



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

CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2025

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



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

Teléfono

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

www.kpmg.com/co

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

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

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2025 de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial, la cual comprende:

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

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

Alcance de la revisión

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



KPMG Confidencial

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio 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


Digitally signed by JOE RAPHAEL
VELASCO BETANCOURT
Date: 2025.08.13 19:52:24 -05'00'

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

13 de agosto de 2025



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

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

Introducción

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

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2025;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2025;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2025;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Citibank Colombia S.A. y Subordinadas Grupo Empresarial al 30 de junio de 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

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

Digitally signed by JOE
RAPHAEL VELASCO
BETANCOURT
Date: 2025.08.13 19:52:49
-05'00'

13 de agosto de 2025

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

	Notas	Al 30 de junio de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	7	\$ 6,070,379,254	669,887,481
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
En títulos de deuda	8	1,997,661,523	1,498,626,361
Instrumentos derivados y operaciones de contado	8	198,583,638	199,215,016
Derechos fiduciarios	8	78,564	78,540
		2,196,323,725	1,697,919,917
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ORI)			
En títulos de deuda		7,081,540,413	4,807,318,851
En títulos participativos		101,867,665	101,138,717
	8	7,183,408,078	4,908,457,568
Total activos financieros de inversión		9,379,731,803	6,606,377,485
CARTERA DE CRÉDITOS			
Comercial		4,305,461,379	4,339,831,951
Deterioro de cartera		(16,206,841)	(9,122,375)
Total cartera de créditos, neto	9	4,289,254,538	4,330,709,576
CUENTAS POR COBRAR, NETO	10	182,208,563	49,229,298
ACTIVOS TANGIBLES, NETO		53,671,471	55,718,743
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		473,414	480,000
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		16,273,562	13,867,828
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente	15	21,622,069	2,372,401
Diferido, neto	15	69,270,531	43,106,269
		90,892,600	45,478,670
OTROS ACTIVOS		1,638,672	520,037
TOTAL ACTIVOS	\$	20,084,523,877	11,772,269,118

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de junio de	Al 31 de diciembre
		2025	de 2024
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Instrumentos derivados y operaciones de contado	\$	255,078,904	157,282,760
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos y exigibilidades	11	7,668,051,716	8,017,833,831
Operaciones del mercado monetario	12	9,242,199,213	1,127,587,512
		16,910,250,929	9,145,421,343
CUENTAS POR PAGAR	13	203,291,513	88,380,261
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	90,714,836	103,653,571
PROVISIONES			
Legales		1,298,468	1,542,868
Provisiones Diversas		507,797	507,797
		1,806,265	2,050,665
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Corriente		—	47,347,481
Diferido		62,264	—
	15	62,264	47,347,481
OTROS PASIVOS	16	84,567,974	42,698,425
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		15,341,226	12,261,411
TOTAL PASIVOS		17,561,113,911	9,599,095,917
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	17	144,122,992	144,122,992
Reservas	17	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	17	40,653,336	40,653,336
Pérdidas no realizadas ORI	17	(6,716,122)	(14,808,461)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		35,526,352	42,311,463
Resultado del periodo		329,619,693	622,004,114
Total patrimonio atribuible a los propietarios		2,390,383,063	2,052,671,031
Interés no controlante		120,502,172	92,789,197
Resultado del periodo no controlante		12,524,731	27,712,973
TOTAL PATRIMONIO		2,523,409,966	2,173,173,201
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$	20,084,523,877	11,772,269,118

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

Digitally signed
by Liliana A
Montanez
Date: 2025.08.13
18:41:26 -05'00'

LILIANA MONTAÑEZ SÁNCHEZ JEFFERSON ALEXANDER MAYORGA VALENCIA JOE RAPHAEL VELASCO BETANCOURT

Representante Legal (*)

Contador (*)

Revisor Fiscal de Citibank Colombia S.A.

T.P.192048-T

T.P. 204108-T

(Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

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

	Notas	Por los períodos de seis y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por intereses y valoración	20.1	\$ 11,115,550,557	15,309,973,813	5,935,137,380	9,488,913,032
Gastos por intereses y valoración	20.1	(10,502,914,316)	(14,865,929,394)	(5,643,971,922)	(9,213,638,343)
Ingresos por utilidad en venta de inversiones	21	161,451,447	300,502,994	84,201,826	44,799,857
Gasto por pérdida en venta de inversiones	21	(184,843,299)	(274,192,509)	(85,670,624)	(94,902,810)
Ingreso neto por actividades ordinarias		589,244,389	470,354,904	289,696,660	225,171,736
INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS					
Ingresos por comisiones y honorarios	20.2	135,291,701	104,591,813	76,337,451	52,767,404
Gastos por comisiones y honorarios	20.2	(91,578,838)	(39,698,028)	(51,748,672)	(20,960,339)
Ingreso neto por comisiones y honorarios		43,712,863	64,893,785	24,588,779	31,807,065
Recuperación de deterioro de Cartera, cuentas por cobrar e Inversiones, neto					
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	22	(7,308,012)	(8,043,438)	(3,926,653)	1,017,418
(Deterioro) recuperación de inversiones	22	(8,595,529)	1,160,000	(9,008,923)	750,889
Total (Deterioro) recuperación, neto		(15,903,541)	(6,883,438)	(12,935,576)	1,768,307
Ingreso neto por comisiones y honorarios después de deterioro		27,809,322	58,010,347	11,653,203	33,575,372
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	23	354,745,362	481,454,929	211,045,753	266,891,474
Otros egresos	23	(400,771,940)	(371,964,429)	(211,964,985)	(191,216,065)
Resultado antes de impuestos sobre la renta		571,027,133	637,855,751	300,430,631	334,422,517
Gasto de Impuesto sobre la renta	15	(228,882,709)	(245,030,989)	(119,890,092)	(123,523,755)
Resultado del periodo		342,144,424	392,824,762	180,540,539	210,898,762
Resultado Atribuible a:					
Accionistas controladores		329,619,693	383,510,627	174,811,744	207,250,602
Participaciones no controladoras		12,524,731	9,314,135	5,728,795	3,648,160
Resultado del periodo		\$ 342,144,424	392,824,762	180,540,539	210,898,762

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


Digitally signed by
Liliana A Montanez
Date: 2025.08.13
184252.05001
LILIANA MONTANEZ SANCHEZ
Representante Legal (*)


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


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

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

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

	Notas	Por los periodos de seis y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Resultado del periodo		\$ 342,144,424	392,824,762	180,540,539	210,898,762
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Utilidad (Pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de deuda con cambios en ORI, antes de impuestos	18	12,454,555	18,851,310	18,751,567	(5,940,912)
Impuesto diferido	15	(4,981,822)	(7,540,524)	7,651,838	2,376,366
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		7,472,733	11,310,786	26,403,405	(3,564,546)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad (Pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	18	728,948	821,636	338,707	(1,809,625)
Impuesto diferido	15	(109,342)	(123,245)	(15,270,382)	271,444
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados		619,606	698,391	(14,931,675)	(1,538,181)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos		8,092,339	12,009,177	11,471,730	(5,102,727)
Total otro resultado integral del periodo		\$ 350,236,763	404,833,939	192,012,269	205,796,035
Resultado integral atribuible a:					
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a accionistas controladores		8,092,339	12,009,177	11,471,730	(5,102,727)
Total otro resultado integral durante el periodo, neto de impuestos atribuible a participaciones no controladoras	18	2	300,236	(1)	300,230
Total otro resultado integral del periodo consolidado		\$ 350,236,765	405,134,175	192,012,268	206,096,265

