custodia clientes \$151,487 compensado con un aumento en DCC (Direct Custody and Clearing) por \$100,411,121.

3) La disminución en exigibilidades por servicios bancarios por \$13,923,862, corresponde principalmente a menor volumen de giros para el exterior que al corte de septiembre 2025 se encontraban pendientes de pago.

4) El aumento corresponde a mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente con Citibank NY \$884,004,933 compensado con una disminución con Citi Dublin por \$903,010; explicado por la necesidad de los clientes al recibir o enviar dinero al exterior.

5) La disminución corresponde principalmente a menor valor en recaudo de impuestos nacionales que es realizado por los clientes por los canales electrónicos y presenciales.

6) Corresponde a constitución de 6 Certificados de depósitos a término constituidos en el tercer trimestre de 2025.

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio (\$545,819,517 y \$626,515,960 respectivamente), con base en lo establecido en la Resolución Externa 3 del 30 de agosto de 2024 emitida por el Banco de la República, así:

### Encaje ordinario

Los establecimientos de crédito deberán mantener un **encaje ordinario**, representado en depósitos en el Banco de la República o efectivo en caja, sobre el monto de cada una de sus exigibilidades en moneda legal de acuerdo con los siguientes porcentajes:

a) Se aplicará un porcentaje del **7%** a las siguientes exigibilidades:

- Depósitos en cuenta corriente
- Depósitos simples
- Fondos en fideicomisos y cuentas especiales
- Bancos y corresponsales
- Depósitos especiales
- Exigibilidades por servicios
- Servicios de recaudo
- Establecimientos afiliados
- Aceptaciones después del plazo
- Contribuciones sobre transacciones
- Impuesto a las ventas por pagar
- Cheques girados no cobrados
- Donaciones de terceros por pagar
- Recaudos utilizados
- Otras cuentas por pagar diversas
- Cuentas canceladas
- Fondos cooperativos específicos
- Otros pasivos diversos
- Depósitos de ahorro
- Cuentas de ahorro valor real
- Cuentas de ahorro especial
- Cuenta centralizada
- Compromisos de transferencia independientemente de que las operaciones se compensen y liquiden en cámaras de riesgo central de contraparte. Se exceptúan de lo anterior, los compromisos de transferencia con entidades financieras y con el Banco de la República en operaciones repo, operaciones simultáneas y por transferencia temporal de valores donde el originador recibe dinero.
- Depósitos electrónicos
- Sucursales y agencias

b) Se aplicará un porcentaje del **2.5%** a las siguientes exigibilidades:

- Certificados de depósito a término menores de 18 meses
- Certificados de ahorro de valor real menores de 18 meses
- Bonos de garantía general menores de 18 meses
- Bonos denominados en moneda legal y pagaderos en divisas, emitidos en los mercados internacionales de capitales, menores de 18 meses
- Otros bonos menores de 18 meses
- Sucursales y Agencias

NOTA 12 - OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO - PASIVO

El siguiente es un detalle de las operaciones del mercado monetarias pasivas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre de 2025				
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento	
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 362,132,082	7.33 %	1 de octubre 2025	
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	4,207,981,160	7.71 %	1 de octubre 2025	
Fondos interbancarios	500,436,506	8.73 %	1 de octubre 2025	
<b>Total</b>	<b>\$ 5,070,549,748</b>			

31 de diciembre de 2024				
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento	
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 204,213,692	7.77 %	2 enero 2025	
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	593,209,654	9.39 %	2 enero 2025	
Fondos interbancarios	200,099,556	8.96 %	3 enero 2025	
Transferencia en operaciones de repo cerrado	130,064,610	9.50 %	2 enero 2025	
<b>Total</b>	<b>\$ 1,127,587,512</b>			

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen restricciones o limitaciones sobre estas operaciones.

NOTA 13 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 fue de 39.10% (Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 fue del 38.41%). El incremento de 0.69 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa.

