



## Itaú Colombia S. A. y sus Subsidiarias

### Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2025



# Itaú Colombia S. A.

Estados financieros intermedios consolidados por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2025.



## **Informe de revisión de estados financieros intermedios**

A los señores miembros de la Junta Directiva de  
Itaú Colombia S. A.

### **Introducción**

He revisado el estado de situación financiera intermedio consolidado adjunto de Itaú Colombia S. A. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2026 y los correspondientes estados intermedios consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha y las notas, que incluyen información sobre de las políticas contables materiales y otra información explicativa. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados con base en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

## **Conclusión**

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios consolidados que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Itaú Colombia S. A. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2026, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

Carolina González Rodríguez

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 73002-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

15 de mayo de 2026

PwC Contadores y Auditores S.A.S.,  
Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia  
Tel: (60-1) 7431111



## Contenido

## Página

Estado de situación financiera consolidado	6
Estado consolidado de resultados	7
Estado consolidado de otros resultados integrales	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	11
Notas consolidadas a los estados financieros	15

US\$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS\$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS\$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP\$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MCOP	=	Cifras expresadas en miles de pesos colombianos
MMCOP\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.



**Itaú Colombia S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2026 (no auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Estado de situación financiera Consolidado	Al 31 marzo de 2026	Al 31 diciembre de 2025
	<b>Activos</b>		
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	2.351.920.828	2.322.146.085
6	<b>Inversiones</b>	<b>6.981.844.507</b>	<b>6.896.641.534</b>
	Inversiones medidas al costo amortizado	1.219.068.290	1.185.812.386
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	2.857.089.518	1.948.266.105
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	2.865.337.699	3.722.214.043
	Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	40.349.000	40.349.000
7	Instrumentos derivados	1.910.961.055	1.509.420.807
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	19.458.811.685	18.768.614.991
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	225.959.128	166.958.921
10	Propiedades y equipo, neto	79.702.824	109.315.593
11	Activo por derecho de uso, neto	50.999.597	54.680.166
12	Propiedades de Inversión	12.479.088	12.479.088
13	Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	204.555.102	199.834.568
14	Activos por impuestos corrientes, neto	203.803.490	158.275.989
14	Activos por impuestos diferidos, neto	394.286.977	441.957.760
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	37.917.355	33.663.317
16	Otros activos no financieros	72.280.145	74.558.567
	<b>Total activos</b>	<b>31.985.521.781</b>	<b>30.748.547.386</b>
	<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
	<b>Pasivos</b>		
17	<b>Depósitos y Exigibilidades</b>	<b>19.140.582.974</b>	<b>19.361.372.672</b>
	Depósitos a la vista	9.549.235.475	9.300.117.532
	Depósitos a plazo	9.591.347.499	10.061.255.140
18	<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>6.638.948.460</b>	<b>5.142.711.517</b>
	Instrumentos financieros al costo amortizado	4.962.961.682	3.884.320.949
	Instrumentos derivados	1.675.986.778	1.258.390.568
19	Provisiones por beneficios a los empleados	209.131.175	240.170.267
20	Otras provisiones	65.125.784	80.429.343
21	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	364.324.139	352.905.687
22	Títulos emitidos	2.243.430.275	2.296.492.766
23	Otros pasivos no financieros	295.609.994	266.509.217
	<b>Total pasivos de los accionistas</b>	<b>28.957.152.801</b>	<b>27.740.591.469</b>
24	<b>Patrimonio</b>		
	Capital de los accionistas suscrito y pagado	396.356.291	396.356.291
	Prima en colocación de acciones	1.908.266.494	1.908.266.494
	Resultado del periodo	28.864.831	53.092.147
	Resultados acumulados	156.496.637	103.404.490
	Otros resultados integrales	168.488.972	176.714.113
	Reserva primera aplicación NIIF	170.541.776	170.541.776
	Reservas	198.211.239	198.211.239
	<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>3.027.226.240</b>	<b>3.006.586.550</b>
	Participaciones no controladoras	1.142.740	1.369.367
	<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>3.028.368.980</b>	<b>3.007.955.917</b>
	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>31.985.521.781</b>	<b>30.748.547.386</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad  
(Ver certificación adjunta)

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S. A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

		Del 1 de enero al 31 de marzo de	
		2026	2025
25	<b>Margen neto y valoración de instrumentos financieros</b>		
	Ingresos financieros cartera y leasing financiero	585.622.360	584.453.517
	Ingresos financieros operaciones de mercado monetario	24.554.662	21.512.615
	Ingresos por instrumentos financieros de inversión	100.136.745	150.320.779
	Valoración derivados y operaciones de contado	82.121.506	7.346.911
	<b>Sub-Total</b>	<b>792.435.273</b>	<b>763.633.822</b>
26	<b>Egreso por intereses</b>		
	Egresos por depósitos y obligaciones	(496.627.901)	(459.634.706)
	<b>Total egreso por intereses</b>	<b>(496.627.901)</b>	<b>(459.634.706)</b>
	<b>Total margen neto y valoración de instrumentos financieros</b>	<b>295.807.372</b>	<b>303.999.116</b>
27	Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(32.264.369)	(59.184.815)
27	Gastos por deterioro de otros activos no financieros	10.432.209	(3.460.472)
27	<b>Total gasto por deterioro</b>	<b>(21.832.160)</b>	<b>(62.645.287)</b>
	<b>Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro</b>	<b>273.975.212</b>	<b>241.353.829</b>
28	<b>Otros ingresos</b>		
	Ingreso por comisiones y otros servicios	71.934.116	74.870.865
	Egresos por comisiones y otros servicios	(30.519.113)	(28.362.287)
	<b>Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto</b>	<b>41.415.003</b>	<b>46.508.578</b>
29	Otros ingresos operacionales	46.681.759	28.899.496
30	Resultado derivado de la posición monetaria neta	34.364.640	21.042.911
	Dividendos inversiones títulos participativos	4.610.127	4.595.931
	<b>Total otros ingresos</b>	<b>127.071.529</b>	<b>101.046.916</b>
32	<b>Otros egresos</b>		
	Gastos por beneficios a los empleados	(115.894.762)	(128.094.198)
	Otros gastos	(182.800.333)	(152.946.017)
	Gasto por depreciación y amortización	(21.030.106)	(20.012.856)
	<b>Total otros egresos</b>	<b>(319.725.201)</b>	<b>(301.053.071)</b>
	<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>81.321.540</b>	<b>41.347.674</b>
14	Gasto por impuesto de renta y diferido, neto	(52.385.866)	(8.005.870)
	<b>Utilidad procedente de operaciones continuadas</b>	<b>28.935.674</b>	<b>33.341.804</b>
	<b>Utilidad del periodo</b>	<b>28.935.674</b>	<b>33.341.804</b>
	<b>Resultado atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>28.864.831</b>	<b>33.275.432</b>
	Utilidad, atribuible a participaciones no controladoras	70.843	66.372
	Utilidad por acción		
		<b>Acciones ordinarias COP\$</b>	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>
24	Utilidad por acción básica		
	Utilidad por acción básica en operaciones continuadas	38,24	44,08
	<b>Total resultados básicos por acción</b>	<b>38,24</b>	<b>44,08</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad  
(Ver certificación adjunta)

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S. A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	<b>Del 1 de enero al 31 de marzo de</b>	
	<b>2026</b>	<b>2025</b>
<b>Estado del resultado integral</b>		
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>28.935.674</b>	<b>33.341.804</b>
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Utilidad (pérdidas) por revaluación de inmuebles	-	(1.306.640)
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	18.353	31.635
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>18.353</b>	<b>(1.275.005)</b>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>		
(Pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	(8.585.954)	(21.688.833)
<b>Sub total</b>	<b>(8.585.954)</b>	<b>(21.688.833)</b>
(Pérdidas) por nuevas mediciones de inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI, netas de impuestos	(3.568.136)	(5.367.137)
Ajustes de reclasificación, inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI, netas de impuestos	6.881.967	266.006
<b>Sub total</b>	<b>3.313.831</b>	<b>(5.101.131)</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>		
(Pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	(9.221.106)	(127.725)
<b>Sub total</b>	<b>(9.221.106)</b>	<b>(127.725)</b>
Ganancias por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	6.249.735	13.340.839
<b>Sub total</b>	<b>6.249.735</b>	<b>13.340.839</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>(8.243.494)</b>	<b>(13.576.850)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>(8.225.141)</b>	<b>(14.851.855)</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>20.710.533</b>	<b>18.489.949</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	20.639.690	18.423.577
Utilidad, atribuible a participaciones no controladoras	70.843	66.372

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad  
(Ver certificación adjunta)

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S. A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2026 (No auditado)**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos -MCOP\$)

	Capital emitido	Prima en colocación de acciones			Otro Resultado integral	Reserva primera aplicación NIIF	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio	
		Reserva legal	Reservas Reservas ocasional	Total								
<b>Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2026</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>198.178.146</b>	<b>33.093</b>	<b>198.211.239</b>	<b>176.714.113</b>	<b>170.541.776</b>	<b>53.092.147</b>	<b>103.404.490</b>	<b>3.006.586.550</b>	<b>1.369.368</b>	<b>3.007.955.918</b>
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	28.864.831	-	28.864.831	70.843	-	28.935.674
Otro resultado integral	-	-	-	-	(8.225.141)	-	-	-	(8.225.141)	-	-	(8.225.141)
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.225.141)</b>	<b>-</b>	<b>28.864.831</b>	<b>-</b>	<b>20.639.690</b>	<b>70.843</b>	<b>-</b>	<b>20.710.533</b>
<b>Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53.092.147)</b>	<b>53.092.147</b>	<b>-</b>	<b>(297.470)</b>	<b>-</b>	<b>(297.470)</b>
Reclasificación de la utilidad	-	-	-	-	-	-	(53.092.147)	53.092.147	-	-	-	-
Disminución participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(297.470)	-	(297.470)
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.225.141)</b>	<b>-</b>	<b>(24.227.316)</b>	<b>53.092.147</b>	<b>20.639.690</b>	<b>(226.627)</b>	<b>-</b>	<b>20.413.063</b>
<b>Patrimonio de los accionistas al final del periodo 31 de marzo de 2026</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>198.178.146</b>	<b>33.093</b>	<b>198.211.239</b>	<b>168.488.972</b>	<b>170.541.776</b>	<b>28.864.831</b>	<b>156.496.637</b>	<b>3.027.226.240</b>	<b>1.142.740</b>	<b>3.028.368.980</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
 Tarjeta Profesional No. 50734-T  
 Gerente de Contabilidad  
 (Ver certificación adjunta)

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

Carolina González Rodríguez  
 Tarjeta Profesional No. 73002-T  
 Revisor Fiscal  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S. A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2025 (No auditado)**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos -MCOP\$)

	Capital emitido	Prima en colocación de acciones			Otro Resultado integral	Reserva primera aplicación NIIF	Resultado del ejercicio	Pérdidas acumuladas	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio	
		Reserva legal	Reservas									
			Reserva ocasional	Total								
<b>Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2025</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>198.178.146</b>	<b>33.093</b>	<b>198.211.239</b>	<b>190.324.269</b>	<b>170.541.776</b>	<b>96.935.452</b>	<b>6.553.708</b>	<b>2.967.189.229</b>	<b>1.322.768</b>	<b>2.968.511.997</b>
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	33.275.432	-	33.275.432	66.372	-	33.341.804
Otro resultado integral	-	-	-	-	(14.851.855)	-	-	-	(14.851.855)	-	-	(14.851.855)
<b>Resultado integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.851.855)</b>	<b>-</b>	<b>33.275.432</b>	<b>-</b>	<b>18.423.577</b>	<b>66.372</b>	<b>-</b>	<b>18.489.949</b>
<b>Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(96.935.452)</b>	<b>96.936.073</b>	<b>621</b>	<b>(354.042)</b>	<b>-</b>	<b>(353.421)</b>
Reclasificación de la utilidad	-	-	-	-	-	-	(96.935.452)	96.935.452	-	-	-	-
Disminución participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(354.042)	-	(354.042)
Retención en la fuente dividendos en Sociedades de Apoyo	-	-	-	-	-	-	-	621	621	-	-	621
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.851.855)</b>	<b>-</b>	<b>(63.660.020)</b>	<b>96.936.073</b>	<b>18.424.198</b>	<b>(287.670)</b>	<b>-</b>	<b>18.136.528</b>
<b>Patrimonio de los accionistas al final del periodo 31 de marzo de 2025</b>	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>198.178.146</b>	<b>33.093</b>	<b>198.211.239</b>	<b>175.472.414</b>	<b>170.541.776</b>	<b>33.275.432</b>	<b>103.489.781</b>	<b>2.985.613.427</b>	<b>1.035.098</b>	<b>2.986.648.525</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros intermedios consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
 Tarjeta Profesional No. 50734-T  
 Gerente de Contabilidad  
 (Ver certificación adjunta)

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

Carolina González Rodríguez  
 Tarjeta Profesional No. 73002-T  
 Revisor Fiscal  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S. A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Utilidad Neta del periodo</b>	28.935.674	33.341.804
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del periodo con el efectivo neto:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	21.030.106	20.012.856
Deterioro de activos mantenidos para la venta	7.460.707	5.419.043
Gasto (recuperación) deterioro de Inversiones	51.005	(129.176)
Deterioro de cartera de créditos	44.410.613	70.774.426
Deterioro cuentas por cobrar	2.828.391	383.773
Causación intereses cartera de créditos	(585.622.361)	(584.453.517)
Causación intereses depósitos con clientes	330.405.379	319.527.602
Costo financiero arrendamientos NIIF 16	1.518.400	1.223.736
(Recuperación de deterioro) créditos contingentes IFRS g	(16.074.357)	(1.631.874)
Utilidad venta de cartera	(14.147.928)	(47.049)
Pérdida (utilidad) en venta de títulos medidos al Valor Razonable	17.845.681	(981.352)
Utilidad pérdida en venta de títulos de deuda hasta el vencimiento	-	(2.237)
Utilidad recompra de títulos emitidos	(5.079.623)	-
Valoración cobertura valor razonable títulos emitidos	(1.577.217)	(195.790)
Utilidad en venta de activos mantenidos para la venta	(1.155.121)	(1.087.964)
Utilidad en valoración de títulos de deuda negociables	(15.243.630)	(50.724.465)
Utilidad en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(99.000.539)	(95.647.479)
Utilidad en valoración de derivados	(84.198.457)	(9.271.229)
Causación intereses organismos internacionales	11.419.182	18.314.506
Costo financiero títulos de deuda emitidos	54.642.291	39.531.068
Dividendos causados no recibidos sociedades de apoyo	(4.610.127)	(4.595.931)
Diferencia en cambio no realizada de pasivos financieros largo plazo y otros	(15.728.188)	(38.381.979)
Impuesto diferido activo, neto	48.348.329	5.075.930
Provisión de impuesto de renta corriente	4.037.537	2.929.940
<b>Total ajustes para conciliar la utilidad neta del periodo con el efectivo neto:</b>	<b>(298.439.927)</b>	<b>(303.957.162)</b>
<b>Variación de activos y pasivos operativos:</b>		
Compra títulos de deuda negociables	(20.311.577.172)	(20.429.719.032)
Venta títulos de deuda negociables	19.406.452.026	21.160.658.970
(Aumento) disminución cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(580.213.609)	680.298.967
Venta de cartera	4.520.000	47.049
(Aumento) disminución otras cuentas por cobrar	(57.218.612)	17.336.546
Disminución (aumento) derivados	102.248.651	(31.315.570)
Aumento otros activos	(5.552.775)	(4.382.210)
(Disminución) aumento depósitos	(337.109.024)	114.875.441
Aumento (disminución) créditos con bancos y otras obligaciones	1.119.400.256	(1.086.260.246)
Aumento (disminución) cuentas por pagar	11.418.452	(7.727.111)
(Disminución) aumento otros pasivos y provisiones	(1.167.517)	25.014.797
Pago intereses cartera de créditos	548.692.196	564.972.277
Pago de intereses obligaciones financieras	(27.476.297)	(25.001.811)
Pago intereses sobre depósitos	(214.022.280)	(230.728.165)
Variación impuesto de renta corriente	(49.565.038)	(42.014.996)
<b>Total variación de activos y pasivos operativos</b>	<b>(391.170.743)</b>	<b>706.054.906</b>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(660.674.996)</b>	<b>435.439.548</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad  
(Ver certificación adjunta)

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto



**Itaú Colombia S. A.**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Efectivo de las actividades de inversión:</b>		
<b>Compra de inversiones:</b>		
Títulos de deuda disponibles para la venta	(2.168.016.743)	(1.267.861.648)
Inversiones hasta el vencimiento	(174.908.875)	(81.433.338)
<b>Venta de inversiones:</b>		
Títulos de deuda disponibles para la venta	3.056.173.037	1.071.354.993
Venta de inversiones medidas al costo amortizado	171.720.351	119.245.970
Adquisición de propiedad y equipo	(91.393.058)	(80.637.669)
Producto de la venta de propiedad y equipo	17.681	5.235
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	7.741.479	5.823.465
Adquisición de activos intangibles	(17.594.273)	(16.767.884)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>783.739.599</b>	<b>(250.270.876)</b>
<b>Efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Pago canon de arrendamiento pasivos financieros	(6.708.466)	(7.139.120)
Pago de intereses créditos con Casa Matriz	(11.407.886)	(18.096.689)
Pago de intereses bonos emitidos	(56.404.414)	(39.001.868)
Pago vencimiento bonos emitidos	(44.643.528)	(148.160.000)
Emisión títulos de deuda	-	84.533.795
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiación</b>	<b>(119.164.294)</b>	<b>(127.863.882)</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>3.900.309</b>	<b>57.304.790</b>
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	25.874.434	56.402.432
<b>Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>29.774.743</b>	<b>113.707.222</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>2.322.146.085</b>	<b>1.546.495.539</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>2.351.920.828</b>	<b>1.660.202.761</b>

Las notas No. 1 a No.38 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad  
(Ver certificación adjunta)

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

## Certificación a los estados financieros consolidados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público en cumplimiento del artículo 37 de la Ley 222 de 1995 certificamos que los Estados Financieros Consolidados del Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 han sido tomados fielmente de los libros oficiales del Banco, por lo tanto:

- Los Estados Financieros han sido preparados tomando como base las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
- Los activos y pasivos del Grupo existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Dando cumplimiento al artículo 46 de la ley 964 de 2005 certificamos que los Estados Financieros no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial u operaciones del Grupo.