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


 Digitally signed by
 Liliana A Montañez
 Date: 2025.08.13
 18:43:36 -05'00'
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.
 T.P. 204108-T
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

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

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio 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 (Pérdida) no realizada ORI	Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Patrimonio Controlador	Interés no controlante	Total Patrimonio
		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	39,674,975	12,343,455	37,625,184	761,366,490	2,213,520,683	119,980,893	2,333,501,576
Saldo al 31 de diciembre de 2023												
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	761,366,490	(761,366,490)	—	—	—
Apropiación de reservas	5	—	—	755,701,234	—	—	—	(755,701,234)	—	—	—	—
Pérdidas ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(352,662)	(352,662)
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	12,009,177	—	—	12,009,177	300,236	12,309,413
Ajuste actualización MPP		—	—	—	—	—	—	(2,435)	—	(2,435)	—	(2,435)
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	383,510,627	383,510,627	9,314,135	392,824,762	
Saldo al 30 de junio de 2024		\$ 144,122,992	1,129,306,461	842,807,381	1,974,979	39,674,975	24,352,632	43,288,005	383,510,627	2,609,038,052	129,242,602	2,738,280,654
Saldo al 31 de diciembre de 2024		\$ 144,122,992	1,129,306,461	87,106,147	1,974,979	40,653,336	(14,808,461)	42,311,463	622,004,114	2,052,671,031	120,502,170	2,173,173,201
Traslado a resultado de ejercicios anteriores		—	—	—	—	—	—	622,004,114	(622,004,114)	—	—	—
Apropiación de reservas	17	—	—	628,789,225	—	—	—	(628,789,225)	—	—	—	—
Movimiento neto de otros resultados integrales		—	—	—	—	—	8,092,339	—	—	8,092,339	2	8,092,341
Resultado del periodo		—	—	—	—	—	—	329,619,693	329,619,693	12,524,731	342,144,424	
Saldo al 30 de junio de 2025		\$ 144,122,992	1,129,306,461	715,895,372	1,974,979	40,653,336	(6,716,122)	35,526,352	329,619,693	2,390,383,063	133,026,903	2,523,409,966

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


Digitally signed by
Liliana A Montanez
Date: 2025.08.13
18:44:01 -05'00'

LILIANA MONTÁNEZ SÁNCHEZ
Representante Legal (*)



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

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

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

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

Notas	Por el periodo de seis meses		
	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del periodo	\$ 342,144,424	392,824,762	
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos	9 y 22 29,422,802	26,125,255	
Deterioro para cuentas por cobrar	22 260,354	37,414	
Deterioro de propiedades y equipo	22 —	3,131	
Deterioro de inversiones	22 8,595,529	—	
Gasto beneficios a empleados	— 26,882,628	41,399,735	
Ingresos financieros causados cartera	20.1 (242,313,059)	(292,058,698)	
Gasto por intereses causados y exigibilidades	20.1 50,023,776	44,678,962	
Ingresos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1 (10,309,612,454)	(14,379,253,521)	
Gastos por valoración instrumentos derivados medidos a valor razonable	20.1 10,182,674,998	14,358,606,202	
Diferencia en cambio, neto no realizada	— (11,014,782)	69,221,034	
Depreciación propiedades y equipo propias	23 3,817,767	4,240,990	
Depreciación propiedades de inversión	23 6,851	21,032	
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	23 28,683	—	
Amortizaciones activos intangibles	23 2,088,536	1,777,068	
Pérdida en valoración de Riesgo de Crédito CVA / DVA	— 2,196,447	8,194,758	
Utilidad en valoración a valor razonable sobre inversiones de deuda, neto	20.1 (152,272,674)	(37,628,798)	
Utilidad por cambios en el valor presente de instrumentos a costo amortizado, neta	20.1 (249,016,475)	(143,052,144)	
Pérdida (Utilidad) neta en venta de inversiones	21 23,391,852	(26,310,485)	
Recuperación deterioro de Cartera NIIF 9 Instrumentos Financieros	9 y 22 (22,338,336)	(17,918,663)	
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	22 (36,808)	(200,568)	
Recuperación deterioro de Inversiones	23 —	(1,160,000)	
Utilidad por valoración Derechos Fiduciarios	— (24)	(30)	
Gasto por impuesto de renta	— 228,882,709	245,030,989	
Total ajustes	(428,331,680)	(98,246,337)	
Posiciones pasivas de operaciones del mercado monetario	8,114,611,701	1,161,498,570	
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados - Instrumentos de Deuda	(370,154,340)	(400,541,714)	
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en ORI - Instrumentos de deuda	(2,029,941,933)	800,003,508	
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de Patrimonio	5,665,185	(2,236,108)	
Cartera de crédito	34,370,572	153,089,655	
Intereses recibidos de cartera	247,805,721	364,090,073	
Cuentas por cobrar	(139,179,044)	17,372,078	
Otros activos	(1,118,635)	(38,382,806)	
Otros activos no financieros	— 20,994	—	
Instrumentos derivados medidos a Valor Razonable	223,168,531	(49,468,762)	
Depósitos y exigibilidades	(348,217,138)	(478,090,329)	
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	(51,588,753)	(42,371,739)	
Cuentas por pagar	114,911,252	6,850,694	
Beneficios a los empleados	(39,821,363)	(68,175,296)	
Pasivos estimados y provisiones	(244,400)	—	
Impuesto diferido, neto	(31,193,162)	13,513,877	
Impuesto corriente	14,801,114	(17,880,167)	
Impuesto de renta pagado	(310,280,972)	(398,273,176)	
Otros pasivos	70,261,266	(267,282,699)	
Otros pasivos no financieros	3,079,815	(3,810,305)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,420,748,161	1,044,504,773	
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles	(1,890,921)	(1,159,653)	
Retiros activos tangibles	91,478	28,913	
Adiciones activos intangibles	(4,494,267)	(2,326,603)	
Dividendos recibidos de títulos participativos	2,930,687	3,205,264	
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	8 (3,363,023)	(252,079)	
Aumento neto en efectivo y en equivalentes de efectivo	5,417,385,138	1,044,252,694	
Efectivo y equivalente de efectivo al comienzo del periodo	669,887,481	2,363,380,732	
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(16,893,365)	82,789,548	
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	7 \$ 6,070,379,254	3,490,422,974	

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

Digitally signed by
Liliana A Montanez
Date: 2025.08.13
18:45:36 -05'00'

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.
T.P. 204108-T

(Véase mi informe del 13 de agosto de 2025)