## NOTA 14 - OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Margen Colateral OP. derivados NY (1)	\$	71,572,556	21,781,201
Intereses - Comisiones Anticipados		8,342,937	15,108,017
Diversos		6,015,439	2,828,682
Cuentas por pagar		240,664	1,100,346
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>86,171,596</b>	<b>40,818,246</b>

(1) El aumento en esta cuenta se genera de acuerdo al valor en garantías con Citibank N.A para los derivados, el cual depende del valor razonable positivo o negativo de las operaciones registradas al cierre de septiembre 2025 y diciembre de 2024.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 los otros pasivos son corrientes.

## NOTA 15 - PATRIMONIO

### CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

Número de acciones autorizadas emitidas en circulación	70.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	55.431.920
Capital suscrito y pagado	\$ 144,122,992

### RESERVAS

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital suscrito. La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco tenga utilidades no repartidas.

La composición de la reservas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva Legal			
Apropiación de utilidades líquidas	\$	1,129,306,461	1,129,306,461
<b>Subtotal</b>		<b>1,129,306,461</b>	<b>1,129,306,461</b>
Otras – Reservas Ocasionales		715,895,372	87,106,147
<b>Total Reservas</b>	<b>\$</b>	<b>1,845,201,833</b>	<b>1,216,412,608</b>

El aumento de las reservas ocasionales se dió por la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2024 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas mediante Acta de Asamblea No. 136 del 31 de marzo de 2025, por valor de \$628,789,225.

#### **NOTA 16 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA**

La ganancia o pérdida correspondiente por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$	65,868,645	77,579,045	60,466,976	48,887,735
Valoración Inversiones CDT		(1,543,003)	(8,812,959)	(362)	(132,959)
Valoración Credibanco		5,578,493	(1,052,010)	6,251,603	(120,921)
Valoración ACH		2,317,542	3,059,501	915,486	1,306,775
<b>Total Valoración ORI</b>	<b>\$</b>	<b>72,221,677</b>	<b>70,773,577</b>	<b>67,633,703</b>	<b>49,940,630</b>

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

#### **NOTA 17 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

De acuerdo a la política contable del Banco una parte relacionada es:

- Una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa;
- Ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa;
- O ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

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

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

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

Entidades vinculadas	
Banco CMB (Costa Rica) S.A.	Citibank N.A. Guatemala
Banco Nacional de Mexico S.A. integrante del Grupo Financiero Banamex	Citibank N.A. Haiti
Citi Business Services Costa Rica SRL	Citibank N.A. Hong Kong
Citi Private Advisory LLC	Citibank N.A. India
Citibank (Trinidad & Tobago) Limited	Citibank N.A. Ireland
Citibank Canada	Citibank N.A. Israel
Citibank del Peru S.A.	Citibank N.A. Italy
Citibank Europe plc	Citibank N.A. Jamaica
Citibank Europe plc - GERMANY	Citibank N.A. Jersey
Citibank Europe plc Hungary	Citibank N.A. New Zealand
Citibank International Limited	Citibank N.A. Panama
Citibank International Limited Austria	Citibank N.A. Paraguay
Citibank International Limited Belgium	Citibank N.A. Puerto Rico
Citibank International Limited Denmark	Citibank N.A. Regional Operating Headquarters

Citibank International Limited Finland	Citibank N.A. Singapore
Citibank International Limited France	Citibank N.A. South Africa
Citibank International Limited Luxembourg	Citibank N.A. United Arab Emirates
Citibank International Limited Netherlands	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank International Limited Norway	Citibank N.A. Uruguay
Citibank International Limited Poland	Citibank Taiwan Ltd.
Citibank International Limited Portugal	Citigroup Chile S.A.
Citibank International Limited Spain	Citigroup Global Markets Asia Limited
Citibank International Limited Sweden	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank N.A.	Citigroup Global Markets Limited
Citibank N.A. - Japan	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Argentina	Cititrust (Bahamas) Limited
Citibank N.A. Australia	Cititrust (Cayman) Limited
Citibank N.A. Bahrain	Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Citibank N.A. Brazil	Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa
Citibank N.A. Canada	Colrepfin Ltda
Citibank N.A. Dominican Republic	Citibank N.A. El Salvador
Citibank N.A. Ecuador	

- **Compañías Subordinada:** incluye las compañías donde el Banco tiene control de acuerdo con la definición de control de la política contable de consolidación. Dentro de estas compañías se encuentran: Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, y Colrepfin Ltda.