Héctor A. Pachón Ramírez  
Tarjeta Profesional No. 50734 – T  
Gerente de Contabilidad

Roxana Patricia Zamorano Pozo  
Representante Legal

Tabla de contenido

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE	15
NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS	16
NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES	43
NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS	48
NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	50
NOTA 6 - INVERSIONES	53
NOTA 7 - INSTRUMENTOS DERIVADOS	55
NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO	61
NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	69
NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	70
NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO	72
NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN	73
NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO	73
NOTA 14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	75
NOTA 15 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	79
NOTA 16 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	80
NOTA 17 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	80
NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS	81
NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	83
NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES	86
NOTA 21 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	86
NOTA 22 - TÍTULOS EMITIDOS	88
NOTA 23 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	90
NOTA 24 - PATRIMONIO	91
NOTA 25 - INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	93
NOTA 26 – EGRESO POR INTERESES	94
NOTA 27– DETERIORO CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	94
NOTA 28 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETOS	95
NOTA 29 - OTROS INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES	95
NOTA 30 – RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA	96
NOTA 31 - INGRESOS POR DIVIDENDOS TITULOS PARTICIPATIVOS	96
NOTA 32 – OTROS EGRESOS OPERACIONALES	96
NOTA 33 – PARTES RELACIONADAS	98
NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	105
NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	111
NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	137
NOTA 37 - INFORMACIÓN ADICIONAL	139
NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES	139

## NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

### Información General - Antecedentes de Itaú Colombia S. A. y sus filiales

Itaú Colombia S. A., es una sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública No.721 del 5 de octubre de 1912, organizada bajo las leyes de la República de Colombia y fiscalizada por la Superintendencia Financiera del mencionado país (SFC). Esta sociedad (referidos más adelante como “Banco” o “Itaú Colombia S. A.”) tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además, podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios.

El 22 de febrero de 2022 se modificó la composición accionaria de Itaú Colombia S. A. como resultado de la adquisición de la totalidad de las acciones de CG Financiera Colombia S. A. S., Corpgroup Interhold SpA y Corpgroup Banking S. A. por parte de Itaú (Chile) e Itaú Holding Colombia S. A. S., ver nota 25 Patrimonio de los Accionistas con la nueva participación accionaria.

El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2026 son certificados por el Representante Legal y Contador del Banco. El 23 de abril de 2026 la Junta directiva da conformidad sobre los Estados Financieros Intermedios Separados del Banco.

### Negocio en Marcha

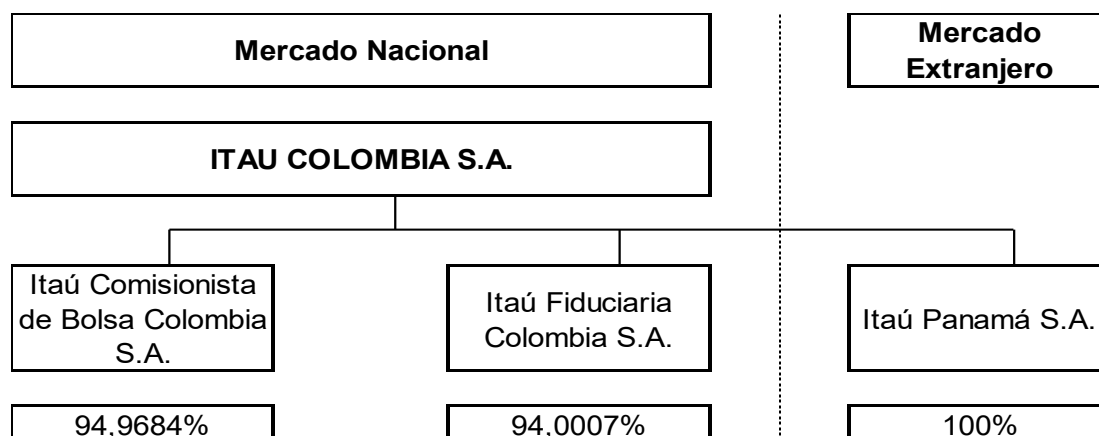
Al corte del 31 de marzo de 2026, la economía colombiana presenta un crecimiento moderado, impulsado principalmente por el aumento del consumo y del gasto público. No obstante, este desempeño se desarrolla en un entorno de alta volatilidad en los mercados financieros, caracterizado por niveles elevados de inflación y tasas de interés, así como por un déficit fiscal significativo que limita la recuperación de la inversión, la cual aún no alcanza los niveles esperados. Adicionalmente, resulta relevante considerar los posibles impactos económicos derivados del contexto geopolítico internacional, incluyendo conflictos como la guerra entre Rusia y Ucrania, así como las tensiones en Medio Oriente entre Israel, Irán y la Franja de Gaza. En este contexto, el Banco continúa monitoreando de manera permanente los factores internos y externos que podrían afectar el desarrollo normal de sus operaciones, con el fin de adoptar oportunamente las medidas que resulten necesarias. En la situación particular de Itaú y sus Filiales no se han identificado factores que puedan afectar el cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha; alcanzando niveles de cartera, sobre los 19,1 billones de pesos y con depósitos en el orden de los 19,4 billones de pesos, lo que nos hace concluir que el Grupo continúa operando bajo la hipótesis de negocio en marcha.

### Itaú Colombia S. A. y Filiales.

El historial de las Filiales y/o sucursales en Colombia y en el exterior se resumen a continuación:

#### Matriz y Filiales en Colombia

Itaú Colombia S. A. Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, Itaú Colombia S. A. está obligado a elaborar estados financieros consolidados que integren a sus filiales y que incluyen, además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras. A continuación, se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado.



A continuación, se presenta el resumen de los estados financieros de las subsidiarias de Itaú Colombia S. A. al 31 de diciembre de 2025:

Nombre de la subsidiaria	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A.	Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	Itaú Panamá S. A.
Domicilio principal de la subsidiaria	Bogotá -Cra 7 No 99-53	Bogotá -Cra 7 No 99-53	Edificio Midtown Piso 18 Calle 74 Este San Francisco (Ciudad de Panamá)
País donde está constituida la subsidiaria	Colombia	Colombia	Panamá
Proporción de participaciones en la propiedad en subsidiarias	97,78%	99,98%	100,00%
Proporción de derechos de voto mantenidos en subsidiarias	97,78%	99,98%	100,00%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones controladoras	3.114.780	477.304	14.318.896
Activos corrientes	364.656.085	70.261.289	2.318.107.074
Activos no corrientes	2.977.646	2.751.788	4.116.982
Pasivos corrientes	296.121.837	2.637.590	2.023.865.730
Pasivos no corrientes	20.634.309	4.197.305	13.065.713
Ingresos de actividades ordinarias	19.323.119	7.495.975	28.735.945
Ganancia (pérdida)	3.185.532	477.396	14.318.896
Resultado integral	87.217	16.054	(6.822.612)
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	31/03/2026	31/03/2026	31/03/2026
Descripción de las razones de utilizar diferentes fechas de presentación o periodos sobre los que se informa para subsidiarias	No aplica	No aplica	No aplica

**Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A.** Comisionista de Bolsa (filial desde septiembre de 1997, con una participación del 97,78%), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa S. A. con domicilio principal en Bogotá. En septiembre de 2014, se materializó la fusión de esta entidad (en calidad de absorbente) y Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. (en calidad de absorbida), quedando con el nombre de esta última, pero con la identificación tributaria de la absorbente.

**Itaú Fiduciaria Colombia S. A.** Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia. La Matriz tiene una participación del 99,98% Estas instituciones son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### Filiales en Panamá

**Itaú Panamá S. A.** Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior.

Esta institución es supervisada por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

#### NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

##### a) Período contable

El Estado Intermedio Consolidado de Resultados y el Estado Intermedio Consolidado de Otros Resultados Integrales, el Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo y el Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio cubren los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025. El estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera se presenta con corte al 31 de marzo de 2025, comparativo con el 31 de diciembre de 2025.

## Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios consolidados

Los estados financieros del Banco y sus Filiales se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado.

La preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco. En el literal dd) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

### b) Principios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden de los Estados Financieros Intermedios Separados del Banco y de las diversas sociedades (Entidades Controladas como también Subsidiarias) bajo normas NIIF, los cuales participan en la consolidación al 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025.

Los saldos inter-compañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones inter-compañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados.

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de la sociedad en Panamá han sido convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de COP\$3.660,10 por US\$ 1 al 31 de marzo de 2026, y COP\$3.757,08 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2025, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica y la tasa de cambio promedio de COP \$3.657,78 por US\$1 y COP \$4.039,86 por US\$ 1 al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, respectivamente.

### c) Entidades controladas

Banco Itaú Colombia S. A. independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

Banco Itaú Colombia S. A. controlará una participada cuando está expuesta, 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.

De acuerdo con lo anterior, controlará una participada si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de 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.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación con la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.

- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes listados.

Los Estados Financieros de las Sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo con ello, todos los saldos y transacciones entre las Sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los Estados Financieros Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la controladora y sus Subsidiarias presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, Itaú Colombia S. A. presenta las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio en el rubro "Participación no Controladora", de forma separada del patrimonio atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco. Los cambios en la participación de la propiedad en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios).

El resultado del período presentado en el Estado de Resultados Consolidado y en el Estado de Resultado Integral Consolidado se muestran en relación con los atribuidos a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras.

A continuación, se detallan las entidades sobre las cuales Itaú Colombia S. A. tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto, forman parte del perímetro de consolidación.

Subsidiaria	País	Moneda Funcional	Al 31 de marzo de 2026			Al 31 de diciembre de 2025		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Itaú Comisionista de Bolsa S. A.	Colombia	COP \$	94,97	2,81	97,78	94,97	2,81	97,78
Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	Colombia	COP \$	94,00	5,98	99,98	94,00	5,98	99,98
Itaú Panamá S. A.	Panamá	US \$	100	-	100	100	-	100

#### d) Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Grupo no posee control, ni influencia significativa. Siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
	%	%
ACH Colombia	4,21	4,21
NUAM	2,78	2,78
Redeban Multicolor S. A.	1,60	1,60
Credibanco	6,37	6,37

Estas inversiones se miden al valor razonable con cambios en el Otro Resultado Integral.

#### e) Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.

El Banco y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo con las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y, por lo tanto, no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*”, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus Subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente<sup>1</sup> o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- i. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- ii. Los derechos mantenidos por otras partes.
- iii. La remuneración a la que tiene derecho según los acuerdos de remuneración.
- iv. La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Itaú Colombia S. A. y sus Subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por Itaú Fiduciaria Colombia S. A. son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones.

#### **f) Participación no controladora**

Representa la porción de los resultados y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro de los Estado Intermedio Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado, y en el Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

#### **g) Moneda funcional y de presentación**

El Banco y sus Subsidiarias Colombianas, han definido como su moneda funcional y de presentación el peso colombiano, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como “moneda extranjera”.

#### **h) Moneda extranjera**

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados a excepción de las que correspondan a las partidas monetarias que forman parte de la cobertura de una inversión neta, momento en que la diferencia acumulada se reconocerá en el Otro Resultado Integral.

Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en otro resultado integral.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de su costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se mide ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias y las pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable en otro resultado integral o en los resultados, esto de acuerdo con la NIC 21.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.

<sup>1</sup> De acuerdo con lo Estipulado en la NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Un inversor que es un agente no controla una participada cuando ejerce derechos de toma de decisiones que le han sido delegados.

- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo se convierten a tasa promedio.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a peso colombiano los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano, se registran como "Diferencia de conversión" en el rubro del Patrimonio denominado "Otro Resultado Integral – Diferencias de cambio por conversión", hasta la baja del Estado de Situación Financiera Intermedio del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos colombianos, presentados como sigue:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Tasas de Cambio de moneda extranjera	COP por un dólar	
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.660,10	3.757,08
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.657,78	4.039,86

Los saldos en resultados por efecto de cambio por monedas extranjeras, que se muestra en el Estado de Resultados Consolidados incluyen el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>		
Resultado de cambio neto posición de cambios	34.449.374	21.099.742
Otros resultados de cambio	(84.734)	(56.831)
<b>Total</b>	<b>34.364.640</b>	<b>21.042.911</b>

#### i) Segmentos de operación

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en las NIIF 8 "Segmentos de Operación", para revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los cuales participa para un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por la NIIF 8, el Banco identifica los segmentos de operación, cuyos resultados son la base por la cual la Administración superior efectúa los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión, de acuerdo con los siguientes elementos:

- La naturaleza de los productos y servicios;
- La naturaleza de los procesos de producción;
- El tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa separadamente sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

- Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter-segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento (10%) de los ingresos de las actividades ordinarias combinados, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

- (ii) El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento (10%) del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.
- (iii) Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento (10%) de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

El Banco ha determinado que sus segmentos de operación son sus segmentos reportados. Los segmentos no operacionales no han sido agregados para llegar a segmentos reportados.

Los 6 segmentos son 1) Banca Personas 2) Banca Corporativa, 3) Tesorería 4) Otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas y 6) Panamá. La Junta Directiva gestiona estos segmentos de operación por medio del uso de un sistema interno de informes de rentabilidad y revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y sólo utiliza saldos promedios para evaluar el desempeño y asignar sus recursos. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por la Entidad en Panamá.

En relación con el mercado externo Panamá ha sido identificado como un segmento separado, esto basado en las actividades de negocios descritas; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de dicha entidad, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Se presenta más detalle de las descripciones relevantes de cada segmento en la Nota 4 *Segmento de Negocios*.

#### **j) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros**

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los Estados Financieros Intermedios Consolidados, para su inclusión en los Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados y los Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los activos financieros, excepto las inversiones al vencimiento y colocaciones se valoran a su valor razonable sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados adjunto son los siguientes:

##### **A. Clasificación de instrumentos financieros**

A continuación, la clasificación de los instrumentos financieros para Itaú Colombia y sus filiales:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

El concepto de costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

- **Activos y pasivos medidos a valor razonable:**

Se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica del Banco. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado.

Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, el Banco utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los instrumentos disponibles para la venta son medidos al valor razonable.

- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su valor razonable.

## B. Activos Financieros

### Clasificación y medición posterior

El grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

#### Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso. La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) el modelo de negocio del Grupo para administrar el activo; y
- (ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo el Grupo administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo del Grupo es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos.

Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por el Grupo para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados.

Los valores medidos al valor razonable con cambios en resultados se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, el Grupo evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI").

Al realizar esta evaluación, el Grupo considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

El Grupo reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

### **Instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

El Grupo posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración del Grupo haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política del Grupo es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos.

Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho del Grupo a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

### **C. Modificación de préstamos**

El Grupo algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, el Grupo evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. El Grupo lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.

- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, el Grupo da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, el Grupo también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Grupo recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

#### **D. Baja en cuentas que no sea una modificación**

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) el Grupo transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

El Grupo realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si el Grupo:

- (a) No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- (b) Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- (c) Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por el Grupo bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que el Grupo conserva un interés residual subordinado.

### **Pasivos financieros**

#### **A. Clasificación y medición posterior**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, el Grupo reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo

## B. Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

### k) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y otros causados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

### l) Instrumentos de inversión

Esta categoría de inversiones incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo este rubro, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencias de deterioro.

### m) Contratos de derivados financieros para negociación o para fines de cobertura contable

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation Adjustment) y DVA (en inglés negative counterparty valuation adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

### Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de negociación

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “valoración de derivados – de negociación”, en el Estado de Resultados.

### Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de cobertura contable

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme. (Exposición a variación en el precio justo de intercambio de CDT’s, Cartera de Créditos Hipotecaria, títulos del portafolio Disponibles para la Venta y Crédito Subordinado).
- Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. (TES indexado a la UVR y pasivos en dólares).
- Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21. (Inversión en Itaú Panamá)

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y
- La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera bajo “Otros Activos” u “Otros Pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

**n) Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar**

Las colocaciones por créditos y cuentas por cobrar, originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo; son valorizados inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y luego medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar.

**o) Colocaciones por factoring**

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que la cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

**p) Colocaciones por leasing**

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas en el rubro “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del período. Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros.

**q) Castigos**

Los castigos son aquellas obligaciones que se han dado de baja de los activos del Banco porque se entiende que es de difícil recuperación. La deuda no obstante sigue existiendo para el cliente y el Banco lleva el control de la misma en el rubro de cuentas de orden.

Condiciones para el castigo de una obligación:

- a. Las obligaciones deben estar provisionadas al 100% por capital e intereses a la fecha del castigo.
- b. Las obligaciones deben registrar mora superior a los 180 días, o menos días si existe la certeza de que es difícil su recuperación.
- c. En los casos judicializados se realizará la revisión del estado del proceso para determinar la viabilidad del mismo.

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Después de realizado el castigo, el Banco continúa con las gestiones de cobro tendientes a la recuperación de los valores castigados.

- d. Los créditos que cumplan con estas condiciones se someten a consideración de la Junta Directiva del Banco, la cual autoriza dichos castigos.
- e. El Banco realiza ventas de cartera castigada y reconoce este hecho como un ingreso por venta de cartera castigada.
- f. Se realizan los castigos contra la provisión y se ejecutan los ajustes contables respectivos, informando adicionalmente a las centrales de riesgo.

**i. Recuperaciones de activos castigados**

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas por parte del mismo cliente se reconocerán en los resultados del período como recuperaciones de créditos castigados, bajo el rubro “Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero”, neteando el gasto de provisiones del período.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en la práctica contable x) El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

**ii. Renegociación de operaciones castigadas**

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

**r) Propiedades y equipo**

Los componentes de propiedades y equipo, excepto los terrenos y edificios, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

En caso de que parte de un ítem de propiedades y equipo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados son amortizados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del período arrendado. El Banco y sus filiales aplican las siguientes vidas útiles promedio a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil promedio (años)
Edificios	100
Equipo de cómputo y vehículos	5
Equipos de oficina	10

Para las mejoras en propiedades tomadas en arriendo la depreciación se realiza de acuerdo con el tiempo del contrato.

Los terrenos y los edificios se miden por su valor razonable menos la depreciación acumulada sobre los edificios y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas a la fecha de la revaluación. Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurarse que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros.

Con ocasión de cada cierre contable, el Banco y sus filiales analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria la reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Banco y sus filiales registra el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en períodos anteriores.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de las propiedades y equipo se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, en caso de corresponder.

## Propiedades de inversión

El Banco reconoce como propiedades de inversión los inmuebles que tiene para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios del Banco. Las propiedades de inversión se registran al valor razonable, que normalmente es el valor de la transacción o recibo del bien inmueble y posteriormente son medidos a su valor razonable con cambios en resultados. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados cada año por peritos independientes.

### s) Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

El Grupo es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Grupo se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Grupo y por la contraparte respectiva.

#### 1.1.1. Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para uso del Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos.

#### 1.1.2. Contabilidad del arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

#### t) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Estos activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza por el método de línea recta a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada período del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su porte en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

La amortización es reconocida en el Estado de Resultados sobre la base del método de amortización lineal, esto sobre las vidas útiles de cada intangible. Las vidas útiles de los intangibles por concepto de software están determinadas entre 2 y 15 años.

#### u) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos supere el valor recuperable de estos; los activos se someten a prueba de deterioro para demostrar contablemente cómo lo invertido inicialmente no es equivalente al beneficio que se espera obtener.

El Banco y sus Subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso de que existan:

#### Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El Banco reconoce la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo y con vencimiento menor a 12 meses utilizando el enfoque simplificado permitido por la IFRS 9 "Instrumentos financieros". A continuación, los porcentajes aplicados en el modelo simplificado:

Temporalidad	% 31/03/2026	% 31/12/2025
0-30 días	1,4%	1,4%
31-90 días	24,9%	24,9%
91-180 días	55,3%	55,3%
más de 180 días	100,00%	100,00%

Para las cuentas por cobrar de las subsidiarias del Banco los porcentajes varían de acuerdo con las condiciones de cada negocio.

## Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente o al menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE), y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinará para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o una UGE exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Si evaluamos el valor en uso de un activo individual o de una UGE, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valuaciones corrientes de mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

El Banco evalúa, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en períodos anteriores, para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo.

Al evaluar si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor, reconocida en períodos anteriores para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido en su cuantía, la entidad considerará a lo menos fuentes externas (el valor del activo ha aumentado significativamente, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, ecológico o de mercado en los que ésta ópera o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el período (en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar el activo, con efecto favorable para la entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, mejor que el esperado estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el período para mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece). En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

### v) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero” son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran. Tales valores se aproximan a su valor de mercado, siendo las valoraciones determinadas a partir de la evidencia basada en el mercado por tasaciones realizadas por profesionales calificados, en el momento de la recepción de los bienes.

Posteriormente, estos bienes se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial (antes descrito), y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo. Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado o precio de salida del bien, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

Para que estos bienes sean reconocidos como Activos no corrientes mantenidos para la venta su enajenación debe ser altamente probable y máximo dentro del año en que se clasificó como mantenido para la venta de acuerdo con la NIIF 5, de lo contrario se reconocen como Otros Activos.

**w) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

El Banco clasifica los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios, si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta o distribución, en lugar de por su uso continuado. Tales activos se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta o distribución. Los costos de venta o de distribución son los costos incrementales directamente atribuibles a la venta o la distribución, excluidos los costos financieros y el gasto por impuesto a las ganancias.

Los requisitos para la clasificación de estos activos se consideran cumplidos solamente cuando esa venta o distribución es altamente probable y el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta o distribución inmediata, según corresponda. Las actividades requeridas para completar la venta o distribución deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o distribución o que éstas puedan cancelarse. La Alta Administración debe comprometerse a completar la venta o distribución y concretarlas dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación. Las propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos, cuando corresponda, no se someten a depreciación ni amortización una vez que son clasificados como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios. Los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta o su distribución a los propietarios se presentan en una línea separada en el estado de situación financiera.

Un grupo de activos para su disposición (venta o distribución) califica como operación discontinuada si es:

- Un componente del Banco que es una unidad generadora de efectivo o un grupo de unidades generadoras de efectivo;
- Clasificado como mantenido para la venta o su distribución a los propietarios, o si ya ha sido dispuesto de tal manera; y
- Representa una línea de negocio o un área geográfica relevantes para la operación, o es una subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

Todas las demás notas a los estados financieros incluyen principalmente importes de operaciones continuadas, a menos que se indique lo contrario.

**x) Activos y pasivos contingentes**

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

- **Activos contingentes.**

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

**Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma acumulativa:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,

A la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan. Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes Estados Financieros provisiones por contingencias.

#### **y) Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos**

Existen dos componentes en la provisión para impuesto a la renta: el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente, corresponde a la cantidad a pagar a la autoridad fiscal la cual se determina depurando la utilidad o pérdida contable de acuerdo con las normas fiscales vigentes en Colombia para cada el periodo gravable y aplicando la tarifa del año. Las tasas utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

El impuesto diferido activo y pasivo es reconocido sobre las diferencias temporarias que surgen por la estimación futura de los efectos tributarios y contables atribuibles a diferencias entre los activos y pasivos en el estado de situación financiera y su base fiscal; así como sobre las diferencias temporales del estado de resultados por la realización para efectos fiscales y contables en períodos diferentes.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa con base en la tasa de impuesto que de acuerdo con la legislación tributaria del país se espera que se encuentre vigente en el momento de la recuperación (liquidación) del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el estado de situación financiera de la entidad. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos en los casos de diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias se reconocen excepto cuando el Banco, es capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no se revierta en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias, sólo se reconocen en el caso que se considere probable, que el Banco vaya a tener en el futuro suficientes rentas fiscales que permitan recuperarlo. El impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, con excepción a valores reconocidos directamente en el resultado integral o en el patrimonio.

Los cambios normativos en la legislación fiscal y en las tasas tributarias son reconocidos en el estado de resultados en el rubro impuesto de renta y diferido en el período en que entra en vigor la norma. Los intereses y multas son reconocidos en el estado de resultados en el rubro gastos generales y administrativos.

El Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación y ajusta los valores registrados, según el caso, sobre la base de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales; de acuerdo con el concepto emitido por los asesores tributarios.

El activo y pasivo por impuesto diferido es considerado como una política contable crítica, ya que su determinación incluye estimados de utilidad, futuros ingresos y egresos que pueden verse afectados por cambios en las condiciones económicas del país, cambios normativos constantes, interpretaciones diversas de las normas fiscales por parte del contribuyente y de las autoridades tributarias y adicionalmente las tasas que se aplican son variables en el tiempo.

#### **z) Baja de activos y pasivos financieros**

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilidades de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
  - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
  - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
  - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
  - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

#### **aa) Beneficios a los empleados**

##### **I. Beneficios a corto plazo**

El Banco otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportaciones a la seguridad social, cesantías, seguros, bonificaciones, subsidios, compensación variable y auxilios escolares; los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

##### **II. Otros beneficios de largo plazo**

Estos beneficios corresponden a la prima de antigüedad otorgada a los empleados del Banco. Estos beneficios tienen un pago que supera los doce meses siguientes al cierre del periodo anual en el cual los empleados han prestado sus servicios.

El costo de este beneficio a largo plazo se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del mismo. Este beneficio se proyecta hasta la fecha de pago y se descuenta a través del método de unidad de crédito proyectada.

##### **III. Pensiones y otros beneficios post-empleo.**

###### **1. Planes de contribuciones definidas**

Son los aportes mensuales que realiza el Banco a un fondo de pensiones (AFP en Colombia). Básicamente, es una obligación que se limita a la cantidad que el Banco está legalmente obligada o acordó pagar o contribuir a un fondo y no tiene que realizar aportes adicionales.

Los aportes a los planes de contribuciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultado, a medida que se devenga la aportación de los mismos.

## 2. Planes de beneficios definidos.

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que el Banco tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Corresponde a los pensionados que son responsabilidad del Banco y debe asumir tanto el riesgo actuarial como de inversión sobre tales obligaciones, adicionalmente a bonificación por reconocimiento de pensión incluyendo a los altos ejecutivos y cesantías régimen anterior, para lo cual realiza el cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectada y la tasa TES, relacionada con las características y tiempo del beneficio, para descontar tal obligación.

## IV. Beneficios por terminación.

Son proporcionados por la terminación del periodo de empleo como consecuencia de la decisión de la entidad de finalizar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo. Los beneficios por terminación se medirán de acuerdo con lo establecido en las normas legales y los acuerdos establecidos en la convención colectiva entre el Banco y los empleados en el momento en que se publique oficialmente la decisión de terminar el vínculo laboral con el empleado.

### bb) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco y sus Subsidiarias son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro "Títulos Emitidos" a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado u otro activo financiero para un número fijo de acciones de patrimonio, en caso de corresponder.

Luego de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

### cc) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado se ha utilizado el método indirecto, mostrando los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el período.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de "Efectivo y equivalentes al efectivo" más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 87 días desde la fecha de adquisición y los contratos de retro-compra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de inversión, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 5 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco de la República, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

- c) **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

**dd) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 10, 11 y 13)
- Provisiones (nota 19-20)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8 – 27)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (nota 34)
- Contingencias y compromisos (nota 20)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 10-11-13-27)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 14).

**Actividades de arrendamiento del grupo y cómo se contabilizan**

El Grupo arrienda varias propiedades y equipos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos de 1 a 10 años. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen diferentes condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la sociedad. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

**Opciones de extensión y terminación**

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la sociedad. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Grupo y por el arrendador.

**Plazos de los arrendamientos**

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo, o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación

## Garantías de valor residual

El Grupo no provee garantías de valor residual relacionadas con arrendamientos.

## Medición de deterioro de activos financieros

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

Nota: Determinar el modelo de negocio apropiado y evaluar si los flujos de efectivo generados por un activo constituyen solo pagos de principal e intereses a veces es complejo y puede requerir un juicio significativo. Dependiendo del nivel de juicio y la cantidad de activos financieros afectados por la conclusión, el SPPI y/o la evaluación del modelo de negocio pueden requerir la divulgación como un juicio significativo.

Las provisiones cartera de los Estados Financieros Separados están calculadas bajo la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia dada en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera donde se establecen modelos generales a todas las entidades financieras, con parámetros establecidos por el regulador para los diferentes tipos de cartera consumo, comercial y vivienda.

Para los Estados Financieros Consolidados el Banco ha desarrollado una metodología interna que cumple los lineamientos de las normas internacionales IFRSg para el cálculo de la pérdida esperada; para su construcción es necesario generar modelos internos para la estimación de los diversos componentes del riesgo de crédito, que parten de la información histórica de la propia entidad reflejando diferencias en el cálculo entre las dos metodologías.

### ee) Actividades fiduciarias

El Grupo provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros, dado que no son activos del Grupo ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota No.21 *Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, letra a)* sobre *Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance*.

### ff) Programa de fidelización de clientes

El Grupo mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas principalmente con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en programa para dicho efecto.

El Grupo cuenta con provisiones para reflejar el gasto asociado al cobro de dichos premios.

### gg) Dividendos

En Colombia se distribuyen dividendos con los Estados Financieros Separados.

#### hh) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

#### ii) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores.

Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re-expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado del período.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como resultados integrales.
- c) El impuesto a la renta diferido originado por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.
- d) Los aumentos o disminuciones de las reservas por disposición de la asamblea.
- e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras a) b) y c), mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador.

#### jj) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación, se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

##### i. *Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva.

## ii. *Dividendos recibidos*

Los dividendos recibidos de inversiones en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

## iii. **Ingresos provenientes de contratos con clientes (Comisiones honorarios y cobros e ingresos por servicios y venta de bienes)**

### **Componentes de financiación**

El Grupo ajusta los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el periodo entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.

El Grupo reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.

El grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño del Grupo no crea un activo con un uso alternativo para el Grupo, y el Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño del grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Grupo.