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

**CITIBANK COLOMBIA S.A. Y SUBORDINADAS GRUPO EMPRESARIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2025**
(Cifras expresadas en miles de pesos, a menos que se indique lo contrario)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, el 11 de julio de 2007 se configuró situación de grupo empresarial con las Sociedades Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 26 de enero de 2011 se informó el 28 de diciembre de 2010 la situación de control y grupo empresarial en 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., quien de manera indirecta ejerce control sobre Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda. Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio el veintidós (22) de septiembre de 2014, se aclaró la situación de control y grupo empresarial previamente declarada, en el sentido de (i) excluir de dichas situaciones a las sociedades Repfin Ltda., Citiexport S.A. y Leasing Citibank S.A. e (ii) incluir a Citicorp Customer Services SL Sucursal Colombiana en el Grupo Empresarial; debido a que esta Compañía en el mes de mayo de 2018 finalizó sus operaciones y fue liquidada, se realizó modificación por medio de documento privado sin número, del 30 de septiembre de 2019 inscrito el 11 de octubre de 2019 bajo el No.02514638 del libro IX, en la cual la sociedad extranjera Citibank N.A.(Controlante) informa que ejerce situación de control y grupo empresarial de manera indirecta a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. (Controlada), a través de las cuales controla de manera indirecta a la Sociedad Cititrust Colombia S.A. sociedad fiduciaria, a Citivalores S.A.y Colrepfin Ltda.

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

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

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

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

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

Entidades Controladas

- Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

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

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

- Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa.

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

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

- Colrepfin Ltda.

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

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

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

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

2.1. MARCO TÉCNICO

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) - Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2070 de 2018, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados consolidados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros consolidados anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros consolidados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros consolidados y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

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

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

2.4 BASES DE CONSOLIDACIÓN

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

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

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

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

Transacciones eliminadas en la consolidación

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

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

Participaciones no controladoras

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

NOTA 3 - ESTACIONALIDAD O CÁRACTER CÍCILICO DE LAS TRANSACCIONES DEL PERÍODO

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

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado al 30 de junio 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 junio de 2025 y 2024 , respectivamente, Citibank Colombia S.A y Subordinadas del Grupo no distribuyeron dividendos a sus accionistas.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

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

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

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

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

a. Técnicas de valoración

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

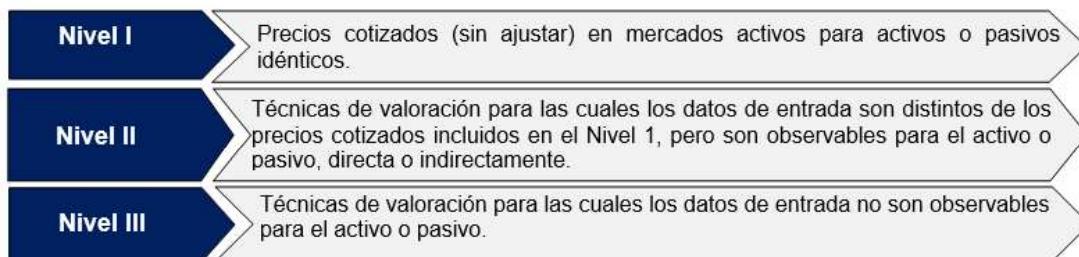
De acuerdo a lo anterior, el Grupo utilizará según sea el caso, los siguientes enfoques bajo NIIF 13 para medir el valor razonable de los instrumentos financieros:

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

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

Jerarquía del valor razonable

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



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

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

Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes

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

	30 de junio de 2025				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	6,070,379,254	6,070,379,254	—	—	6,070,379,254
Activos financieros con cambios en resultados	2,196,323,725	1,997,661,523	198,583,638	78,564	2,196,323,725
Títulos de deuda	1,997,661,523	1,997,661,523	—	—	1,997,661,523
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	198,583,638	—	198,583,638	—	198,583,638
Derechos fiduciarios	78,564	—	—	78,564	78,564
Activos financieros con cambios en el patrimonio	7,183,408,078	7,081,540,425	—	101,867,653	7,183,408,078
Títulos representativos de deuda	7,081,540,413	7,081,540,413	—	—	7,081,540,413
Títulos participativos	101,867,665	12	—	101,867,653	101,867,665
Total Activos Financieros	15,450,111,057	15,149,581,202	198,583,638	101,946,217	15,450,111,057

	31 de diciembre de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Efectivo y equivalentes a efectivo	669,887,481	669,887,481	—	—	669,887,481
Activos financieros con cambios en resultados	1,697,919,917	1,498,626,361	199,215,016	78,540	1,697,919,917
Títulos de deuda	1,498,626,361	1,498,626,361	—	—	1,498,626,361
Instrumentos derivados y Operaciones de Contado	199,215,016	—	199,215,016	—	199,215,016
Derechos fiduciarios	78,540	—	—	78,540	78,540
Activos financieros con cambios en el patrimonio	4,908,457,568	4,807,318,861	—	101,138,707	4,908,457,568
Títulos representativos de deuda	4,807,318,851	4,807,318,851	—	—	4,807,318,851
Títulos participativos	101,138,717	10	—	101,138,707	101,138,717
Total Activos Financieros	7,276,264,966	6,975,832,703	199,215,016	101,217,247	7,276,264,966

Pasivos financieros medidos a valor razonable sobre bases recurrentes:

Pasivos Financieros a Valor Razonable	30 de junio de 2025				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	255,078,904	—	255,078,904	—	255,078,904
Total pasivos financieros	255,078,904	—	255,078,904	—	255,078,904
Pasivos Financieros a Valor Razonable	31 de diciembre de 2024				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Instrumentos derivados y operaciones de contado	157,282,760	—	157,282,760	—	157,282,760
Total pasivos financieros	157,282,760	—	157,282,760	—	157,282,760

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Grupo utiliza técnicas de valoración para los instrumentos financieros clasificados en los niveles de jerarquía 1, 2 y 3, que incluyen técnicas de valoración congruentes con el enfoque de mercado, calculando el valor razonable de los instrumentos empleando la información de precios suministrada por el proveedor de precios Precia, aplicando otras variables como la cantidad de acciones, obteniendo el monto de valoración y ajustando la porción a que haya lugar para el periodo evaluado.

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

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

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hubo una reclasificación entre los niveles de jerarquía.

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

- Cartera de créditos**

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

Las variables utilizadas fueron las tasas de colocación con base en el detalle de la cartera transmitida a la Superintendencia Financiera de Colombia, plazo establecido según el tipo de producto (Instalamientos, Tarjetas de Crédito, Sobregiros, Otros), las tasas de descuento utilizadas corresponden a las tasas de colocación emitidas por el Banco de la República para el periodo de 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de acuerdo al producto y al plazo de vencimiento.