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2025 y 2024, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

- **Operaciones con Compañías vinculadas y subsidiarias**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025				
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	44,957,188	17,067,492	6,105,039	68,129,719
Ingreso por intereses y valoración (1)	264,129,928		931,326,167	1,195,456,095
Ingreso por arrendamientos	—	1,665,370	—	1,665,370
<b>Total Ingresos</b>	<b>309,087,116</b>	<b>18,732,862</b>	<b>937,431,206</b>	<b>1,265,251,184</b>

<b>Gastos</b>				
Intereses	—	1,944,014	435,976	2,379,990
Comisiones	2,437,805	—	1,701,993	4,139,798
Honorarios y Servicios Bancarios (2)	63,392,744	—	4,998,542	68,391,286
Gastos por Valoración y realización (3)	160,737,465		710,832,235	871,569,700
Procesamiento electrónico de Datos	586,943	1,272	43,937,853	44,526,068
Otros Servicios	28,208,004	13,403,296	5,275,620	46,886,920
<b>Total Gastos</b>	<b>255,362,961</b>	<b>15,348,582</b>	<b>767,182,219</b>	<b>1,037,893,762</b>

Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024				
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	23,012,533	2,939,321	3,945,719	29,897,573
Ingreso por intereses y valoración (1)	421,077,243	—	309,297,370	730,374,613
Ingreso por arrendamientos	—	361,045	—	361,045
<b>Total Ingresos</b>	<b>444,089,776</b>	<b>3,300,366</b>	<b>313,243,089</b>	<b>760,633,231</b>

<b>Gastos</b>				
Intereses	—	3,239,926	—	3,239,926
Comisiones	12,626	—	1,002,064	1,014,690
Honorarios y Servicios Bancarios (2)	15,306,817	37	4,023,592	19,330,446
Gastos por Valoración y realización (3)	234,538,999	—	425,106,814	659,645,813
Procesamiento electrónico de Datos	37,415,273	—	23,065,500	60,480,773
Otros Servicios	28,383,880	10,048,523	9,224,469	47,656,872
<b>Total Gastos</b>	<b>315,657,595</b>	<b>13,288,486</b>	<b>462,422,439</b>	<b>791,368,520</b>

Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025				
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	13,179,066	5,189,419	842,270	19,210,755
Ingreso por intereses y valoración	160,941,432	—	577,572,295	738,513,727
Ingreso por arrendamientos	—	633,878	—	633,878
<b>Total Ingresos</b>	<b>174,120,498</b>	<b>5,823,297</b>	<b>578,414,565</b>	<b>758,358,360</b>

<b>Gastos</b>				
Intereses	—	694,766	435,896	1,130,662
Comisiones	794,191	—	558,982	1,353,173
Honorarios y Servicios Bancarios	18,375,675	—	1,209,581	19,585,256
Gastos por Valoración y realización	83,483,226	—	473,837,047	557,320,273
Procesamiento electrónico de Datos	(401,027)	(226)	15,910,642	15,509,389
Otros Servicios	9,473,482	3,777,203	2,052,210	15,302,895
<b>Total Gastos</b>	<b>111,725,547</b>	<b>4,471,743</b>	<b>494,004,358</b>	<b>610,201,648</b>

Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024				
	Controlante	Subordinadas	Vinculadas	Total
<b>Ingresos</b>				
Honorarios y Servicios Bancarios	7,782,100	964,027	1,207,249	<b>9,953,376</b>
Ingreso por intereses y valoración	335,323,623	—	95,355,456	<b>430,679,079</b>
Ingreso por arrendamientos	—	147,286	—	<b>147,286</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>343,105,723</b>	<b>1,111,313</b>	<b>96,562,705</b>	<b>440,779,741</b>
<b>Gastos</b>				
Intereses	—	1,153,291	—	<b>1,153,291</b>
Comisiones	4,421	—	355,318	<b>359,739</b>
Honorarios y Servicios Bancarios	5,991,164	37	2,003,200	<b>7,994,401</b>
Gastos por Valoración y realización	200,223,103	—	215,839,520	<b>416,062,623</b>
Procesamiento electrónico de Datos	12,238,845	—	6,238,055	<b>18,476,900</b>
Otros Servicios	10,001,900	3,928,796	3,020,702	<b>16,951,398</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>228,459,433</b>	<b>5,082,124</b>	<b>227,456,795</b>	<b>460,998,352</b>