El Grupo evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en el caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Grupo genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

## A. Banca (servicios financieros)

Los bancos firman contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos por los bancos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- Tarjetas de crédito: Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización.

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta.
- Servicio de procesamiento de pagos.
- Seguro, donde el banco no es el asegurador.
- Protección contra fraude.
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- Comisiones:

El Banco recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagadas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a los bancos con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte al mismo EIR para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

- Banca de inversión: Honorarios de colocación y de consultoría

Los contratos de consultoría con clientes no están estandarizados. Dichos contratos pueden constituir diferentes promesas hechas a los clientes, que por lo general incluyen una consideración variable que tiene en cuenta honorarios contingentes que solo son pagaderos al cumplir metas acordadas.

## B. Gestión de activos

Los ingresos por gestión de activos constan de honorarios básicos de gestión, honorarios de consultoría, distribución de incentivos y honorarios incentivos con base en el desempeño que resultan de la prestación de servicios. Los ingresos por cargos básicos de gestión, cargos de consultoría y distribuciones de incentivos se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta los montos por cobrar a la fecha del balance general.

Los ingresos por honorarios incentivos con base en el desempeño y por acuerdos para compartir utilidades se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta el monto que sería pagadero bajo la fórmula establecida en el contrato cuando dicho monto ya no esté sujeto a ajustes resultantes de eventos futuros.

Si el monto al que el administrador de activos aspira es variable, la consideración variable incluida en el precio de transacción se limita al monto por el cual es «muy probable que no se dé una reversión significativa del monto de ingreso acumulado reconocido al resolver la incertidumbre». Al hacer esta evaluación, el Grupo tiene en cuenta tanto la probabilidad como la magnitud de la reversión de ingresos. Entre los factores que podrían aumentar la probabilidad o la magnitud de una reversión de ingresos están los siguientes, entre otros: (i) el monto de la consideración es muy susceptible a factores que están fuera de la influencia de la entidad, (ii) no se espera resolver la incertidumbre con respecto al monto de la consideración por un largo periodo de tiempo, y (iii) el contrato tiene una gran cantidad y un amplio rango de montos posibles en lo que se refiere a la consideración.

Los honorarios de gestión por lo general se basan en activos netos bajo administración, mientras que los honorarios de desempeño se basan en las utilidades generadas a partir de las inversiones subyacentes en manos de fondos sujetos a ciertos límites.

El periodo contractual de medición para honorarios de desempeño para los administradores tradicionales de fondos suele ser el fin de mes, el trimestre y, en algunos casos aislados, un periodo mayor. En algunos casos, los honorarios de desempeño se ven restringidos hasta que se complete dicho periodo contractual de medición. Esto significa que por lo general no se reconocerá ingresos completos en los periodos intermedios. Sin embargo, la gerencia deberá determinar si hay una porción (un monto mínimo) de la consideración variable que debería reconocerse antes del final del periodo contractual de medición.

El monto total del cargo probablemente será reconocido a la fecha de finalización del periodo contractual de medición cuando el administrador del activo obtenga el derecho a un monto fijo. En ciertos casos, el monto total del cargo se reconoce cuando hay un pago dado que el monto se vuelve fijo en ese momento y ya no está sujeto a reversión.

## C. Programas de fidelización de clientes

Las entidades financieras administran muchos programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajo las reglas del programa. Se reconoce un pasivo de contrato hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

El Grupo actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Grupo actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

## iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

## kk) Deterioros por activos riesgosos

Las pérdidas por deterioro de cartera se determinan como sigue:

El Grupo evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Grupo reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

## ll) Cambios en políticas contables

**Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2027.**

El Decreto 1271 de 2024 adicionó el Anexo Técnico Normativo 01 de 2024 del Grupo 1 a los anexos incorporados en el Decreto 2420 de 2015, incluyendo la Norma de Información Financiera NIIF 17 contratos de seguro. Para El Grupo no aplica la NIIF 17.

**Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el estándar de método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

NIIF 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback).

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad.

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

## Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7.

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

### NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros.

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

### NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría estas modificaciones en los estados financieros y revelaciones del Grupo.

### Enmienda a la NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y medición de instrumentos financieros

Estas enmiendas aclaran los requisitos sobre el momento del reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para ciertos pasivos financieros liquidados mediante un sistema de transferencia electrónica de efectivo.

Aclaran y añaden orientación adicional para evaluar si un activo financiero cumple el criterio de “únicamente pagos de principal e intereses” (SPPI).

Incorporan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza – ESG).

Actualizan las revelaciones para instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría estas modificaciones en los estados financieros y revelaciones del Banco.

### Mejoras anuales a las NIIF - Volumen 11

Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción en una Norma de Contabilidad o corrigen consecuencias no intencionadas relativamente menores, omisiones o conflictos entre los requisitos de las Normas.

Las enmiendas de 2024 aplican a las siguientes normas:

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera;  
 NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar y su Guía de implementación;  
 NIIF 9 Instrumentos financieros;  
 NIIF 10 Estados financieros consolidados; y  
 NIC 7 Estado de flujos de efectivo.

El Banco no espera cambios por la implementación de estas normas

### NIIF 9 y NIIF 7 - Contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza (No aplica para el Banco)

### NIC 21 - Traducción a una moneda de presentación hiperinflacionaria (No aplica para el Banco)

**Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

El Grupo se encuentra evaluando los posibles impactos que se puedan presentar producto de esta nueva norma.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

El Grupo se encuentra evaluando los posibles impactos que se puedan presentar producto de esta nueva norma.

**NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES**

A 31 de marzo de 2026, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Grupo:

---

**BANCO ITAÚ COLOMBIA S. A.**

---

**a. Venta activos y pasivos Banca Minorista**

El Banco Itaú Colombia S.A. y su filial Banco Itaú Panamá entidades sometidas a inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, respectivamente, suscribió el 22 de diciembre de 2025 un contrato de oferta mercantil irrevocable de cesión de activos, pasivos y contratos con enfoque en su Banca Minorista, a favor de Banco de Bogotá S.A. y Banco de Bogotá Panamá entidades sometidas a inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, respectivamente. La operación contempla la transferencia de más del 25% del total de los activos y/o pasivos del Grupo, lo cual, al exceder el umbral del 25%, requiere autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia conforme a los artículos 68–71 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF).

A la fecha de corte 31 de marzo de 2026, la cesión se encuentra en trámite, y la Superintendencia Financiera de Colombia aún no ha emitido la autorización requerida para continuar con la ejecución del proceso.

Conforme al EOSF, toda cesión que sea  $\geq 25\%$  de activos, pasivos o contratos requiere autorización previa expresa de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Superintendencia Financiera de Colombia, antes de aprobar, debe verificar que tanto el cedente como el cesionario mantendrán el cumplimiento de las normas de solvencia una vez ejecutada la cesión.

Mientras la cesión no esté autorizada, no se considera que los activos estén disponibles para la venta tal como lo requiere la NIIF5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta, ya que la operación no está perfeccionada jurídica ni normativamente, por lo tanto, los activos y pasivos continúan reconocidos íntegramente en los estados financieros del Banco, manteniendo los riesgos de crédito, liquidez, solvencia y operacional asociados a los activos/pasivos hasta que la Superintendencia Financiera de Colombia apruebe la operación.

**b. Reclasificación utilidades 2025**

Teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2025 el Banco presentó una utilidad por la suma de \$41.687.472, se somete a aprobación la distribución de utilidades. Con ocasión de lo anterior, la Asamblea de Accionistas del 27 de marzo de 2026 aprobó en los estados financieros de 2026 que las utilidades del ejercicio 2025 sean clasificadas como resultados de ejercicios anteriores.

### c. Nombramiento y renunciaciones

La Asamblea de Accionistas aprobó la reelección de la Junta Directiva para el periodo 2026 – 2027 y se aprobaron sus honorarios:

#### Renglón Miembros Principales

Primer	André Gailey
Segundo	Mauricio Baeza
Tercer	Sergio Muñoz *
Cuarto	Diego Fresco
Quinto	Sergio Michelsen Jaramillo*

\* Directores independientes en los términos previstos en la ley 964 de 2005

El 27 de marzo de 2026 en la Asamblea de Accionistas designó a la firma PwC Contadores y Auditores S. A. S. como Revisor Fiscal de Itaú Colombia S. A. para el periodo 2026-2027. La asignación anual aprobada es de MCOP\$2.412.127.

El 25 de marzo de 2026, la Junta Directiva aprobó la renuncia presentada por Sergio Rojas Munita, Vicepresidente de Banca Minorista y Representante Legal del banco, a partir del próximo 1º de mayo de 2026. En su reemplazo, se aprobó la designación de Michael Riffo Céspedes quien cuenta con amplia experiencia en el sector financiero y ha desempeñado diversos cargos en la Banca Minorista de Itaú Chile.

El 20 de febrero de 2026, la Junta Directiva aprobó la terminación del contrato laboral por mutuo acuerdo de Nicolas García del Rio, Vicepresidente de Banca Minorista y Representante Legal del banco, efectiva a partir del día 2 de marzo del 2026. En su reemplazo, se aprobó la designación de Sergio Miguel Rojas Munita.

---

### ITAÚ COMISIONISTA DE BOLSA S. A.

---

#### a. Reparto de utilidades

En el mes de marzo de 2026 se realizó la Asamblea de Accionistas de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. donde se acordó la distribución de utilidades de la siguiente manera:

	MCOP \$
Utilidades Neta	17.660.935
Utilidades retenidas años anteriores	13.480.798
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>31.141.733</b>
Para mantener en utilidades retenidas	16.605.774
Reserva Pago Impuesto al Patrimonio	1.055.161
Pago de dividendos	13.480.798

#### b. Nombramiento de miembros de Junta Directiva

En el mes de febrero de 2025 en la Asamblea de Accionistas, se realizó la elección de Junta Directiva: Se reeligió la Junta Directiva para el periodo 2025-2026, que está compuesta por los siguientes miembros y se aprobaron sus honorarios:

	Principal	Suplente
Primer Renglón	Nicolas Gomez *	Douglas Magarotto *
Segundo Renglón	Tatiana Uribe	Jose Rafael Bernal Rodríguez
Tercer Renglón	Gustavo Spranger	Diego Orozco *
Cuarto Renglón	Dolly Murcia Borja	Daniel Echavarría
Quinto Renglón	Narciso Campos	Félix Eduardo Buendia Angel

\* En el mes de abril se iniciará el proceso de posesión de los nuevos miembros de la junta directiva ante la Superfinanciera.

En el mes de marzo de 2026 en la Asamblea de Accionistas designó a la firma PwC Contadores y Auditores S. A. S. como Revisor Fiscal de Itaú Fiduciaria para el periodo 2026-2027. La asignación anual aprobada es de \$210.862.

### ITAÚ PANAMÁ

Durante el mes de marzo de 2026, se realizó la Asamblea de Accionistas de Itaú Panamá S. A. donde se acordó la distribución y pago de dividendos del 100% de las utilidades del año 2025.

Por lo anterior, fue aprobada la siguiente propuesta de distribución y pago de dividendos:

	USD \$
Utilidad neta del ejercicio	23.259.474,13
Utilidades retenidas años anteriores	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>23.259.474,13</b>
Para mantener en utilidades retenidas	-
Pago de dividendos	23.259.474,13

En el mes de marzo de 2026 en la Asamblea de Accionistas designó a la firma PricewaterhouseCoopers Panamá S.R.L. como Revisor Fiscal de Itaú Panamá para el periodo 2026-2027. La asignación anual aprobada es de US\$82.000.

### ITAÚ FIDUCIARIA COLOMBIA S. A. SOCIEDAD FIDUCIARA

#### a. Reparto de utilidades

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Itaú Fiduciaria Colombia S.A., celebrada el 26 de marzo de 2026, se aprobó el proyecto de distribución de utilidades correspondiente al ejercicio contable del año 2025, el cual arrojó una utilidad de \$9.216.924.930,83. La decisión adoptada contempla los siguientes aspectos:

1. Constitución de una reserva ocasional con destinación específica para el pago del impuesto al patrimonio, por la suma de \$1.135.854.000,00.
2. El saldo restante de las utilidades del año 2025, equivalente a \$8.081.070.930,83, se registrará como Utilidades de Ejercicios Anteriores, quedando a disposición de los accionistas.

	MCOP \$
Utilidad neta del ejercicio	9.216.925
Utilidades retenidas años anteriores	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>9.216.925</b>
Reserva Pago Impuesto al Patrimonio	1.142.021
Utilidades retenidas años anteriores	8.074.904

En el mes de marzo de 2026 en la Asamblea de Accionistas designó a la firma PwC Contadores y Auditores S. A. S. como Revisor Fiscal de Itaú Fiduciaria para el periodo 2026-2027. La asignación anual aprobada es de MCOP\$354.871.

#### b. Nombramiento de miembros de la Junta Directiva

En el mes de marzo de 2026 en la Asamblea de Accionistas, se realizó la elección de Junta Directiva: Se reeligió la Junta Directiva para el periodo 2026-2027, que está compuesta por los siguientes miembros y se aprobaron sus honorarios, los cuales se encuentran en proceso de posesión ante la Superfinanciera.

**Principales**  
 Tatiana Uribe  
 Frederico Buriel  
 Gustavo Spranger  
 Dolly Murcia  
 Nocolás Gómez

**Suplentes**  
 Walter Hurtado  
 Félix Buendía  
 Diego Orozco  
 Claudia Cifuentes  
 Douglas Magarotto

#### NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

##### a. Información geográfica

Los segmentos sobre los que informa el Banco Itaú Colombia S. A., revelan ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos:

(i) Atribuidos al país de domicilio de la entidad y

(ii) Atribuidos, en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias.

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado. De acuerdo con lo anterior, el Grupo opera en dos áreas geográficas principales: Colombia y Panamá. El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	Nota	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.03.26 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.25 MCOP \$
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.146.943.424	483.009.678	1.629.953.102	1.449.040.880	537.642.567	1.986.683.447
Operaciones con liquidación en curso	5	959.702	-	959.702	2.265.098	-	2.265.098
Inversiones en sociedades de apoyo	6	40.349.000	-	40.349.000	40.349.000	-	40.349.000
Intangibles	13	203.374.426	1.180.676	204.555.102	199.042.014	792.554	199.834.568
Propiedades y equipo	10	79.209.472	493.352	79.702.824	108.620.118	695.475	109.315.593
Activos por derecho de uso	11	50.929.253	70.344	50.999.597	54.491.961	188.205	54.680.166
Propiedades de inversión	12	12.479.088	-	12.479.088	12.479.088	-	12.479.088
Impuestos corrientes	14	203.803.490	-	203.803.490	158.275.989	-	158.275.989
Impuestos diferidos	14	394.286.977	-	394.286.977	441.957.760	-	441.957.760
Otros activos	16	70.403.029	1.877.116	72.280.145	72.481.203	2.077.364	74.558.567
<b>Total</b>		<b>2.202.737.861</b>	<b>486.631.166</b>	<b>2.689.369.027</b>	<b>2.539.003.111</b>	<b>541.396.165</b>	<b>3.080.399.276</b>

El detalle de los pasivos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Pasivos no segmentados	Nota	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.03.26 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.25 MCOP \$
Otras cuentas por pagar	21	351.825.756	12.498.383	364.324.139	340.394.626	12.511.061	352.905.687
Provisiones	19-20	272.922.144	1.334.815	274.256.959	319.138.173	1.461.437	320.599.610
Otros pasivos y pasivo por arrendamientos	18-23	294.252.429	-	294.252.429	328.243.690	-	328.243.690
<b>Total</b>		<b>919.000.329</b>	<b>13.833.198</b>	<b>932.833.527</b>	<b>987.776.489</b>	<b>13.972.498</b>	<b>1.001.748.987</b>

La información en esta nota se presenta de acuerdo con el análisis e identificación de:

Activo:

31 de marzo de 2026

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.010.915.189	-	-	-	3.010.915.189
Consumo	8	3.518.439.465	-	-	-	3.518.439.465
Comercial	8	176.433.246	13.690.625.975	-	-	13.867.059.221
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>6.705.787.900</b>	<b>13.690.625.975</b>	-	-	<b>20.396.413.875</b>
Provisiones constituidas sobre colocaciones	8	(297.123.499)	(640.478.691)	-	-	(937.602.190)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>6.408.664.401</b>	<b>13.050.147.284</b>	-	-	<b>19.458.811.685</b>
Cuentas por cobrar	9	22.744.865	203.214.263	-	-	225.959.128
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	37.917.355	37.917.355
Instrumentos para negociación	6	-	-	2.857.089.518	-	2.857.089.518
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	5	-	-	679.822.033	-	679.822.033
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	41.185.991	-	41.185.991
Contratos de derivados financieros	7	-	-	1.910.961.055	-	1.910.961.055
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	2.865.337.699	-	2.865.337.699
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	1.219.068.290	-	1.219.068.290
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	2.689.369.027	2.689.369.027
<b>Total</b>		<b>6.431.409.266</b>	<b>13.253.361.547</b>	<b>9.573.464.586</b>	<b>2.727.286.382</b>	<b>31.985.521.781</b>

31 de diciembre de 2025

	Notas	Banca Personas MCOP \$	Banca Corporativa MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.027.528.670	-	-	-	3.027.528.670
Consumo	8	3.423.892.226	-	-	-	3.423.892.226
Comercial	8	159.901.884	13.141.485.084	-	-	13.301.386.968
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>6.611.322.780</b>	<b>13.141.485.084</b>	-	-	<b>19.752.807.864</b>
Provisiones constituidas sobre Colocaciones	8	(353.977.987)	(630.214.886)	-	-	(984.192.873)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>6.257.344.793</b>	<b>12.511.270.198</b>	-	-	<b>18.768.614.991</b>
Cuentas por cobrar	9	-	166.958.921	-	-	166.958.921
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	33.663.317	33.663.317
Instrumentos para negociación	6	-	-	1.948.266.105	-	1.948.266.105
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	5	-	-	294.702.742	-	294.702.742
Instrumentos financieros de alta Liquidez	5	-	-	38.494.798	-	38.494.798
Contratos de derivados financieros	7	-	-	1.509.420.807	-	1.509.420.807
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	3.722.214.043	-	3.722.214.043
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	1.185.812.386	-	1.185.812.386
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	3.080.399.276	3.080.399.276
<b>Total</b>		<b>6.257.344.793</b>	<b>12.678.229.119</b>	<b>8.698.910.881</b>	<b>3.114.062.593</b>	<b>30.748.547.386</b>

## Pasivo

### 31 de marzo de 2026

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	194.822.866	2.997.749.241	-	-	3.192.572.107
Otros saldos a la vista	17	1.659.012.938	4.697.650.430	-	-	6.356.663.368
Otras captaciones	17	2.747.295.815	6.844.051.684	-	-	9.591.347.499
Pasivo por arrendamientos	18	20.787.069	37.369.809	-	-	58.156.878
Cuentas por pagar	21	1.357.565	-	-	-	1.357.565
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	-	-	2.773.467.471	-	2.773.467.471
Contratos de derivados financieros	18	-	-	1.675.986.778	-	1.675.986.778
Obligaciones con bancos	18	-	-	2.131.337.333	-	2.131.337.333
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	2.243.430.275	-	2.243.430.275
pasivos no incorporados en segmentos		-	-	-	932.833.527	932.833.527
Patrimonio	24	-	-	-	3.028.368.980	3.028.368.980
<b>Total</b>		<b>4.623.276.253</b>	<b>14.576.821.164</b>	<b>8.824.221.857</b>	<b>3.961.202.507</b>	<b>31.985.521.781</b>

### 31 de diciembre de 2025

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	169.957.692	2.826.845.929	-	-	2.996.803.621
Otros saldos a la vista	17	1.631.299.855	4.672.014.056	-	-	6.303.313.911
Otras captaciones	17	2.946.800.506	7.114.454.634	-	-	10.061.255.140
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	-	-	1.586.921.698	-	1.586.921.698
Contratos de derivados financieros	18	-	-	1.258.390.568	-	1.258.390.568
Obligaciones con bancos	18	-	-	2.235.664.778	-	2.235.664.778
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	2.296.492.766	-	2.296.492.766
pasivos no incorporados en segmentos		-	-	-	1.001.748.987	1.001.748.987
Patrimonio	24	-	-	-	3.007.955.917	3.007.955.917
<b>Total</b>		<b>4.748.058.053</b>	<b>14.613.314.619</b>	<b>7.377.469.810</b>	<b>4.009.704.904</b>	<b>30.748.547.386</b>

## NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo:

- Flujo de efectivo:** El estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.
- Política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo:** Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de "Efectivo y equivalentes al efectivo" más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 3 meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retro-compra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos de inversión colectiva, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.
- Adquisición de una entidad mediante ampliación de capital:** En el período el Banco no realizó capitalizaciones.
- Conversión de deuda en patrimonio:** El Banco no realizó este tipo de operaciones.
- Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos que no están disponibles para uso del Banco:** Los rubros que el Banco clasificó como efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricción.
- Información adicional sobre la situación financiera y la liquidez de la entidad:** No existe información adicional

### Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista, entendiéndose cuenta de ahorro y corrientes tanto en moneda nacional como extranjera. Equivalentes al efectivo: Itaú Colombia S. A. clasifica dentro de los equivalentes al efectivo las inversiones que tengan un vencimiento menor a 3 meses desde la fecha de su adquisición, que sean fácilmente convertibles al efectivo y que tengan un cambio insignificante de cambio en su valor, incluye participaciones en fondos comunes, interbancarios, overnight etc.

A continuación, el resumen del efectivo y equivalentes al efectivo del Banco:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Efectivo	208.671.539	203.751.428
Depósitos en el Banco República (1)	588.803.448	597.371.749
Depósitos bancos nacionales (2)	522.916.667	586.536.578
Depósitos en el exterior (3)	309.561.448	599.023.692
<b>Subtotal Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>1.629.953.102</b>	<b>1.986.683.447</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	959.702	2.265.098
Instrumentos financieros de alta liquidez (4)	41.185.991	38.494.798
Contratos de retro-compra (5)	679.822.033	294.702.742
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>2.351.920.828</b>	<b>2.322.146.085</b>

- (1) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco de la República corresponde a regulaciones sobre encaje, que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.
- (2) Los depósitos nacionales se encuentran en Bancos calificados por los agentes calificadoros de riesgo independientes como grado de inversión.
- (3) La variación se explica por menores depósitos en bancos corresponsales, donde se registran principalmente operaciones de tesorería y traslados entre estas entidades. Al 31 de marzo de 2026, se destacan los siguientes saldos: en Bank of America Miami por USD 32.768.960, en Bank of New York por USD 11.002.303, en Safra National Bank por USD 9.332.357, en Citibank New York por USD 12.453.390 y en Caixa Banca por USD 4.730.126.
- (4) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (5) Corresponde a contratos de recompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retro-compra y préstamos de valores" en el estado de Situación Financiera Intermedio Separado.

A 31 de marzo de 2026 se tiene embargada la cuenta de ahorros del Banco de Bogotá y Banco Davivienda, el saldo de la cuenta a 31 de marzo de 2026 era de \$261.955 y 10, respectivamente; el embargo se genera producto de las obligaciones de Leasing por incumplimiento de los clientes en obligaciones de impuestos y otras con organismos distritales. Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 los embargos son presentados como cuentas por cobrar.

El detalle de (4) es el siguiente:

### Instrumentos financieros de alta liquidez

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez (5)</b>		
Fondos de inversión colectiva	41.185.991	38.494.798
<b>Total Instrumentos financieros de alta liquidez (5)</b>	<b>41.185.991</b>	<b>38.494.798</b>

### Contratos de retro-compra

	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
<b>Contratos de retro-compra (6)</b>		
Fondos interbancarios	219.284.716	228.124.686
Operaciones Repo	-	3.359.269
Operaciones simultaneas	460.537.317	63.218.787
<b>Total Contratos de retro-compra (6)</b>	<b>679.822.033</b>	<b>294.702.742</b>

### Temporalidad contratos de retro-compra

A 31 de marzo de 2026

	Menos de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>		
Bancos (*)	219.284.716	219.284.716
<b>Operaciones simultaneas</b>		
Banco de la República	460.537.317	460.537.317
<b>Totales</b>	<b>679.822.033</b>	<b>679.822.033</b>

A 31 de diciembre de 2025

	Menos de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>		
Bancos	228.124.686	228.124.686
<b>Operaciones Repo</b>		
Compromisos de Transferencia Cámara de Riesgo	3.359.269	3.359.269
<b>Operaciones Simultaneas</b>		
Banco de la República	63.218.787	63.218.787
<b>Totales</b>	<b>294.702.742</b>	<b>294.702.742</b>

(\*) Al 31 de marzo de 2026 los Bancos internacionales tienen una calificación crediticia internaciones de BBB y BB asignada por Standar & Poor's.

### Operaciones con liquidación en curso

	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
<b>Operaciones con liquidación en curso</b>		
Canje	244.984	-
Remesas	714.718	2.265.098
<b>Total operaciones con liquidación en curso</b>	<b>959.702</b>	<b>2.265.098</b>

## NOTA 6 - INVERSIONES

El detalle de los instrumentos financieros clasificados como inversiones es el siguiente:

- Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados:** Dentro de este rubro el Banco registra las inversiones que se adquirieron con el propósito de obtener retornos por las variaciones en el precio en el corto plazo.
- Inversiones a costo amortizado:** Las inversiones que el Banco clasifica al costo amortizado son aquellas en las cuales el banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento, es decir no se tiene la intención de enajenarlas.
- Inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral:** Las inversiones que el Banco clasifica como inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral son las inversiones obligatorias, que son aquellas inversiones que debe tener para realizar sus operaciones de acuerdo con una disposición legal.

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados (a)</b>		
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en el Resultado Instrumentos Representativos de Deuda</b>	<b>2.040.775.409</b>	<b>1.752.312.714</b>
Títulos de Tesorería TES (1)	1.924.778.862	1.691.612.101
Otros emisores Nacionales	6.064.529	6.613.348
Emisores Extranjeros (1)	109.932.018	54.087.265
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>	<b>814.513.455</b>	<b>194.094.556</b>
Títulos de Tesorería – TES (1)	814.513.455	194.094.556
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados - Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>1.800.654</b>	<b>1.858.835</b>
Emisores nacionales	1.800.654	1.858.835
<b>Total Inversiones Negociables (1)</b>	<b>2.857.089.518</b>	<b>1.948.266.105</b>
<b>Inversiones a costo amortizado (b)</b>		
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>284.560.401</b>	<b>301.716.991</b>
Títulos de Tesorería TES	242.822.666	242.782.187
Otros emisores Nacionales	284.560.401	301.716.991
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos representativos de deuda (Derechos de transferencia)</b>	<b>663.356.809</b>	<b>612.859.537</b>
Títulos de Tesorería TES	357.884.091	349.952.560
Otros emisores Nacionales	305.472.718	262.906.977
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos representativos de deuda</b>	<b>271.197.719</b>	<b>271.279.830</b>
Títulos de Tesorería TES	271.197.719	271.279.830
Provisiones	(46.639)	(43.972)
<b>Total Inversiones a costo amortizado (1)</b>	<b>1.219.068.290</b>	<b>1.185.812.386</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI (c)</b>		
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de deuda</b>	<b>2.542.677.098</b>	<b>2.839.465.606</b>
Títulos de Tesorería TES (2)	1.837.298.131	1.862.546.551
Otros títulos de deuda pública (2)	279.191.517	553.753.267
Otros emisores Nacionales (2)	40.743.623	32.225.327
Emisores Extranjeros (2)	385.443.827	390.940.461
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos de Deuda</b>	<b>232.125.780</b>	<b>768.966.455</b>
Títulos de Tesorería TES (2)	232.125.780	768.966.455
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos de deuda</b>	<b>44.158.071</b>	<b>67.084.717</b>
Títulos de Tesorería – TES (2)	18.910.562	19.613.752
Emisores Extranjeros	25.247.509	47.470.965
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>46.376.750</b>	<b>46.697.265</b>
Emisores Nacionales (3)	46.376.750	46.697.265
<b>Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI (2)</b>	<b>2.865.337.699</b>	<b>3.722.214.043</b>
<b>Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI (d)</b>		
Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI - Instrumentos de Patrimonio	40.349.000	40.349.000
Obligatoria en instrumentos de patrimonio	40.349.000	40.349.000
<b>Total Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI</b>	<b>40.349.000</b>	<b>40.349.000</b>
<b>Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)</b>	<b>6.981.844.507</b>	<b>6.896.641.534</b>

(1) Las variaciones se generan por reclasificaciones entre portafolios y mayores saldos en inversiones en títulos de tesorería del Gobierno Nacional y Títulos emitidos por gobiernos extranjeros.

(2) Las variaciones en las inversiones se genera principalmente por reclasificaciones entre portafolios y se presenta una disminución de estas inversiones por ventas según necesidades de la tesorería donde se destaca una disminución en títulos de tesorería TES, en títulos emitidos por gobiernos extranjeros y otros títulos emitidos por el gobierno nacional.

(3) Movimiento Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de patrimonio

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Valor en libros saldo inicial</b>	46.697.265	41.162.691
Diferencia en conversión	(2.171.073)	(3.340.505)
Valoración	1.850.558	8.875.079
<b>Totales</b>	<b>46.376.750</b>	<b>46.697.265</b>

Temporalidad de las inversiones

#### Al 31 de marzo de 2026

PRODUCTO	Hasta tres meses			Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>Valor Nominal</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	43.921.200	660.352.406	2.000.499.731	401.053.527	
Inversiones medidas al costo amortizado	73.229.194	331.544.100	254.272.458	18.500.000	5.692.653	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	60.360.886	294.338.792	1.261.958.975	581.368.676	121.002.500	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	50.391.514	601.385.127	1.811.978.554	393.334.323	2.857.089.518
Inversiones medidas al costo amortizado	73.986.845	357.884.091	607.628.697	31.370.566	148.244.730	1.219.114.929
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	219.559.410	358.987.293	1.250.324.829	867.023.679	169.442.488	2.865.337.699
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	40.349.000	40.349.000
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(46.639)	(46.639)
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>293.546.255</b>	<b>767.262.898</b>	<b>2.459.338.653</b>	<b>2.710.372.799</b>	<b>751.323.902</b>	<b>6.981.844.507</b>

#### Al 31 de diciembre de 2025

PRODUCTO	Hasta tres meses			Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>Valor Nominal</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	45.133.802	-	964.700	1.314.772.433	695.262.138	
Inversiones medidas al costo amortizado	-	73.525.966	564.945.822	19.380.000	6.288.035	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	128.604.580	305.096.116	1.044.670.841	225.895.127	371.482.000	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	46.032.642	-	976.112	1.221.977.299	679.280.052	1.948.266.105
Inversiones medidas al costo amortizado	-	74.249.302	585.467.764	377.756.236	148.383.056	1.185.856.358
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	348.656.159	437.944.325	1.108.912.543	1.408.758.865	417.942.151	3.722.214.043
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	40.349.000	40.349.000
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(43.972)	(43.972)
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>394.688.801</b>	<b>512.193.627</b>	<b>1.695.356.419</b>	<b>3.008.492.400</b>	<b>1.285.910.287</b>	<b>6.896.641.534</b>

## INVERSIONES EN SOCIEDADES

d. Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2026		2025	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
A.C.H Colombia	4,21	18.326.000	4,21	18.326.000
Redeban Multicolor S. A.	1,60	5.019.000	1,60	5.019.000
Credibanco	6,37	17.004.000	6,37	17.004.000
<b>Total inversiones en sociedades</b>		<b>40.349.000</b>		<b>40.349.000</b>

e. Movimiento de las inversiones

A continuación, el movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
Valor en libros saldo inicial	40.349.000	34.914.000
Valoración	-	5.435.000
<b>Totales</b>	<b>40.349.000</b>	<b>40.349.000</b>

## NOTA 7 - INSTRUMENTOS DERIVADOS

### A. DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

A continuación, los instrumentos derivados de negociación y los derivados de cobertura para los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025:

31 de marzo de 2026

#### Derivados Activos

Activo	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Valor nominal</b>						
Forward	4.078.137.667	1.455.579.980	1.035.841.169	1.142.935	-	
Forward de cobertura	101.690.288	110.680.141	86.765.967	-	-	
Swaps	4.402.258.750	8.548.919.785	27.739.243.037	21.651.392.863	1.774.111.043	
Swaps de cobertura	-	590.000.000	2.138.500.000	1.734.243.713	816.840.000	
Opciones	2.853.500	12.916.480	21.159.707	-	-	
Nex Day	11.913.127	-	-	-	-	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	75.991.262	43.958.988	45.355.001	14.750	-	165.320.001
Forward de cobertura	6.875.080	1.218.498	7.274.975	-	-	15.368.553
Swaps	10.650.294	25.007.249	286.994.989	999.634.588	138.209.814	1.460.496.934
Swaps de cobertura	-	3.436.457	6.947.937	144.397.323	114.284.489	269.066.206
Opciones	1	108.394	535.536	-	-	643.931
Next Day	65.430	-	-	-	-	65.430
<b>Total derivados activos</b>	<b>93.582.067</b>	<b>73.729.586</b>	<b>347.108.438</b>	<b>1.144.046.661</b>	<b>252.494.303</b>	<b>1.910.961.055</b>

## Derivados pasivos

Pasivo	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Valor nominal</b>						
Forward	2.399.574.442	1.626.205.568	464.710.007	44.090.691	-	
Forward de cobertura	22.026.419	284.500	1.183.139.462	-	-	
Swaps	4.888.300.000	6.996.300.000	25.036.405.164	21.435.457.184	1.671.792.650	
Swaps de cobertura	900.000.000	204.000.000	2.005.475.000	239.652.000	60.000.000	
Opciones	-	-	19.479.000	-	-	
Nex Day	3.571.497	-	-	-	-	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	(45.695.493)	(34.165.346)	(19.412.657)	(2.177.853)	-	(101.451.349)
Forward de cobertura	(810.573)	(23.083)	(86.106.853)	-	-	(86.940.509)
Swaps	(20.284.931)	(24.226.130)	(269.117.432)	(978.253.157)	(154.000.434)	(1.445.882.084)
Swaps de cobertura	(494.078)	(1.470.661)	(31.186.381)	(6.297.915)	(1.704.003)	(41.153.038)
Opciones	-	-	(546.534)	-	-	(546.534)
Nex Day	(13.264)	-	-	-	-	(13.264)
<b>Total derivados pasivos (Nota 19)</b>	<b>(67.298.339)</b>	<b>(59.885.220)</b>	<b>(406.369.857)</b>	<b>(986.728.925)</b>	<b>(155.704.437)</b>	<b>(1.675.986.778)</b>

El monto de las garantías colaterales entregadas al 31 de marzo de 2026 fue de \$85.118.381.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 31 de marzo de 2026 fue de \$113.588.973.

### 31 de diciembre de 2025

#### Derivados Activos

PRODUCTO	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Valor nominal</b>						
Forward	3.997.414.700	1.217.122.935	853.451.524	11.482.981	-	
Forward de Cobertura	-	183.149.345	365.262.866	-	-	
Swaps	2.188.972.972	363.094.000	19.921.984	15.225.853	1.443.581	
Swaps de cobertura	39.060.000	276.000.000	1.764.500.000	1.164.781.713	781.840.000	
Opciones	-	-	-	-	25.892.406	
Next Day	25.936.113	-	-	-	-	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	102.373.044	43.842.637	33.442.134	233.626	-	179.891.441
Forward de cobertura	-	8.413.701	7.744.898	-	-	16.158.599
Swaps	878.385	19.415.587	188.893.145	725.550.710	156.234.785	1.090.972.612
Swaps de cobertura	2.092.803	735.836	15.232.989	105.718.331	98.152.236	221.932.195
Opciones	-	-	-	-	437.589	437.589
Next Day	28.371	-	-	-	-	28.371
<b>Total derivados activos</b>	<b>105.372.603</b>	<b>72.407.761</b>	<b>245.313.166</b>	<b>831.502.667</b>	<b>254.824.610</b>	<b>1.509.420.807</b>

## Derivados Pasivos

PRODUCTO	Más de un mes		Más de tres	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
	Hasta un mes	y no más de tres meses	meses y no más de un año			
<b>Valor nominal</b>						
Forward	1.230.323.460	651.644.637	726.233.335	9.417.432	-	
Forward de Cobertura	124.207.718	66.212.564	933.695.036	-	-	
Swaps	957.445.825	3.691.196.600	2.905.678.570	15.609.080.563	1.471.555.320	
Swaps de cobertura	331.500.000	607.400.000	2.197.350.000	484.800.000	-	
Opciones	-	-	-	-	15.949.064	
Next Day	1.878.540	-	-	-	-	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	(36.466.933)	(15.231.115)	(25.825.867)	(935.246)	-	(78.459.161)
Forward de cobertura	(8.040.513)	(9.212.774)	(34.673.094)	-	-	(51.926.381)
Swaps	(3.450.560)	(9.282.314)	(187.691.611)	(735.638.413)	(133.633.202)	(1.069.696.100)
Swaps de cobertura	(2.919.888)	(9.575.741)	(30.876.536)	(14.782.527)	-	(58.154.692)
Opciones	-	-	-	-	(133.658)	(133.658)
Next day	(20.576)	-	-	-	-	(20.576)
<b>Total derivados pasivos (Nota 19)</b>	<b>(50.898.470)</b>	<b>(43.301.944)</b>	<b>(279.067.108)</b>	<b>(751.356.186)</b>	<b>(133.766.860)</b>	<b>(1.258.390.568)</b>

El monto de las garantías colaterales entregadas al 31 de diciembre de 2025 fue de \$76.963.834.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 31 de diciembre de 2025 fue de \$111.431.475.

## B. DERIVADOS DESIGNADOS COMO COBERTURAS CONTABLES

A continuación, se muestra la estrategia de gestión de riesgos del Banco a través de coberturas contables de flujos de efectivo de valor razonable e inversión neta en el extranjero para los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025:

### a) Cobertura de inversión neta en el extranjero

Itaú Colombia, empresa matriz con moneda funcional en pesos colombianos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una subsidiaria en Panamá. Producto del tratamiento contable que debe recibir esta inversión, las fluctuaciones del valor de la inversión ocasionadas por la variabilidad de la paridad cambiaria entre el peso colombiano y el dólar generan alteraciones en el valor del patrimonio de la Matriz. El objetivo de la cobertura es resguardar el valor del patrimonio, al gestionar el riesgo de paridad cambiaria de la inversión.

#### Instrumento de cobertura

El Banco realiza la cobertura de la inversión de negocio en el extranjero a través de la contratación de forwards de venta USD, los cuales tienen una renovación periódica. Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo según la IFRS 9 "Instrumentos Financieros".

#### Cobertura contable

A continuación, el resumen de la cobertura de la inversión en Panamá, al 31 de marzo de 2026:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Forward	299.136.395	15.368.553	-	15.368.553	-

El importe en libros del instrumento de cobertura corresponde a los contratos forwards vigentes al 31 de diciembre de 2025.

## Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas, al 31 de marzo de 2026:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversión Itaú Panamá	299.136.395	-	-	(117.871.603)

La reserva de la cobertura de la inversión en Itaú Panamá incluye los vencimientos de los Forward que fueron destinados como instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero.

## Partidas que han afectado el Estado Separado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de la inversión neta en el extranjero en el ORI:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Saldo inicial</b>	<b>(93.470.942)</b>	<b>(129.484.872)</b>
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero antes de impuestos	9.670.705	22.247.416
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	(3.420.973)	(8.906.578)
<b>Saldo final</b>	<b>(87.221.210)</b>	<b>(116.144.033)</b>

## Calendario flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de la inversión neta en el extranjero, al 31 de marzo de 2026:

Fecha vencimiento Flujos	MCOP\$
2026	299.136.395

## b) Cobertura de flujo de efectivo

Esta cobertura tiene por objeto compensar la exposición a la variabilidad en los flujos de caja de un activo, de un pasivo, o de una transacción futura prevista altamente probable de ejecutar (como la colocación futura de un título) o de una proporción de los mismos.

## Objetos de cobertura

El Banco designó como instrumento de cobertura para este tipo de riesgo forward o swaps, como se muestra a continuación:

Instrumento de Cobertura	Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura	
			Activos	Pasivos
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap	Bono emitido	258.281.713	49.466.884	-
Swap	CDT 90 días	585.500.000	28.026.207	-
Swap y Forward	Pasivo en dólares	1.177.512.882	-	85.695.681
Forward y Spot	Facturas altamente probables	32.622.437	4.684.938	1.244.827

### Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas:

Instrumento de Cobertura	Importe en Libros del Objeto cubierto		Reserva efectividad de la cobertura en el Patrimonio
	Activos	Pasivos	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bono emitido	-	345.206.078	(24.335.139)
CDT 90 días	-	585.500.000	33.770.433
Pasivo en dólares	-	1.177.512.882	7.225.727
Facturas altamente probables	-	32.622.437	(1.343.331)

### Calendario de derivados de coberturas de flujos de efectivo

A continuación, el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares, al 31 de marzo de 2026:

Cobertura	2026 MCOP\$	2027 MCOP\$	2029 MCOP\$	2030 y siguientes MCOP\$	Total MCOP\$
Bono emitido UVR	-	-	-	258.281.713	258.281.713
CDT 90 días	-	-	258.500.000	327.000.000	585.500.000
Pasivo en dólares	1.139.372.525	38.140.357	-	-	1.177.512.882
Facturas altamente probables	32.622.437	160.000.000	-	-	192.622.437
<b>Total</b>	<b>1.171.994.962</b>	<b>198.140.357</b>	<b>258.500.000</b>	<b>585.281.713</b>	<b>2.213.917.032</b>

### Partidas que han afectado el Estado Separado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI sin facturas altamente probables:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP \$
Saldo inicial	19.371.275	(2.277.454)
Reserva parte eficiente cobertura contable	(50.242.094)	(35.795.048)
Reclasificación al resultado del periodo	35.518.913	37.165.594
Impuesto a las ganancias	5.833.841	(534.197)
<b>Saldo final</b>	<b>10.481.935</b>	<b>(1.441.105)</b>

El importe neto de impuestos de las coberturas de flujo de efectivo de pasivos que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una ganancia a 31 de marzo de 2026 de \$8.889.340 y una ganancia a 31 de marzo de 2025 por \$836.349.

### Partidas que han afectado el Estado Separado de Resultado Integral

A continuación, el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI de Facturas Altamente probables:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP \$	MCOP \$
Saldo inicial	(474.237)	4.650.351
Reserva parte eficiente cobertura contable	(1.763.503)	(2.082.629)
Reclasificación al resultado del periodo	1.210.560	475.840
Impuesto a las ganancias	221.177	642.716
<b>Saldo final</b>	<b>(806.003)</b>	<b>3.686.278</b>

El importe neto de impuestos de la cobertura de flujo de efectivo de facturas que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una pérdida a 31 de marzo de 2026 de \$331.766 y una ganancia al 31 de marzo de 2025 por \$964.073.

### c) Cobertura de valor razonable

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la estabilidad en el pago de intereses de un activo o un pasivo cuyo cupón se encuentra a una tasa fija. En la medida que la tasa fija se mantiene estable con respecto a las tasas variables del activo bancario, el resultado del periodo, y de periodos subsiguientes puede verse afectado por un reprecio más acelerado del activo que el pasivo.

A continuación, el resumen de las coberturas de valor razonable, al 31 de marzo de 2026:

Instrumento de Cobertura	Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura	
			Activos	Pasivos
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	Inversiones DPV TES	994.500.000	13.075.659	-
Swap IRS	Inversiones DPV dólares	195.602.000	18.481.413	-
Swap IRS	Bono emitidos COP	291.050.000	647.063	5.673.585
Swap IRS	CDTs	4.760.077.000	570.950	35.479.454
Swap IRS	Cartera Hipotecaria	1.223.700.000	151.726.061	-
Swap IRS	Inversiones al costo amortizado	330.000.000	2.096.348	-
Swap IRS	Cartera libranza	50.000.000	4.975.621	-

### Objeto cubierto

Instrumento de Cobertura	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura en el Patrimonio	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura en el Estado de Situación Financiera
	Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones DPV TES	938.417.110	-	-	11.312.380
Inversiones DPV dólares	194.047.715	-	-	3.893.673
Bono emitidos COP	-	288.908.658	-	(5.044.690)
CDTs	-	4.723.969.870	-	(36.107.130)
Cartera Hipotecaria	1.073.633.839	-	-	(150.066.161)
Inversiones al costo amortizado	354.824.004	-	-	(1.393.314)
Cartera libranza	45.224.273	-	-	(4.775.727)

### Valor razonable utilizado para el cálculo de la efectividad

	Valor razonable utilizado para cálculo de la efectividad			% Efectividad
	Instrumento de cobertura	Objeto		
	MCOP\$	MCOP\$		
CDT	35.766.298	(35.556.332)	100,6%	
Cartera hipotecaria	(151.136.466)	149.674.667	101,0%	
Cartera libranzas	(4.860.724)	4.847.574	100,3%	
Disponible para la venta USD	191.930.850	200.516.194	95,7%	
Disponible para la venta TES	980.797.003	1.008.202.055	97,3%	
Bono COP	5.010.121	(5.013.948)	99,9%	
TDS	328.726.996	331.268.901	99,2%	

### Calendario de derivados de coberturas de valor razonable

Cobertura	2026	2027	2028	2029	2030 y siguientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
VR Disponible para la venta	669.500.000	160.000.000	38.000.000	-	127.000.000	-
DPV Moneda extranjera	-	73.810.000	-	20.152.000	-	101.640.000
Bono emitidos COP	78.050.000	80.000.000	-	-	-	133.000.000
CDTs	4.045.100.000	694.977.000	20.000.000	-	-	-
Cartera Hipotecaria	-	-	64.000.000	246.000.000	233.500.000	680.200.000
Inversiones al costo amortizado	330.000.000	-	-	-	-	-
Cartera libranza	-	-	-	50.000.000	-	-
<b>Total</b>	<b>5.122.650.000</b>	<b>1.008.787.000</b>	<b>122.000.000</b>	<b>316.152.000</b>	<b>360.500.000</b>	<b>914.840.000</b>

### NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO

Banco Itaú Colombia S. A. y sus subsidiarias reconoce dentro de este rubro todas las colocaciones en:

#### A. Composición de las operaciones de cartera por modalidades de crédito

	A 31 de marzo de 2026			
	Consumo	Comercial	Vivienda	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Capital (*)	3.474.959.647	13.480.028.574	2.961.223.834	19.916.212.055
Intereses	39.793.652	372.537.716	37.811.457	450.142.825
Otros conceptos	3.686.166	14.492.931	11.879.898	30.058.995
<b>Subtotal</b>	<b>3.518.439.465</b>	<b>13.867.059.221</b>	<b>3.010.915.189</b>	<b>20.396.413.875</b>
Provisiones de capital	225.101.933	550.524.329	55.612.490	831.238.752
Provisiones intereses	5.582.499	93.869.437	967.235	100.419.171
Provisiones otros conceptos	810.088	3.906.870	1.227.309	5.944.267
<b>Subtotal</b>	<b>231.494.520</b>	<b>648.300.636</b>	<b>57.807.034</b>	<b>937.602.190</b>
<b>Total</b>	<b>3.286.944.945</b>	<b>13.218.758.585</b>	<b>2.953.108.155</b>	<b>19.458.811.685</b>
Garantías	91.439.313	3.849.610.539	2.935.426.871	6.876.476.723

	Al 31 de diciembre de 2025			
	Consumo	Comercial	Vivienda	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Capital	3.380.700.802	12.930.208.838	2.977.785.030	19.288.694.670
Intereses	38.834.904	350.879.399	36.510.433	426.224.736
Otros conceptos	4.356.520	20.298.731	13.233.207	37.888.458
<b>Sub total</b>	<b>3.423.892.226</b>	<b>13.301.386.968</b>	<b>3.027.528.670</b>	<b>19.752.807.864</b>
Provisiones de capital	273.585.915	530.605.972	68.848.411	873.040.298
Provisiones intereses	6.205.806	95.855.042	1.129.791	103.190.639
Provisiones otros conceptos	1.339.174	5.186.052	1.436.710	7.961.936
<b>Sub total</b>	<b>281.130.895</b>	<b>631.647.066</b>	<b>71.414.912</b>	<b>984.192.873</b>
<b>Total</b>	<b>3.142.761.331</b>	<b>12.669.739.902</b>	<b>2.956.113.758</b>	<b>18.768.614.991</b>
Garantías	84.119.737	3.805.546.837	2.957.425.890	6.847.092.464