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

Producto	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Tarjeta de crédito	\$ 39,506,332	39,506,332	33,136,478	33,136,478
Cartera de crédito	4,239,875,466	4,184,974,303	4,280,443,695	4,223,118,647
Sobregiros	26,079,581	26,079,581	26,251,778	26,251,778
Total Cartera	\$ 4,305,461,379	4,250,560,216	4,339,831,951	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 medidos a costo amortizado**

Pasivos Financieros a costo amortizado	30 de junio de 2025				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	7,643,855,819	—	—	—	7,643,855,819
Certificados de depósito a término	24,195,897	—	25,605,992	—	25,605,992
Operaciones del mercado monetario (1)	9,242,199,213	—	—	—	9,242,199,213
Total pasivos financieros	16,910,250,929	—	25,605,992	—	16,911,661,024

Pasivos Financieros a costo amortizado	31 de diciembre de 2024				
	Valor en libros	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Valor razonable
Depósitos y exigibilidades (1)	7,996,683,888	—	—	—	7,996,683,888
Certificados de depósito a término	21,149,943	—	20,982,503	—	20,982,503
Operaciones del mercado monetario (1)	1,127,587,512	—	—	—	1,127,587,512
Total pasivos financieros	9,145,421,343	—	20,982,503	—	9,145,253,903

(1) Para estos pasivos se considera que el valor razonable es igual a su valor en libros, por lo cual no se revela el valor razonable de acuerdo a su nivel de jerarquía.

La variación del valor razonable de los certificados de depósito a término está asociada principalmente al menor volumen de contratos vigentes a junio 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.

- **Cuentas por pagar**

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

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 11,979,629	17,149,921
Banco de la República de Colombia (1)	1,087,642,406	216,631,051
Bancos y otras entidades financieras a la vista	55,337	142,433
Total Moneda Legal	\$ 1,099,677,372	233,923,405
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Caja	\$ 22,121,214	23,320,309
Bancos y otras entidades financieras a la vista (2)	262,860,557	144,386,734
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	284,981,771	167,707,043
Total Efectivo	1,384,659,143	401,630,448
Operaciones de Mercado Monetario (3)	4,685,720,111	268,257,033
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 6,070,379,254	669,887,481

(1) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la caja y los depósitos en el Banco de la República en moneda legal, corresponden \$1.099.622.035 y \$233.780.972, 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) El aumento en bancos y otras entidades financieras a la vista se generó por un mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente por mayor volumen en las operaciones con los corresponsales bancarios Citibank NY por \$89.802.482 y Citibank MXN por \$27.826.254, que está explicado por mayores compras y ventas de dólares realizadas por los clientes a corte del mes de junio 2025.

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

(3) Operaciones de Mercado Monetario

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

Operación	30 de junio de 2025		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos de transferencias de inversiones en simultáneas activas	\$ 4,685,720,111	8.49 %	03 julio 2025
Total (1)	\$ 4,685,720,111		

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

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

Al 30 de junio 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 se tienen fondos de efectivo y equivalentes de efectivo:

Calidad crediticia	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Banco República	1,087,642,406	216,631,051
Grado de inversión	4,948,636,005	412,786,200
Total	\$ 6,036,278,411	629,417,251

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

A valor razonable con cambios en resultados

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones negociables títulos de deuda		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 992,837,152	484,287,028
Inversiones negociables entregadas en operaciones de mercado monetario (2)	598,171,840	720,459,151
Inversiones negociables entregadas en garantía (3)	406,652,531	293,880,182
	\$ 1,997,661,523	1,498,626,361
Inversiones en derechos fiduciarios	78,564	78,540
Instrumentos Derivados y operaciones de contado	\$ 198,583,638	199,215,016
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2,196,323,725	1,697,919,917

A valor razonable con cambios en el Patrimonio ORI

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizados por la Nación (1)	\$ 6,573,849,898	3,959,414,154
Certificados de Depósito a Término (4)	308,390	247,893,744
Otros títulos de deuda pública	507,382,125	600,010,953
Títulos participativos (5)	101,867,665	101,138,717
Total activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 7,183,408,078	4,908,457,568

- (1) El incremento neto en títulos de deuda emitidos por la Nación por \$3,122,985,868 corresponde a la estrategia de la tesorería, de acuerdo con las condiciones de mercado y con lo presentado y aprobado por la Junta Directiva de Citibank Colombia S.A. para el modelo de negocio de inversiones TES.
- (2) La disminución a junio de 2025 por \$122,287,311 en estas inversiones corresponde principalmente a diferencias en el volumen de transacciones de compra y venta de Repos TES "B" por \$241,571,450, compensado con un menor descuento por \$93,710.579 en títulos entregados en garantía.
- (3) El mayor valor por \$112,772,349 se genera por el aumento de títulos entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte en portafolios de trading negociables para la cobertura de operaciones simultáneas.
- (4) La disminución en inversiones CDT, obedece a la estrategia de diversificación y recomposición del portafolio llevaba a cabo por parte de la Tesorería.
- (5) El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos participativos:

30 de junio de 2025								
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI	
ACH S.A.	2.45 %	08 abril 2025	\$ 247,445	32,809,822	A	2,033,792	32,562,377	
Credibanco S.A.	6.69 %	09 junio 2025	50,549,581	69,057,831	A	896,893	18,508,250	
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	0.30 %	30 junio 2025		1 12		2	11	
			50,797,027	101,867,665			2,930,687	51,070,638

31 de diciembre de 2024								
Razón social	% Participación	Fecha del informe de la Valoración	Costo Adquisición	Valor de mercado	Calificación por riesgo crediticio	Dividendos recibidos	Ganancia o pérdida no realizada en el ORI	
ACH S.A.	2.45 %	30 Septiembre 2024	\$ 247,445	31,407,767	A	2,643,635	31,160,322	
Credibanco S.A	6.69 %	1 Noviembre 2024	50,549,581	69,730,940	A	561,628	19,181,359	
Bolsa de Valores de Colombia S.A	0.30 %	31 diciembre 2024	1	10		1	9	
			\$ 50,797,027	101,138,717			3,205,264	50,341,690

Calidad Crediticia

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

Calidad Crediticia

Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República
 Grado de especulación
 Entidades Financieras AAA
 Sin grado de Inversión
 Sin calificación o no disponible
Total

	30 de junio de 2025		
	Valor Razonable		
	Títulos de deuda	Títulos participativos	Instrumentos derivados
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República	\$ 9,078,893,546	—	—
Grado de especulación	—	—	198,583,638
Entidades Financieras AAA	308,390	—	—
Sin grado de Inversión	78,564	—	—
Sin calificación o no disponible	—	101,867,665	—
Total	\$ 9,079,201,936	101,946,229	198,583,638

Emitidos y garantizados por la nación y/o banco de la República
 Grado de especulación
 Entidades Financieras AAA
 Sin grado de Inversión
 Sin calificación o no disponible
Total

	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 grado de Inversión	78,540	—	—
Sin calificación o no disponible	—	101,138,717	—
Total	\$ 6,305,945,212	101,217,257	199,215,016

Clasificación del portafolio

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Corriente		
Menos de 1 año	\$ 4,712,527,708	1,981,164,286
No Corriente		
Entre más de 1 año y 5 años	2,977,507,451	2,779,961,457
Entre más de 5 y 10 años	1,259,431,708	1,274,270,708
Más de 10 años	129,735,069	270,548,761
Total No corriente	<u>4,366,674,228</u>	<u>4,324,780,926</u>
Total Corriente y No Corriente	\$ 9,079,201,936	6,305,945,212

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco y sus Subordinadas consideran que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos, registrando gastos por deterioro en los estados financieros consolidados por deterioro de las inversiones con cambios en el ORI por \$8,595,529 y \$376,240 respectivamente.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad, a excepción de la inversión obligatoria mantenida por Citivalores S.A., en la Bolsa de Valores de Colombia, la cual no podrán ser objeto de negociación dado su vocación de permanencia.