(1) El aumento durante 2025 en los ingresos con partes relacionadas en \$465,081,482 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en \$156,947,315 en negociaciones con derivados operaciones derivadas con vinculadas por \$622,028,797 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(2) El aumento durante 2025 en los gastos por honorarios y servicios bancarios 49,060,840 corresponde principalmente a gastos por honorarios con Citibank N.A. (controlante) en \$48,085,927.

(3) El aumento en los gastos por \$211,923,887 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a \$285,725,421 mayor gasto por realización de operaciones derivadas con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) y aumento en valoración por \$73,801,534 por negociaciones con derivados realizadas con (Citibank N.A. London).

#### • Operaciones Celebradas con la Junta Directiva y Personal clave de la gerencia

Durante los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$230,686 y \$173,390, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Banco.

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, no existen préstamos otorgados a los administradores. Ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en el Banco participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, no existen saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorros de los administradores.

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, los miembros de la Junta Directiva considerados para efectos de la revelación de esta nota, fueron las personas posesionadas como tal ante la Superintendencia Financiera de Colombia, antes de esas fechas.

1. Ventas, servicios y transferencias

Para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, no se presentaron ninguna de las siguientes transacciones con accionistas: Gastos financieros, ingresos por comisiones y honorarios, gastos por comisiones y honorarios, otros ingresos operativos, gastos de operación.

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

2. Compensación del personal clave de la gerencia:

La gerencia clave incluye al Presidente y Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 ascienden a \$31,360,476 y \$29,546,567, respectivamente. El aumento corresponde principalmente a mayor valor en beneficios como prima extralegal y bonificaciones.

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

NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

18.1 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 13,860,719,011	25,874,353,602	3,551,106,557	11,495,100,081
Intereses sobre cartera de créditos	359,237,134	432,059,895	116,924,075	140,001,197
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	267,351,110	121,421,491	113,503,713	28,302,433
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	232,764,518	505,735,560	76,162,023	124,877,281
Valoración de posiciones en corto de operaciones repo abierto, simultáneas y transferencia temporal de valores	359,700	19,140,809	173,940	7,911,421
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (3)	419,812,181	228,488,158	168,484,426	75,037,103
<b>Total Ingreso por intereses y valoración</b>	<b>\$ 15,140,243,654</b>	<b>27,181,199,515</b>	<b>4,026,354,734</b>	<b>11,871,229,516</b>

- (1) La disminución frente a 2024 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$12,070,343,506 y futuros \$1,110,827 compensado con un aumento en Opciones por \$46,169,360 y Swaps por \$11,650,381, con impacto por la variación como resultado de las condiciones del mercado.
- (2) La disminución es producto de menor ingreso en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.
- (3) Aumento en los intereses reconocidos por valor presente en inversiones disponibles para la venta, principalmente TES sin cupón \$178,062,704, TES largos superior a 5 años por \$51,199,489 y títulos TES UVR por \$17,629,497 compensado por una disminución en CDT \$49,048,118, Títulos TDA \$5.363.172 y Títulos descuento agropecuario \$1.156.348.

<b>GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024</b>
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 13,853,659,338	25,905,812,296	3,670,984,340	11,547,206,094
Depósitos de ahorro	31,276,406	24,909,730	8,523,960	8,872,962
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	7,934,764	335,677,393	1,945,158	(7,552,088)
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	9,375,661	251,744	4,283,446	(3,539,372)
Certificados de depósito a término	5,980,644	1,244,536	5,518,427	340,630
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	430,437,909	168,089,231	173,617,397	62,868,541
Otros Intereses	46,117,456	43,520,845	18,101,380	13,777,485
Por disminución en el valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	3,220,262	11,298,951	908,982	900,040
<b>Total Gasto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 14,388,002,440</b>	<b>26,490,804,726</b>	<b>3,883,883,090</b>	<b>11,622,874,292</b>
<b>Total Ingreso neto por intereses y valoración</b>	<b>\$ 752,241,214</b>	<b>690,394,789</b>	<b>142,471,644</b>	<b>248,355,224</b>