\* Para destacar en el año 2020 se realizó la venta del bien recibido en dación de pago La 14 por un valor de \$95.000.000; pagaderos \$5.000.000 en efectivo y \$90.000.000 a través de un crédito bullet a seis años a tasa cero, generando un costo financiero para el Banco por valor de \$24.327.490 determinado descontando el valor del crédito a la tasa de los bonos AAA a 6 años al 5,39% según información de Precia que fue reconocido como un pasivo diferido. A continuación, el resumen de la transacción:

	MCOP\$
Valor en libros	49.372.367
Pago	(95.000.000)
Costo financiero (pasivo diferido) *	24.327.490
Utilidad en venta	21.300.143
<b>Total</b>	<b>-</b>

\* El costo financiero al 31 de marzo de 2026 es de \$2.115.069, dicho valor se presenta como un menor valor de la cartera de créditos.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 se reconocieron como costo financiero producto de la redefinición de los créditos que se beneficiaron por alivios en las cuotas por \$11.009.741 y \$11.090.402 respectivamente, de acuerdo con el siguiente cuadro. Para los otros créditos se genera aumento por el cambio de plazo de pago generando un mayor valor en el costo financiero:

Producto	31.03.2026	31.12.2025
	MCOP\$	MCOP\$
Leasing	4.618.703	5.041.261
Otros créditos	6.391.038	6.049.141
<b>Total</b>	<b>11.009.741</b>	<b>11.090.402</b>

## B. Composición de la cartera por tipo de actividad y moneda

	Al 31 de marzo de 2026			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	154.379.520	229.482.569	383.862.089	2,77%
Explotación de minas y canteras	71.549.295	29.771.253	101.320.548	0,73%
Industrias manufactureras	1.535.275.470	469.432.094	2.004.707.564	14,46%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.007.541.034	133.122.293	1.140.663.327	8,23%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	128.165.874	-	128.165.874	0,92%
Construcción	460.501.177	7.818.748	468.319.925	3,38%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.552.528.163	357.615.041	1.910.143.204	13,77%
Transporte y almacenamiento	191.635.058	58.420.266	250.055.324	1,80%
Alojamiento y servicios de comida	192.462.620	-	192.462.620	1,39%
Información y comunicaciones	444.022.414	29.495.979	473.518.393	3,41%
Actividades financieras y de seguros	179.040.377	76.273.083	255.313.460	1,84%
Actividades inmobiliarias	399.472.249	4.284.994	403.757.243	2,91%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	379.806.073	9.504.460	389.310.533	2,81%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	119.915.368	261.755	120.177.123	0,87%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	18.616.414	-	18.616.414	0,13%
Educación	134.673.470	-	134.673.470	0,97%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	295.775.084	-	295.775.084	2,13%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	44.353.189	-	44.353.189	0,32%
Otras actividades de servicios	57.208.387	-	57.208.387	0,41%
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	-	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	1.152.227	-	1.152.227	0,01%
Asalariados	101.728.043	11.975.526	113.703.569	0,82%
Rentistas de capital	4.810.590.266	169.209.388	4.979.799.654	35,91%
<b>Subtotales</b>	<b>12.280.391.772</b>	<b>1.586.667.449</b>	<b>13.867.059.221</b>	<b>100%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.010.915.189</b>	<b>-</b>	<b>3.010.915.189</b>	
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.518.439.465</b>	<b>-</b>	<b>3.518.439.465</b>	
<b>Total</b>	<b>18.809.746.426</b>	<b>1.586.667.449</b>	<b>20.396.413.875</b>	

	Al 31 de diciembre de 2025			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	122.172.517	219.033.267	341.205.784	2,57%
Explotación de minas y canteras	57.910.767	29.926.301	87.837.068	0,66%
Industrias manufactureras	1.438.122.852	389.216.347	1.827.339.199	13,74%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.069.279.744	127.305.587	1.196.585.331	9,00%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	120.343.690	-	120.343.690	0,90%
Construcción	462.895.244	7.256.834	470.152.078	3,53%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos				
Automotores y motocicletas	1.519.747.649	269.405.306	1.789.152.955	13,45%
Transporte y almacenamiento	195.310.015	18.775.783	214.085.798	1,61%
Alojamiento y servicios de comida	206.271.435	-	206.271.435	1,55%
Información y comunicaciones	443.262.909	18.353.700	461.616.609	3,47%
Actividades financieras y de seguros	158.508.814	75.553.665	234.062.479	1,76%
Actividades inmobiliarias	398.918.884	1.953.019	400.871.903	3,01%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	332.516.817	9.800.667	342.317.484	2,57%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	119.647.953	412.284	120.060.237	0,90%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	20.203.290	-	20.203.290	0,15%
Educación	131.710.908	-	131.710.908	0,99%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	317.789.524	-	317.789.524	2,39%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	44.612.783	-	44.612.783	0,34%
Otras actividades de servicios	53.089.100	-	53.089.100	0,40%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	1.079.719	-	1.079.719	0,01%
Asalariados	70.661.195	11.140.557	81.801.752	0,61%
Rentistas de capital	4.617.934.370	221.263.472	4.839.197.842	36,38%
<b>Subtotales</b>	<b>11.901.990.179</b>	<b>1.399.396.789</b>	<b>13.301.386.968</b>	<b>100%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.027.528.670</b>	<b>-</b>	<b>3.027.528.670</b>	
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.423.892.226</b>	<b>-</b>	<b>3.423.892.226</b>	
<b>Total</b>	<b>18.353.411.075</b>	<b>1.399.396.789</b>	<b>19.752.807.864</b>	

### C. Composición de las operaciones de cartera según su riesgo crediticio

#### Al 31 de marzo de 2026

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	18.552.493.451	164.384.461	18.388.108.990
Stage 2	1.042.340.504	258.378.546	783.961.958
Stage 3	801.579.920	514.839.183	286.740.737
<b>Total cartera</b>	<b>20.396.413.875</b>	<b>937.602.190</b>	<b>19.458.811.685</b>

#### Al 31 de diciembre de 2025

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	18.008.864.220	241.388.915	17.767.475.305
Stage 2	917.049.901	235.750.697	681.299.204
Stage 3	826.893.743	507.053.261	319.840.482
<b>Total cartera</b>	<b>19.752.807.864</b>	<b>984.192.873</b>	<b>18.768.614.991</b>

**D. Movimiento del endeudamiento de cartera de créditos**
**Al 31 de marzo de 2026**

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	<b>14.774.163</b>	<b>137.080.915</b>	<b>414.718.688</b>	<b>566.573.766</b>	<b>17.994.090.057</b>	<b>779.968.986</b>	<b>412.175.055</b>	<b>19.186.234.098</b>	<b>19.752.807.864</b>
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	106.603.659	(97.185.091)	(9.418.568)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	4.927.038	(4.927.038)	-	(295.762.311)	305.585.989	(9.823.678)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(14.680.142)	(84.592.410)	99.272.552	-	-
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(71.028.523)	(71.028.523)	(71.028.523)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	15.066	(3.213.075)	(7.095.937)	(10.293.946)	(622.437.549)	(31.273.928)	(2.576.076)	(656.287.553)	(666.581.499)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	4.552.090	1.444.257	5.996.347	3.956.287.326	69.232.653	38.363.791	4.063.883.770	4.069.880.117
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(143.432)	-	(143.432)	(2.561.274.582)	(42.539.200)	(59.524.604)	(2.663.338.386)	(2.663.481.818)
Diferencia en conversión y otros movimientos	-	131.233.621	18.276.252	149.509.873	(25.122.236)	(131.293.652)	(18.276.251)	(174.692.139)	(25.182.266)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>14.789.229,00</b>	<b>274.437.156</b>	<b>422.416.222</b>	<b>711.642.607</b>	<b>18.537.704.222</b>	<b>767.903.348</b>	<b>379.163.698</b>	<b>19.684.771.268</b>	<b>20.396.413.875</b>

**Al 31 diciembre de 2025**

	Individual				Grupal				Total préstamos
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Subtotal	
	12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	-	220.587.327	339.514.043	560.101.370	18.424.976.753	698.600.719	457.993.645	19.581.571.117	20.141.672.487
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	142.499.491	(121.616.344)	(20.883.147)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(377.954.131)	401.274.047	(23.319.916)	-	-
- Transferencias a stage 3	(26.015.867)	(92.580.231)	118.596.098	-	(178.451.049)	(118.754.863)	297.205.912	-	-
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(442.388.451)	(442.388.451)	(442.388.451)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	(6.726.281)	(11.578.482)	6.905.105	(11.399.658)	(1.459.937.282)	(67.154.652)	(35.041.965)	(1.562.133.899)	(1.573.533.557)
Nuevos activos financieros originados o comprados	4.681.203	65.707.115	1.992.738	72.381.056	9.276.600.449	154.127.191	190.687.188	9.621.414.828	9.693.795.884
Activos financieros que han sido dados de baja	(24.917.044)	(33.807.496)	-	(58.724.540)	(7.515.385.563)	(173.878.622)	(63.874.135)	(7.753.138.320)	(7.811.862.860)
Diferencia en conversión y otros movimientos	67.752.152	(11.247.320)	(52.289.296)	4.215.536	(318.258.611)	7.371.512	51.795.924	(259.091.175)	(254.875.639)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>14.774.163</b>	<b>137.080.915</b>	<b>414.718.688</b>	<b>566.573.766</b>	<b>17.994.090.057</b>	<b>779.968.986</b>	<b>412.175.055</b>	<b>19.186.234.098</b>	<b>19.752.807.864</b>

## E. Movimiento de las provisiones

A continuación, el movimiento de provisiones al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	MCOP\$	MCOP\$
<b>Deterioro de cartera al 1 de enero 2026 y 2025</b>	<b>984.192.873</b>	<b>993.811.918</b>
Provisiones	248.056.407	856.062.650
Utilizaciones	(89.192.087)	(360.131.917)
Venta de cartera	(1.450.959)	(18.234.212)
Recuperación	(203.645.794)	(484.304.992)
Diferencia en conversión	(358.250)	(3.010.574)
<b>Total deterioro al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>937.602.190</b>	<b>984.192.873</b>

### a) Deterioro de cartera total por stage

#### Al 31 de marzo de 2026

	Individual				Grupo				Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-Total	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2026</b>	<b>1.489.547</b>	<b>48.031.011</b>	<b>279.695.145</b>	<b>329.215.703</b>	<b>239.899.368</b>	<b>187.719.686</b>	<b>227.358.116</b>	<b>654.977.170</b>	<b>984.192.873</b>
Cambios en las asignaciones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	16.948.818	(14.295.086)	(2.653.732)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	2.759.141	(2.759.141)	-	(38.516.390)	43.563.088	(5.046.698)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(1.327.810)	(39.884.771)	41.212.581	-	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	1.519	3.077.642	24.476.929	<b>27.556.090</b>	35.907.686	57.130.747	35.942.661	<b>128.981.094</b>	<b>156.537.184</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(2.885.116)	(1.745.889)	<b>(4.631.005)</b>	(94.158.610)	(22.793.977)	(3.771.503)	<b>(120.724.090)</b>	<b>(125.355.095)</b>
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(84.824.859)	<b>(84.824.859)</b>	<b>(84.824.859)</b>
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(4.367.228)	<b>(4.367.228)</b>	<b>(4.367.228)</b>
- Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	(1.450.959)	<b>(1.450.959)</b>	<b>(1.450.959)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	1.024.691	383.644	<b>1.408.335</b>	21.622.191	9.987.381	52.155.079	<b>83.764.651</b>	<b>85.172.986</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(27.472)	-	<b>(27.472)</b>	(17.134.945)	(15.017.070)	(39.764.975)	<b>(71.916.990)</b>	<b>(71.944.462)</b>
Cambio de divisas y otros movimientos	-	24.539.273	10.162.913	<b>34.702.186</b>	(346.913)	(24.550.622)	(10.162.901)	<b>(35.060.436)</b>	<b>(358.250)</b>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>1.491.066</b>	<b>76.519.170</b>	<b>310.213.601</b>	<b>388.223.837</b>	<b>162.893.395</b>	<b>181.859.376</b>	<b>204.625.582</b>	<b>549.378.353</b>	<b>937.602.190</b>

#### Al 31 de diciembre de 2025

	Individual				Grupo				Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-total	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	-	<b>63.406.515</b>	<b>207.872.245</b>	<b>271.278.760</b>	<b>256.934.632</b>	<b>204.754.621</b>	<b>260.843.905</b>	<b>722.533.158</b>	<b>993.811.918</b>
Cambios en las asignaciones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	42.463.153	(36.777.133)	(5.686.020)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(22.113.733)	30.058.186	(7.944.453)	-	-
- Transferencias a stage 3	(1.992.253)	(29.075.427)	31.067.680	-	(10.545.457)	(56.575.727)	67.121.184	-	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	935.321	5.521.288	74.857.003	<b>81.313.612</b>	28.261.905	62.038.316	201.584.888	<b>291.885.109</b>	<b>373.198.721</b>
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(3.847.008)	(11.937.371)	<b>(15.784.379)</b>	(69.595.154)	(26.092.577)	(12.441.806)	<b>(108.129.537)</b>	<b>(123.913.916)</b>
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(349.254.034)	<b>(349.254.034)</b>	<b>(349.254.034)</b>
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(10.877.883)	<b>(10.877.883)</b>	<b>(10.877.883)</b>
- Ventas cartera vigente	-	-	-	-	-	-	(18.234.212)	<b>(18.234.212)</b>	<b>(18.234.212)</b>
Nuevos activos financieros originados o comprados	471.964	22.127.995	915.812	<b>23.515.771</b>	82.945.273	47.166.827	95.206.940	<b>225.319.040</b>	<b>248.834.811</b>
Activos financieros que han sido dados de baja	(68.718)	(7.405.293)	-	<b>(7.474.011)</b>	(64.502.646)	(38.838.054)	(15.547.247)	<b>(118.887.947)</b>	<b>(126.361.958)</b>
Cambio de divisas y otros movimientos	2.143.233	(2.697.059)	(23.080.224)	<b>(23.634.050)</b>	(3.948.605)	1.985.227	22.586.854	<b>20.623.476</b>	<b>(3.010.574)</b>
<b>Saldos al 31 diciembre de 2025</b>	<b>1.489.547</b>	<b>48.031.011</b>	<b>279.695.145</b>	<b>329.215.703</b>	<b>239.899.368</b>	<b>187.719.686</b>	<b>227.358.116</b>	<b>654.977.170</b>	<b>984.192.873</b>

b) Deterioro de cartera comercial por stage

Comercial	Al 31 de marzo de 2026							
	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2026</b>	<b>1.489.547</b>	<b>48.031.011</b>	<b>279.695.145</b>	<b>329.215.703</b>	<b>65.107.101</b>	<b>93.095.899</b>	<b>144.228.363</b>	<b>302.431.363</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	2.852.001	(2.848.925)	(3.076)	-
- Transferencias a stage 2	-	2.759.141	(2.759.141)	-	(1.600.258)	3.339.016	(1.738.758)	-
- Transferencias a stage 3	-	-	-	-	(8.661)	(10.428.349)	10.437.010	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	1.519	3.077.642	24.476.929	27.556.090	30.282.111	15.911.238	11.789.337	57.982.686
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(2.885.116)	(1.745.889)	(4.631.005)	(21.174.574)	(15.662.029)	(2.007.893)	(38.844.496)
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	-	-	-	-	(26.072.518)	(26.072.518)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(3.833.012)	(3.833.012)
- Ventas	-	-	-	-	-	-	(1.450.959)	(1.450.959)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	1.024.691	383.644	1.408.335	15.005.292	4.992.753	24.747.363	44.745.408
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(27.472)	-	(27.472)	(9.524.116)	(11.718.345)	(18.578.776)	(39.821.237)
Cambio de divisas y otros movimientos	-	24.539.273	10.162.913	34.702.186	(346.915)	(24.550.620)	(10.162.901)	(35.060.436)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>1.491.066</b>	<b>76.519.170</b>	<b>310.213.601</b>	<b>388.223.837</b>	<b>80.591.981</b>	<b>52.130.638</b>	<b>127.354.180</b>	<b>260.076.799</b>