NOTA 9 - CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

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

	CAPITAL	
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Préstamos ordinarios (1)	\$ 3,008,323,315	3,067,845,482
Tarjeta de crédito	39,506,332	33,136,478
Descuentos (2)	1,164,854,476	1,140,431,510
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (sobregiros)	26,079,581	26,251,778
Sub Total Capital	4,238,763,704	4,267,665,248
Intereses cartera de créditos	66,538,713	72,031,375
Otros conceptos	158,962	135,328
Total Cartera de Créditos	4,305,461,379	4,339,831,951
Deterioro Cartera (3)	(16,206,841)	(9,122,375)
Total	\$ 4,289,254,538	4,330,709,576

(1) Disminución por menor volumen de préstamos al corte de junio de 2025 equivalente al -1.94 %.

(2) Aumento de \$24,422,966 dado el mayor desembolso de crédito bajo esta línea.

(3) Aumento dada la mayor exposición (en un 36,41%) de un cliente en corte junio de 2025 frente al trimestre marzo.

Deterioro para Cartera de Créditos

El movimiento del deterioro para cartera de créditos por los períodos que terminaron el 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Deterioro	
	Cartera Comercial	
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 9,122,375	9,714,277
Mas:		
Deterioro cargado a gastos de operación	29,422,802	38,396,133
Total Provisión cargada a gastos de operación	29,422,802	38,396,133
Menos:		
Prestamos Castigados (1)	—	12,601,059
Recuperación deterioro de cartera	22,338,336	26,386,976
Total Reintegros de provisión	22,338,336	38,988,035
Total	\$ 16,206,841	9,122,375

(1) El castigo corresponde a obligación en riesgo de incumplimiento de pago, que para cierre de diciembre 2023 esa obligación hacia parte del Stage 3 de la cartera.

Detalle deterioro por Stage

El detalle del deterioro de cartera de créditos por Stage al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital	\$ 16,153,483	9,071,858
Stage 1	8,365,312	6,386,479
Stage 2	7,788,171	2,685,379
intereses	53,231	50,422
Stage 1	53,050	50,137
Stage 2	181	285
Otros Conceptos	127	95
Stage 1	120	92
Stage 2	7	3
Total Deterioro	\$ 16,206,841	9,122,375

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Cuentas por cobrar corrientes		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
ICETEX	\$	23,686,363	24,898,795
Comisiones		19,495,974	19,739,792
Diversas (1)		7,620,183	648,022
Cuentas por cobrar Intercompany (2)		14,765,664	1,025,464
Transacciones pendientes de cumplimiento (3)		14,849,666	902,664
Adelantos al personal		627,101	621,174
Compensación Tarjeta Corporativa		1,278,421	608,956
Anticipos de contratos y proveedores		116,445	246,980
Cuentas por cobrar incapacidades		190,619	228,779
Liquidación operaciones con derivados (4)		3,332,448	210,340
Utilización Carta de Crédito / Operaciones Tesorería pendientes de liquidación (5)		83,195,058	125,798
Otras cuentas por cobrar canje (6)		12,778,503	103,994
Cuenta por cobrar RMA (Record Management Agreement)		51,370	16,753
Cámara de Riesgo		529,355	—
Subtotal cuentas por cobrar	\$	182,517,170	49,377,511
Menos Deterioro		(308,607)	(148,213)
Total Cuentas por cobrar corrientes	\$	182,208,563	49,229,298
Cuentas por cobrar no corrientes			
Otras cuentas por Cobrar	\$	11,042,034	11,042,034
Menos Deterioro		(11,042,034)	(11,042,034)
Total Cuentas por cobrar	\$	182,208,563	49,229,298

(1) La variación corresponde principalmente a cuentas por cobrar FX USD (dólares), corresponden a operaciones pendientes de cumplimiento al corte de junio; las cuales van siendo regularizadas posterior al cierre de mes.

(2) Corresponde principalmente a pagos pendientes de realizar por parte de CBNA por concepto de servicios prestados de Funciones Globales y a nuevo Hub de Reportes Regulatorios.

(3) Aumento por \$13.947.002 corresponde a operaciones que al corte de junio 2025 se encontraban pendientes de regularización con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

(4) La variación está dada por un aumento en la cantidad de operaciones liquidadas de derivados al cierre de mes.

(5) El movimiento se generó principalmente por un aumento en la cuenta por cobrar por deudores asociado a los procesos de compensación de tarjetas de crédito corporativas.

(6) La variación corresponde a una cuenta por cobrar a 30 de junio 2025 por GMF.

Deterioro para Cuentas por cobrar

El movimiento del deterioro para cuentas por cobrar a los cortes de 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Deterioro	
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 11,190,247	11,792,609
Más:		
Deterioro para cuentas por cobrar	260,354	136,670
Menos:		
Cuentas por cobrar castigadas	—	525,341
Reintegros de provisión	63,152	—
Recuperación cuenta por cobrar	36,808	213,691
Saldo final	\$ 11,350,641	11,190,247

NOTA 11 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos y Exigibilidades Corrientes		
Depósitos en cuenta corriente (1)	\$ 5,178,152,352	5,531,452,251
Depósitos de ahorro (2)	2,151,596,719	2,389,793,338
Exigibilidades por servicios bancarios (3)	131,956,507	69,445,364
Certificados de depósito a término	24,195,897	21,149,943
Depósitos especiales (4)	113,639,300	3,529,824
Servicios bancarios de recaudo	8,555,001	1,560,100
Bancos y corresponsales (5)	59,955,940	903,011
Total Depósitos y exigibilidades	\$ 7,668,051,716	8,017,833,831

- (1) Los depósitos en cuenta corriente presentan una disminución por \$353,299,899, principalmente en segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) por \$508,210,498 compensado con un aumento en DCC (Direct Custody and Clearing) por \$161,036,372 y custodia clientes \$429,757.
- (2) La disminución en los depósitos de ahorro por \$238,196,619, se generó principalmente en clientes del segmento TTS (Treasury and Trade Solutions) \$191,478,553, fiducia estructurada \$26,765,652 y custodia clientes locales por \$394,159.
- (3) El aumento en exigibilidades por servicios bancarios por \$62,511,143 corresponde principalmente a mayor volumen de giros para el exterior que al corte de junio 2025 se encontraban pendientes de pago.
- (4) El aumento corresponde principalmente a mayor valor en recaudo de impuestos nacionales que es realizado por los clientes por los canales electrónicos y presenciales.