- (1) Disminución frente a 2024 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$12,108,931,066 compensado con un aumento en Opciones en \$46,484,891, Swaps en \$8,961,897 y Valoración de derivados de negociación en \$1,331,320.
- (2) La variación es producto de menor gasto en valoración de operaciones TES Largos (superior a 5 años) dado los cambios en el valor razonable de estas inversiones.
- (3) El aumento por \$262,348,678 corresponde principalmente a un incremento en intereses pagados por operaciones repo pasivas de \$139,147,586 y un mayor valor de simultaneas \$108,983,014.

## 18.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Ingresos por comisiones y honorarios		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	\$	6,730,680	6,011,678	2,505,663	1,748,758
Geographic Revenue Attribution (1)		43,086,047	23,652,851	8,303,284	8,016,714
Servicios bancarios		5,657,495	4,590,792	1,465,815	1,393,544
Cartas de crédito		196,626	129,592	101,716	48,129
Garantías bancarias		1,391,670	901,026	618,247	179,722
Otros Productos Banca Corporativa (2)		63,331,122	46,922,115	25,056,219	18,127,544
<b>Total Ingresos por comisiones y honorarios</b>	<b>\$</b>	<b>120,393,640</b>	<b>82,208,054</b>	<b>38,050,944</b>	<b>29,514,411</b>

Gastos por comisiones y honorarios		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
Servicios bancarios (3)	\$	63,872,669	42,862,045	2,263,293	14,055,006
Geographic Revenue Attribution		39,217,596	6,347,085	25,568,298	5,038,719
Cartas de crédito		—	6,511	—	—
Garantías Bancarias		—	64,560	—	—
Riesgo operativo		4,623	—	—	—
Asesorías Jurídicas		652,661	494,932	193,206	81,289
Asesorías financieras		30,000	55,605	30,000	31,132
Revisoría Fiscal y auditoría externa		844,214	542,675	262,619	189,917
Junta Directiva		230,686	173,390	60,533	71,042
Otros		9,766,323	1,841,003	3,235,612	986,051
<b>Total Gasto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$</b>	<b>114,618,772</b>	<b>52,387,806</b>	<b>31,613,561</b>	<b>20,453,156</b>
<b>(Gasto) Ingreso Neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$</b>	<b>5,774,868</b>	<b>29,820,248</b>	<b>6,437,383</b>	<b>9,061,255</b>

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

(2) El aumento corresponde a mayor recaudo transaccional de PSE recaudo y ACH en septiembre 2025 con respecto al año anterior.

(3) El aumento corresponde a mayor gasto por servicios bancarios con vinculadas del exterior.

NOTA 19 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por venta de inversiones por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

POR VENTA DE INVERSIONES		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$	272,335,902	427,778,806	110,884,455	127,275,812
Gasto por pérdida en venta de inversiones		(287,824,440)	(334,384,340)	(102,981,141)	(60,382,456)
(Gasto) Ingreso Neto por venta de inversiones (1)	\$	(15,488,538)	93,394,466	7,903,314	66,893,356

(1) Variación neta generada principalmente por disminución en utilidad asociada a títulos TES Largos \$105,424,523, TES sin cupón \$6,227,123 y CDT \$3,511,179 compensado con aumento en TES UVR \$5,278,101 y Títulos TIDIS \$1,400,572

NOTA 20 - (GASTO) RECUPERACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA Y CUENTAS POR COBRAR, NETA

El siguiente es el detalle de (gasto) recuperación neta de deterioro por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
(Gasto) recuperación neta de deterioro					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar					
Recuperaciones Cartera de créditos y cuentas por cobrar	\$	28,495,702	28,582,036	6,157,365	5,840,359
Cartera de créditos		(38,397,092)	(17,500,920)	(28,768,297)	(7,639,390)
Cuentas por cobrar		(830,257)	(1,426,618)	(304,998)	(193,850)
Créditos y operaciones de leasing comerciales		(14,670,827)	(8,439,669)	(10,491,049)	(3,897,476)
Total (gasto) recuperación neta de deterioro	\$	(25,402,474)	1,214,829	(33,406,979)	(5,890,357)