- (5) El aumento corresponde a mayor valor en corresponsales en moneda extranjera, generado principalmente con Citibank Dublin por \$59,017,293; explicado por la necesidad de los clientes al recibir o enviar dinero al exterior.

Para los periodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, sobre los depósitos en moneda legal, se constituyó un encaje obligatorio de \$595,052,630 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 junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de junio de 2025		
	Monto	Tasa Promedio	Vencimiento
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 1,194,942,771	5.14 %	1 de julio 2025
Compromisos de transferencia de inversiones en simultáneas	5,838,819,019	9.08 %	10 de julio 2025
Fondos interbancarios	606,109,423	8.73 %	1 de julio 2025
Transferencia en operaciones de repo cerrado	1,602,328,000	9.25 %	2 de Julio 2025
Total	\$ 9,242,199,213		
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
Total	\$ 1,127,587,512		

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

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

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Retenciones y aportes laborales	\$ 46,164,697	39,419,918
Otros Servicios	17,139,254	11,990,649
Cheques girados no cobrados	6,246,818	11,271,353
Seguro de Depósito FOGAFIN	10,976,392	10,808,034
Cuentas por pagar a proveedores	6,626,898	7,817,127
Cuentas por pagar – CRCC (1)	14,909,763	3,187,456
Contribuciones sobre transacciones (2)	24,752,862	1,538,112
Otras cuentas por pagar canje	490,097	1,103,330
Credibanco / Redeban	1,005,646	818,378
Comisiones y honorarios	227,775	170,409
Transacciones pendientes de cumplimiento (3)	73,528,027	120,327
Costos y Gastos administrativos	652,925	108,515
Cuentas por pagar Intercompany	24,600	26,653
Por liquidación de derivados	545,759	—
Total	\$ 203,291,513	88,380,261

(1) Aumento de \$11,722,307 por mayor valor de cuentas por pagar a la Cámara de Riesgos Central de Contraparte - CRCC.

(2) El aumento por \$23,214,750 generado principalmente por contribuciones sobre transacciones de cuentas de ahorros y cuentas corrientes.

(3) Aumento de \$73,407,700 generado principalmente por cuentas por pagar de la tesorería.

NOTA 14 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los saldos de los beneficios de empleados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 44,688,639	60,761,538
Beneficios definidos- Plan de altos ejecutivos	22,625,816	19,444,276
Beneficios Post- empleo	23,379,503	23,428,920
Beneficios Largo plazo	20,878	18,837
Total	\$ 90,714,836	103,653,571

(1) La disminución en los beneficios corresponde principalmente a la Prima Extralegal No Salarial que al corte de diciembre 2024 se encontraba registrada en su totalidad (doce meses) y la cual fue pagada en enero 2025; al corte de junio el registro corresponde a seis (6) meses.

NOTA 15 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del Grupo respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 fue de 40.08% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2024 fue de 38.41%). El aumento de 1.67 puntos porcentuales se origina principalmente por el registro de menor gasto de renta del periodo anterior por COP \$7,094,353 en el semestre de junio del 2024 en el Banco.

La tasa efectiva de tributación del grupo respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2025 fue de 39,91% (Periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2024 fue del 36,94%). El aumento de 2.97 puntos porcentuales se origina principalmente por el registro de menor gasto de renta del periodo anterior por COP \$7,094,353 en el trimestre de junio del 2024 en el Banco.

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Margen Colateral Operaciones Derivados (1)	57,587,296	21,781,201
Intereses - Comisiones Anticipados	12,695,561	16,988,196
Diversos (2)	11,353,502	2,828,682
Cheques de gerencia	2,931,615	1,100,346
Total	\$ 84,567,974	42,698,425

(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 junio 2025 y diciembre de 2024.

(2) El aumento se generó principalmente por operaciones ACH futuras, que al cierre de junio 2025 se encontraban vigentes y fueron compensadas al día siguiente.

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

NOTA 17 - 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

La composición de la reserva legal al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

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

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.

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Ajustes adopción por primera vez de NCIF	\$ 40,653,336	40,653,336
Otros Resultados Integrales		
Ganancias acumuladas no realizadas de instrumentos financieros (ORI) (1)	\$ (32,032,276)	(45,215,779)
Otros movimientos del patrimonio ORI (2)	25,316,154	30,407,318
Sub total Otros Resultados Integrales	(6,716,122)	(14,808,461)
Total	\$ 33,937,214	25,844,875

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Valoración ACH	\$ 32,562,377	31,162,322
Valoración Credibanco	18,508,250	19,179,357
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	12	10
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (2.1)	(100,028,045)	(105,429,368)
Valoración Inversiones CDT	362	1,543,003
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	16,924,768	8,328,897
Total	\$ (32,032,276)	(45,215,779)

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Cálculo actuarial	\$ (433,016)	(433,016)
Impuesto diferido Calculo actuarial	168,603	168,602
Impuesto diferido impacto ORI Inversiones (2.1)	<u>25,580,567</u>	<u>30,671,732</u>
Subtotal Impuesto diferido	25,749,170	30,840,334
Total Otros resultados integrales	\$ 25,316,154	30,407,318

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Impuesto Valoración Credibanco	\$ (2,776,237)	(2,876,904)
Impuesto Valoración ACH	(4,884,357)	(4,674,348)
Impuesto Valoración Títulos de Deuda	40,011,073	41,554,684
Impuesto deterioro Títulos de Deuda	(6,769,912)	(3,331,700)
Total Impuesto diferido sobre inversiones	\$ 25,580,567	30,671,732

NOTA 18 - GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Y DE DEUDA

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte controlante por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Valoración Títulos de deuda con cambios en el ORI (1)	\$ 5,401,323	28,691,310	10,317,430	773,658
Valoración Inversiones CDT	(1,542,641)	(8,680,001)	(574,786)	(5,963,684)
Reconocimiento deterioro títulos de deuda	8,595,871	(1,159,999)	9,008,923	(750,886)
Valoración ACH	1,400,055	1,752,727	1,928,812	1,044,107
Valoración Credibanco	(671,107)	(931,091)	(1,590,105)	(2,853,732)
Total	\$ 13,183,501	19,672,946	19,090,274	(7,750,537)

(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.

La ganancia o pérdida correspondiente a la parte No controlante por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Valoración Bolsa de Valores de Colombia S.A.	\$ 2	(1)	(1)	(7)
Valoración NUAM	—	300,237	—	300,237
Total	\$ 2	300,236	(1)	300,230

NOTA 19 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

Las 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 vienes 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),

Las partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

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

Entidad Controlante: Citibank N.A.

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2025 y 2024, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Grupo:

- **Operaciones con Compañías vinculadas**

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros consolidados que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	31,778,122	157,960,417	189,738,539
Ingreso por intereses y valoración (2)	103,188,496	353,753,872	456,942,368
Total Ingresos	134,966,618	511,714,289	646,680,907

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Gastos			
Comisiones	1,643,614	1,143,011	2,786,625
Honorarios (3)	45,017,069	8,974,435	53,991,504
Gastos por Valoración y realización (4)	77,254,239	236,995,188	314,249,427
Procesamiento electrónico de Datos	987,970	28,193,412	29,181,382
Otros Servicios	18,734,522	15,233,107	33,967,629
Total Gastos	143,637,414	290,539,153	434,176,567

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios (1)	15,230,433	80,339,786	95,570,219
Ingreso por intereses y valoración (2)	85,753,620	213,941,914	299,695,534
Total Ingresos	100,984,053	294,281,700	395,265,753
Gastos			
Comisiones	8,205	646,746	654,951
Honorarios (3)	9,315,653	10,495,534	19,811,187
Gastos por Valoración y realización (4)	34,315,896	209,267,294	243,583,190
Procesamiento electrónico de Datos	25,176,428	16,827,445	42,003,873
Otros Servicios	18,381,980	10,525,716	28,907,696
Total Gastos	87,198,162	247,762,735	334,960,897

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	31,778,122	7,444,443	39,222,565
Ingreso por intereses y valoración	103,188,496	353,753,872	456,942,368
Total Ingresos	134,966,618	361,198,315	496,164,933
Gastos			
Comisiones	1,643,614	1,143,011	2,786,625
Honorarios	45,017,069	8,016,529	53,033,598
Gastos por Valoración y realización	77,254,239	236,995,188	314,249,427
Procesamiento electrónico de Datos	987,970	28,027,211	29,015,181
Otros Servicios	18,734,522	3,223,410	21,957,932
Total Gastos	143,637,414	277,405,349	421,042,763

	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones y Honorarios	7,379,186	3,560,536	10,939,722
Ingreso por intereses y valoración	43,777,036	19,197,924	62,974,960
Total Ingresos	51,156,222	22,758,460	73,914,682
Gastos			
Comisiones	—	351,265	351,265
Honorarios	5,292,622	7,406,668	12,699,290
Gastos por Valoración y realización	9,146,621	131,910,362	141,056,983
Procesamiento electrónico de Datos	13,582,514	9,839,286	23,421,800
Otros Servicios	9,553,933	3,040,623	12,594,556
Total Gastos	37,575,690	152,548,204	190,123,894

(1) El aumento durante 2025 en los ingresos por honorarios y servicios bancarios por \$94,168,320 corresponde principalmente a ingresos por comisiones GRA principalmente con Citibank N.A. (controlante) en \$16,547,689 y con subordinadas \$75,991,444 principalmente que realizó Colrepfin Ltda con vinculadas.

(2) El aumento durante 2025 en los ingresos con partes relacionadas en \$157,246,834 corresponde principalmente a ingresos por valoración con Citibank N.A. (controlante) en \$17,434,876 en negociaciones con derivados operaciones derivados con vinculadas por \$139,811,958 principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London).

(3) El aumento en los gastos por \$37,469,985 corresponde principalmente a honorarios y servicios bancarios con Citibank N.A. (controlante) por \$35,701,416 principalmente por servicios bancarios.

(4) El aumento en los gastos por \$70,666,237 en operaciones con partes relacionadas corresponde principalmente a \$27,727,894 mayor gasto por realización de operaciones derivados con vinculadas principalmente negociaciones con (Citibank N.A. London) y aumento en valoración por \$42,938,343 por negociaciones con derivados realizadas con(Citibank N.A. London).

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

Para los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024 se pagaron honorarios a los miembros de la Junta Directiva por \$170,153 y \$102,348, respectivamente, y no hubo operaciones de importancia celebradas entre estos y el Grupo.

Al 30 de junio 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 Grupo participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

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

Al 30 de junio 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 períodos terminados al 30 de junio 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 período actual ni en períodos 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 al 30 de junio de 2025 y 2024 ascienden a \$75,975,342 y \$72,990,801, respectivamente.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, el incremento corresponde principalmente al ajuste salarial del periodo y al aumento personal clave.

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de ingresos y gastos por actividades ordinarias por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

20.1 INGRESOS Y GASTOS INTERESES Y VALORACIÓN

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 10,309,612,454	14,379,253,521	5,458,668,739	9,111,516,332
Intereses sobre cartera de créditos	242,313,059	292,058,698	122,001,355	140,684,300
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	153,849,249	93,122,873	112,577,414	50,292,823
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	158,262,280	380,858,279	97,026,856	122,888,940
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	185,760	11,229,387	(3,560,260)	(9,010,288)
Por incremento en el valor presente de instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI (3)	251,327,755	153,451,055	148,423,276	72,540,925
Total Ingreso por intereses y valoración	\$ 11,115,550,557	15,309,973,813	5,935,137,380	9,488,913,032

- (1) La diminución frente a 2024 se genera principalmente por valoración en operaciones Forward en \$4,111,325,189 compensado con un aumento en Swaps por \$1,289,667, futuros \$2,260,596 y Opciones por \$38,133,860, 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 largos superior a 5 años por \$21,109,350, títulos TES UVR por \$1,849,746 compensado por una disminución en TES sin cupón \$917,747 y CDT \$557,159.

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN				
Valoración de derivados de negociación (1)	\$ 10,182,674,997	14,358,606,202	5,436,129,598	9,079,571,901
Valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable (2)	5,989,606	343,229,481	175,365,985	57,375,052
Financieros por Operaciones del Mercado Monetario y Otros intereses (3)	256,822,442	105,224,722	2,328,352	48,595,733
Valor presente en instrumentos a valor razonable con cambios en el ORI	2,311,280	10,398,911	922,323	1,516,380
Otros Intereses	28,057,318	29,404,192	14,403,814	15,151,879
Depósitos de ahorro	21,504,241	14,370,864	13,586,915	7,271,627
Valoración de Posiciones en corto de operaciones Repo abierto, simultáneas y Transferencia Temporal de Valores	5,092,215	3,791,116	1,024,400	3,723,602
Certificados de depósito a término	462,217	903,906	210,535	432,169
Total Gasto por intereses y valoración	\$ 10,502,914,316	14,865,929,394	5,643,971,922	9,213,638,343
Total Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 612,636,241	444,044,419	291,165,458	275,274,689

- (1) Disminución frente a 2024 se genera principalmente por gasto en valoración (especulación) en operaciones Forward en \$4,210,039,236 y Swaps en \$4,663,737 compensado con un aumento en Opciones en \$37,310,959 y Valoración de derivados de negociación en \$1,460,811.
- (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) Aumento en intereses pagados por operaciones repo pasivas \$103,497,468 y simultáneas \$39,264,578.