NOTA 21 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Otros Ingresos		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
Cambios (1)	\$	423,704,787	365,867,911	234,360,043	36,951,472
Dividendos y participaciones		2,930,685	3,205,263	—	—
Diversos		12,427,836	8,989,181	3,089,679	691,037
Recuperaciones Riesgo Operativo		2,098,851	378,146	(14,590)	94,121
Arrendamientos		1,665,370	1,485,688	633,878	675,319
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>442,827,529</b>	<b>379,926,189</b>	<b>238,069,010</b>	<b>38,411,949</b>

(1) Aumento de \$57,836,876 en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en las cuentas relacionadas son variación por reexpresión y cambio de la posición propia moneda extranjera.

Otros Egresos		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024
Beneficios a empleados	\$	105,321,818	89,729,490	35,142,092	28,023,284
Cambios (Reverso)		16,993,760	22,639,211	(6,874,975)	8,024,234
Diversos (1)		122,435,919	136,428,918	38,159,423	45,133,062
Impuestos y tasas		69,170,085	61,025,411	21,141,025	22,408,055
Arrendamientos		1,579,353	1,742,554	517,389	592,669
Seguros		15,207,290	15,977,933	4,480,813	4,698,794
Depreciación de propiedad y equipo		4,123,488	4,666,182	1,308,850	1,499,102
Amortización de activos intangibles		2,873,186	2,516,880	909,363	835,726
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		3,850,871	4,315,199	1,020,885	1,623,924
Mantenimiento y reparaciones		3,877,306	2,470,812	1,616,820	782,982
Adecuación e instalación		1,768,964	1,046,935	896,877	490,751
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1,142,714	—	1,142,714	—
Por venta de propiedades y equipo		88	—	88	—
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas		15,777	52,875	15,777	19,101
Pérdida por siniestros-riesgo operativo		17,114	25,120	6,502	1,215
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>348,377,733</b>	<b>342,637,520</b>	<b>99,483,643</b>	<b>114,132,899</b>

(1) A continuación, se detallan los gastos diversos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

<b>Gastos diversos</b>		<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2025</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2025</b>	<b>Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024</b>
Asistencia técnica - canales de datos	\$	28,429,239	30,653,757	9,509,039	10,163,264
Global servicios regionales		13,403,220	9,849,519	3,777,158	3,729,884
Procesamiento Electrónico de Datos		56,510,767	72,680,716	17,959,751	22,460,964
Otros		12,745,351	12,409,317	4,067,839	4,967,488
Servicio de Aseo y Vigilancia		1,815,862	1,779,702	631,666	582,101
Soporte áreas funcionales		2,184,712	2,066,730	879,508	850,295
Impuestos asumidos		2,262,697	2,019,198	193,007	736,509
Transporte		726,436	1,024,717	249,337	276,036
Servicios Públicos		1,496,417	1,728,880	432,569	516,816
Servicios Temporales		661,107	440,898	231,633	105,616
Publicidad y Propaganda		92,788	553,480	38,694	254,499
Útiles y Papelería		616,528	281,352	(226,072)	96,712
Gastos de Viaje		951,929	712,655	317,848	311,191
Fotocopias, impresiones y fax		2,582	36,789	774	4,942
Relaciones Públicas		478,284	159,930	90,477	59,168
Incentivos a personal		55,665	24,963	6,195	16,211
Riesgo Operativo		2,335	6,315	—	1,366
<b>Total gastos diversos</b>	<b>\$</b>	<b>122,435,919</b>	<b>136,428,918</b>	<b>38,159,423</b>	<b>45,133,062</b>

## NOTA 22 - CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se tienen contingencias a informar.

## NOTA 23 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de septiembre de 2025 y hasta la fecha de publicación de estos estados financieros, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios condensados separados que deban ser revelados.

## NOTA 24 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA SEPARADA

Estos Estados Financieros Intermedios Separados Condensados fueron aprobados por el equipo de Contraloría en cabeza de la Financial Officer Controller para su publicación. Los Estados Financieros Intermedios Condensados separados han sido revisados, no auditados.