20.2 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Negocios Fiduciarios (1)	\$ 53,073,411	52,181,738	26,992,994	25,775,179
Otros Productos Banca Corporativa	36,319,623	26,824,456	18,614,234	6,615,783
Geographic Revenue Attribution (2)	34,782,763	15,636,137	25,352,944	15,636,137
Establecimientos afiliados a tarjetas crédito y débito	4,225,017	4,262,920	2,293,064	1,971,608
Servicios bancarios	4,191,640	3,197,226	1,777,456	1,581,215
Administración de fondos de inversión	1,830,914	1,686,569	935,993	861,754
Garantías bancarias	773,423	721,304	300,891	280,587
Cartas de crédito	94,910	81,463	69,875	45,141
Total Ingresos por comisiones y honorarios	\$ 135,291,701	104,591,813	76,337,451	52,767,404

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

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Custodia	\$ 51,092,493	50,193,961	25,910,346	24,761,564
Fiducia de garantía	924,112	946,938	434,631	453,379
Fiducia de administración	1,056,806	1,040,839	648,017	560,236
Total	\$ 53,073,411	52,181,738	26,992,994	25,775,179

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

Gastos por comisiones y honorarios		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Comisiones					
Servicios bancarios (3)	\$ 72,295,714	36,814,577	37,756,625	20,084,018	—
Geographic Revenue Attribution	11,997,462	1,308,366	10,345,626	—	—
Cartas de crédito	—	6,511	—	—	—
Garantías Bancarias	—	64,559	—	—	—
Riesgo operativo	4,623	—	—	—	—
Honorarios					
Asesorías Jurídicas	722,699	413,643	386,797	297,314	—
Asesorías financieras	—	24,473	—	(27,170)	—
Revisoría Fiscal y auditoria externa	842,335	607,475	415,812	342,064	—
Junta Directiva	170,153	102,348	80,262	61,295	—
Otros	5,545,852	356,076	2,763,550	202,818	—
Total Gasto por comisiones y honorarios	\$ 91,578,838	39,698,028	51,748,672	20,960,339	—
Ingreso Neto por comisiones y honorarios	\$ 43,712,863	64,893,785	24,588,779	31,807,065	—

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

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR VENTA INVERSIONES

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

POR VENTA DE INVERSIONES		Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Ingreso por utilidad en venta de inversiones	\$ 161,451,447	300,502,994	84,201,826	44,799,857	—
Gasto por pérdida en venta de inversiones	(184,843,299)	(274,192,509)	(85,670,624)	(94,902,810)	—
(Gasto) Ingreso neto por venta de inversiones (1)	\$ (23,391,852)	26,310,485	(1,468,798)	(50,102,953)	—

(1) Variación neta generada principalmente por disminución en utilidad asociada a títulos TES Largos \$49,747,958, TES UVR \$4,652,764, Titulos TIDIS \$1,326,720 compensado con aumento en CDT \$3,511,179 y TES sin cupon \$1,728.

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

El siguiente es el detalle del deterioro por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024:

	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Deterioro neto de recuperación				
Cartera de créditos y cuentas por cobrar				
Recuperación de Cartera y cuentas por cobrar	\$ 22,375,143	18,119,231	4,601,425	7,233,321
Cartera de créditos	(22,355,425)	(18,752,814)	(7,263,120)	(5,819,936)
Cuentas por cobrar	(260,354)	(37,414)	393,006	2,186,074
Operaciones de leasing comerciales	(7,067,376)	(7,372,441)	(1,657,964)	(2,582,041)
Total (deterioro) recuperación cartera de crédito y cuentas por cobrar	(7,308,012)	(8,043,438)	(3,926,653)	1,017,418
Deterioro de inversiones (1)	(8,595,529)	—	(8,595,529)	—
Recuperación de deterioro de inversiones	—	1,160,000	(413,394)	750,889
Subtotal otros conceptos	(8,595,529)	1,160,000	(9,008,923)	750,889
(Deterioro) recuperación, neto	\$ (15,903,541)	(6,883,438)	(12,935,576)	1,768,307

(1) El aumento del deterioro en inversiones esta asociado a mayor saldo de los títulos durante el segundo trimestre de 2025 el cual aumento \$2,839,499,129

NOTA 23 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

Otros Ingresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Cambios (1)	\$ 189,537,388	330,041,741	126,746,716	197,029,066
Servicios	149,246,297	137,422,350	77,357,309	64,414,459
Diversos	10,454,568	9,635,811	1,984,550	1,329,316
Dividendos y participaciones	2,930,687	3,205,264	2,930,687	3,205,264
Arrendamientos	259,918	864,016	133,252	723,276
Recuperaciones Riesgo Operativo	2,316,474	284,025	1,893,214	189,657
Otros Rendimientos	30	1,722	26	436
Total otros ingresos	\$ 354,745,362	481,454,929	211,045,754	266,891,474

(1) Disminución de \$140,504,353 en ingresos por revaluación de moneda extranjera de saldos en las cuentas relacionadas son variación por reexpresión y cambio de la posición propia moneda extranjera.

Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Beneficios a empleados	\$ 201,168,877	180,188,402	102,584,081	87,726,595
Impuestos y tasas	51,412,714	41,420,081	28,820,525	23,622,567
Cambios	24,737,662	14,909,976	16,821,548	8,063,581
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas	31,984,220	20,490,493	16,224,133	10,391,304
Procesamiento Electrónico de Datos (1)	45,152,517	62,367,488	23,755,631	34,232,677
Seguros	10,810,778	11,427,409	5,008,931	5,433,130
Otros	12,659,334	19,507,548	6,691,234	10,024,459
Arrendamientos	1,061,964	1,749,943	528,596	1,178,798
Mantenimiento y reparaciones	3,284,317	3,133,809	1,938,518	1,669,614
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	—	33,774	—	24,767
Depreciación propiedades y equipo propias y de inversión	3,824,618	4,262,022	1,908,968	2,161,880
Servicio de Aseo y Vigilancia	1,184,196	1,197,601	589,000	616,442
Amortización de activos intangibles	2,088,536	1,777,068	1,051,466	925,330
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	3,722,737	3,196,384	1,885,109	1,473,281
Servicios Temporales	762,351	753,133	364,308	589,200
Transporte	564,134	798,870	343,498	411,003
Servicios Públicos	1,275,577	1,428,035	571,003	758,740
Soporte áreas funcionales	1,353,963	1,216,435	756,682	555,188
Gastos de Viaje	1,259,584	827,052	595,080	539,446
Publicidad y Propaganda	54,094	331,981	50,208	244,459
Útiles y Papelería	844,301	186,241	684,939	92,906
Adecuación e instalación	872,087	556,394	592,411	351,170
Relaciones Públicas	464,358	170,695	160,099	114,369
Otros Egresos	Del 01 de enero al 30 de junio del 2025	Del 01 de enero al 30 de junio del 2024	Del 01 de abril al 30 de junio del 2025	Del 01 de abril al 30 de junio del 2024
Pérdida por siniestros riesgo operativo	10,612	23,905	8,000	13,515
Otros Riesgo Operativo	189,726	9,690	2,335	1,848
Amortización activos mejoras en propiedades y equipo	28,683	—	28,683	(204)
Total otros egresos	\$ 400,771,940	371,964,429	211,964,985	191,216,065

(1) La disminución del gasto durante el 2025 corresponde principalmente a la disminución en la demanda de desarrollo de proyectos de automatización de procesos.

NOTA 24 - CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existen contingencias.

NOTA 25 - HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 30 de junio de 2025 y la fecha de emisión de los estados financieros, no existen hechos que impacten los estados financieros intermedios condensados consolidados que deban ser revelados.

NOTA 26 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA CONDENSADA CONSOLIDADA

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