Comercial	Al 31 de diciembre de 2025							
	Individual				Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	<b>-</b>	<b>63.406.515</b>	<b>207.872.245</b>	<b>271.278.760</b>	<b>86.148.798</b>	<b>74.944.471</b>	<b>159.142.897</b>	<b>320.236.166</b>
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	2.597.467	(2.582.605)	(14.862)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(14.639.628)	16.999.969	(2.360.341)	-
- Transferencias a stage 3	(1.992.253)	(29.075.427)	31.067.680	-	(907.150)	(5.787.713)	6.694.863	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	935.321	5.521.288	74.857.003	81.313.612	6.805.515	25.906.734	47.980.930	80.693.179
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(3.847.008)	(11.937.371)	(15.784.379)	(17.213.544)	(17.814.740)	(11.250.513)	(46.278.797)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(80.419.272)	(80.419.272)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(5.964.331)	(5.964.331)
- Venta cartera activa	-	-	-	-	-	-	(18.234.212)	(18.234.212)
Nuevos activos financieros originados o comprados	471.964	22.127.995	915.812	23.515.771	36.153.802	21.963.527	34.632.633	92.749.962
Activos financieros que han sido dados de baja	(68.718)	(7.405.293)	-	(7.474.011)	(29.889.554)	(22.518.971)	(8.566.283)	(60.974.808)
Cambio de divisas y otros movimientos	2.143.233	(2.697.059)	(23.080.224)	(23.634.050)	(3.948.605)	1.985.227	22.586.854	20.623.476
<b>Saldos al 30 septiembre de 2025</b>	<b>1.489.547</b>	<b>48.031.011</b>	<b>279.695.145</b>	<b>329.215.703</b>	<b>65.107.101</b>	<b>93.095.899</b>	<b>144.228.363</b>	<b>302.431.363</b>

Cartera vivienda

Al 31 de marzo de 2026

Vivienda	Grupo			Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2026</b>	<b>29.557.857</b>	<b>11.922.755</b>	<b>29.934.300</b>	<b>71.414.912</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	5.635.904	(3.251.109)	(2.384.795)	-
- Transferencias a stage 2	(1.453.791)	2.270.037	(816.246)	-
- Transferencias a stage 3	(24.890)	(2.527.631)	2.552.521	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	9.165	3.517.252	3.392.560	6.918.977
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(16.546.772)	(1.727.389)	(1.328.603)	(19.602.764)
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	(533.779)	(533.779)
- Condonaciones	-	-	(213.911)	(213.911)
Nuevos activos financieros originados o comprados	770.583	12.727	325.964	1.109.274
Activos financieros que han sido dados de baja	(533.015)	(58.478)	(694.182)	(1.285.675)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>17.415.041</b>	<b>10.158.164</b>	<b>30.233.829</b>	<b>57.807.034</b>

Al 31 de diciembre de 2025

Vivienda	Grupo			Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	<b>31.756.799</b>	<b>13.898.793</b>	<b>32.337.740</b>	<b>77.993.332</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	9.131.786	(4.342.664)	(4.789.122)	-
- Transferencias a stage 2	(713.043)	3.977.025	(3.263.982)	-
- Transferencias a stage 3	(646.593)	(3.076.191)	3.722.784	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	63.577	4.650.738	21.843.660	26.557.975
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(10.953.540)	(2.348.083)	(431.282)	(13.732.905)
- Castigos	-	-	(20.039.313)	(20.039.313)
- Condonaciones	-	-	(2.804.229)	(2.804.229)
Nuevos activos financieros originados o comprados	4.232.719	416.010	7.452.842	12.101.571
Activos financieros que han sido dados de baja	(3.313.848)	(1.252.873)	(4.094.798)	(8.661.519)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>29.557.857</b>	<b>11.922.755</b>	<b>29.934.300</b>	<b>71.414.912</b>

c) Deterioro de cartera consumo por stage

Al 31 de marzo de 2026

Consumo	Grupo			Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2026</b>	<b>145.234.410</b>	<b>82.701.032</b>	<b>53.195.453</b>	<b>281.130.895</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	8.460.913	(8.195.052)	(265.861)	-
- Transferencias a stage 2	(35.462.341)	37.954.035	(2.491.694)	-
- Transferencias a stage 3	(1.294.259)	(26.928.791)	28.223.050	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	5.616.410	37.702.257	20.760.764	64.079.431
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(56.437.264)	(5.404.559)	(435.007)	(62.276.830)
- Cancelaciones y/o castigos	-	-	(58.218.562)	(58.218.562)
- Condonaciones	-	-	(320.305)	(320.305)
Nuevos activos financieros originados o comprados	5.846.316	4.981.901	27.081.752	37.909.969
Activos financieros que han sido dados de baja	(7.077.812)	(3.240.249)	(20.492.017)	(30.810.078)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>64.886.373</b>	<b>119.570.574</b>	<b>47.037.573</b>	<b>231.494.520</b>

Al 31 de diciembre de 2025

Consumo	Grupo			Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	<b>139.029.037</b>	<b>115.911.357</b>	<b>69.363.266</b>	<b>324.303.660</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	30.733.900	(29.851.864)	(882.036)	-
- Transferencias a stage 2	(6.761.062)	9.081.192	(2.320.130)	-
- Transferencias a stage 3	(8.991.714)	(47.711.823)	56.703.537	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	21.392.813	31.480.844	131.760.298	184.633.955
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(41.428.070)	(5.929.754)	(760.011)	(48.117.835)
- Cancelaciones y/o castigos	-	-	(248.795.449)	(248.795.449)
- Condonaciones	-	-	(2.109.323)	(2.109.323)
Nuevos activos financieros originados o comprados	42.558.752	24.787.290	53.121.465	120.467.507
Activos financieros que han sido dados de baja	(31.299.244)	(15.066.210)	(2.886.166)	(49.251.620)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>145.234.410</b>	<b>82.701.032</b>	<b>53.195.453</b>	<b>281.130.895</b>

G. Movimiento de las provisiones contingentes

A continuación, el movimiento de provisiones sobre contingentes al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Al 31 de marzo de 2026

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2026</b>	<b>38.315.420</b>	<b>3.023.015</b>	<b>11.034</b>	<b>41.349.469</b>
Cambios en las correcciones de valor de pérdidas por deterioro				
- Transferencias a stage 1	406.539	(399.599)	(6.940)	-
- Transferencias a stage 2	(767.781)	770.202	(2.421)	-
- Transferencias a stage 3	(5.641)	(57.879)	63.520	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	2.323.594	728.098	3.372	3.055.064
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(17.529.223)	(1.291.449)	(60.438)	(18.881.110)
Nuevos activos financieros originados o comprados	1.934.330	51.724	-	1.986.054
Activos financieros que han sido dados de baja	(2.093.167)	(139.228)	(1.662)	(2.234.057)
Diferencia en conversión y otros movimientos	(308)	-	-	(308)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>22.583.763</b>	<b>2.684.884</b>	<b>6.465</b>	<b>25.275.112</b>

Al 31 de diciembre de 2025

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	<b>37.348.690</b>	<b>5.014.969</b>	<b>44.353</b>	<b>42.408.012</b>
Cambios en las correcciones de valor de pérdidas por deterioro				
- Transferencias a stage 1	628.107	(627.745)	(362)	-
- Transferencias a stage 2	(318.441)	320.061	(1.620)	-
- Transferencias a stage 3	(172.089)	(48.980)	221.069	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	7.923.758	1.076.947	9.890	9.010.595
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(6.577.507)	(796.399)	(220.262)	(7.594.168)
Nuevos activos financieros originados o comprados	11.224.315	383.090	278	11.607.683
Activos financieros que han sido dados de baja	(11.738.687)	(2.298.928)	(42.312)	(14.079.927)
Diferencia en conversión y otros movimientos	(2.726)	-	-	(2.726)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>38.315.420</b>	<b>3.023.015</b>	<b>11.034</b>	<b>41.349.469</b>

## NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el Grupo presentaba los siguientes saldos en cuentas cobrar:

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Intereses	846.341	799.170
Pagos por cuenta a clientes	1.815.620	3.150.799
Dividendos sociedades de apoyo (1)	4.610.127	-
Cartas de crédito (Nota 9b)	34.290	28.580
Otros servicios bancarios (Nota 9b)	485.666	99.633
Comisiones filiales (Nota 9b)	14.631.327	8.225.009
Arrendamientos	43.165	55.195
Bolsa de Valores	2.470	5.243
Cuentas abandonadas	43.836.750	43.615.969
Depósitos en garantía y judiciales (2)	94.718.176	87.147.996
Anticipos a contratos de proveedores	1.010.062	50.000
A empleados	1.361.159	804.843
Impuestos distritales	2.593.663	5.863
Diversos (3)	31.902.217	18.272.872
Cuentas por cobrar derivados (4)	31.577.197	11.479.186
Otros cobros leasing	16.679.943	10.563.004
Créditos avalados	-	1.200
Depósitos tesoro nacional	2.553.463	2.568.336
Deterioro de otros activos (5)	(22.742.508)	(19.913.977)
<b>Totales</b>	<b>225.959.128</b>	<b>166.958.921</b>

(1) Los saldos corresponden a dividendos decretados en el mes de marzo de las Sociedades de apoyo que se pagarán durante el año 2026.

(2) El aumento se genera principalmente por mayores valores entregados en garantía en operaciones del mercado monetario por valor de 8.154.546.

(3) En este rubro encontramos todas las cuentas por cobrar no tipificadas en los otros conceptos; principalmente encontramos cuentas de compensación con las franquicias de tarjeta de crédito, cuentas de operaciones pendiente y otras cuentas por cobrar. La variación se explica principalmente por el reconocimiento de la venta de cartera castigada realizada en marzo de 2026, por un valor pendiente de pago de \$11.244.953, de conformidad con los lineamientos de la NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, dado que se cumplieron las obligaciones de desempeño establecidas en el contrato.

(4) Los saldos corresponden principalmente a vencimientos de las operaciones de tesorerías que al 31 de marzo de 2026 y a diciembre de 2025 que no habían sido canceladas; dichos saldos en su mayoría se cancelan el primer día hábil del mes siguiente. Al 31 de marzo de 2026 se observa un aumento de este rubro donde se destacan los vencimientos de operaciones off shore y Otras de tesorería que fueron pagados el primer día hábil de enero por valor de \$28.329.513.

(5) Movimiento del fondo de deterioro:

	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>19.913.977</b>	<b>16.027.396</b>
Gasto por deterioro (*)	4.829.152	21.829.447
Recuperaciones	(2.000.761)	(16.300.589)
Diferencia en cambio	140	(4.708)
Castigo	-	(1.637.569)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>22.742.508</b>	<b>19.913.977</b>

(\*) En este rubro se presenta el gasto por provisiones de las otras cuentas por cobrar donde se aplica el modelo simplificado de provisiones

## NOTA 9b – ACTIVOS Y PASIVOS DE CONTRATOS

El Banco y sus filiales han reconocido los siguientes rubros como activos y pasivos de contratos:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Activos de Contratos</b>		
Cartas de crédito (a)	34.290	28.580
Otros servicios bancarios (b)	485.666	99.633
Comisiones filiales (c)	14.631.327	8.225.009
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>15.151.283</b>	<b>8.353.222</b>
Deterioro de activos de contratos	(5.053.609)	(4.283.590)
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>10.097.674</b>	<b>4.069.632</b>
<b>Pasivos de contratos</b>		
Programas de lealtad de clientes (Nota 20)	(3.276.689)	(3.508.888)
<b>Total activos y pasivos de contratos</b>	<b>6.820.985</b>	<b>560.744</b>

- (a) Corresponden a cuentas por cobrar generadas por la colocación de cartas de crédito.
- (b) En este rubro se incluyen todas las cuentas por cobrar pendientes de cobro que se generan por el reconocimiento de ingresos de acuerdo con la NIIF 15 en operaciones de tarjetas de crédito; la disminución de las comisiones se genera principalmente por menores ingresos por cuotas de manejo de tarjeta de crédito.
- (c) Se incluyen las comisiones por cobrar reconocidas de acuerdo con la NIIF 15 para las actividades de las subsidiarias del Banco.

## NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

- a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

### Al 31 de marzo de 2026

Concepto	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	100	49.340.383	(1.873.868)	47.466.515
Equipo de cómputo y comunicación	5	196.862.225	(182.143.709)	14.718.516
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	53.825.257	(52.625.585)	1.199.672
Bienes por colocar en leasing		13.092.804	-	13.092.804
Muebles, vehículos y otros	10	31.283.893	(28.058.576)	3.225.317
<b>Totales</b>		<b>344.404.562</b>	<b>(264.701.738)</b>	<b>79.702.824</b>

### Al 31 de diciembre de 2025

Concepto	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro del Período	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	100	49.379.215	(1.707.273)	47.671.942
Equipo de cómputo y comunicación	5	198.768.388	(182.287.120)	16.481.268
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	53.924.360	(52.441.629)	1.482.731
Bienes por colocar en leasing		40.243.914	-	40.243.914
Muebles, vehículos y otros	10	31.233.373	(27.797.635)	3.435.738
<b>Totales</b>		<b>373.549.250</b>	<b>(264.233.657)</b>	<b>109.315.593</b>

- (1) La vida útil presentada en los anteriores recuadros es la vida útil total de los activos fijos del Banco y sus subsidiarias fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantenimiento que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco y sus subsidiarias.

b) El movimiento del saldo neto de los activos fijos al 31 de marzo de 2026 y 2025, respectivamente es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2026

	Edificios y Terrenos	Equipo de cómputo y comunicación	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Muebles, vehículos y otros	Total
Saldos al 1° de enero 2026	47.671.942	16.481.268	1.482.731	40.243.914	3.435.738	109.315.593
Adquisiciones	-	451.137	-	90.941.921	-	91.393.058
Retiros	-	(17.681)	-	-	-	(17.681)
Depreciación (Nota 32c)	(202.031)	(2.187.152)	(183.956)	-	(305.977)	(2.879.116)
Diferencia en cambio	(3.396)	(9.056)	-	-	(3.547)	(15.999)
Reclasificación	-	-	(99.103)	-	99.103	-
Reclasificación a cartera	-	-	-	(118.093.031)	-	(118.093.031)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>47.466.515</b>	<b>14.718.516</b>	<b>1.199.672</b>	<b>13.092.804</b>	<b>3.225.317</b>	<b>79.702.824</b>

Al 31 de marzo de 2025

	Edificios y Terrenos	Equipo de cómputo y comunicación	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Muebles, vehículos y otros	Total
Saldos al 1° de enero 2025	55.998.056	24.009.577	2.820.588	18.404.093	4.380.080	105.612.394
Adquisiciones (a)	-	1.351.850	-	79.274.156	11.663	80.637.669
Retiros	-	(5.235)	-	-	-	(5.235)
Depreciación	(238.880)	(3.149.155)	(553.848)	-	(383.718)	(4.325.601)
Valorización	(536.634)	-	-	-	-	(536.634)
Diferencia en conversión	(44.338)	(22.836)	-	-	(10.184)	(77.358)
Reclasificación a mantenidos para la venta	-	-	-	(88.694.792)	-	(88.694.792)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2025</b>	<b>55.178.204</b>	<b>22.184.201</b>	<b>2.266.740</b>	<b>8.983.457</b>	<b>3.997.841</b>	<b>92.610.443</b>

(a) Las adiciones corresponden principalmente a activos comprados para colocación en contratos de Leasing.

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de marzo de 2026 y 2025 es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2026

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2026	1.707.273	182.287.120	52.441.629	27.797.635	264.233.657
Depreciación del periodo (Nota 32c)	202.031	2.187.152	183.956	305.977	2.879.116
Ventas y/o retiro de periodo	-	(2.261.622)	-	(25.977)	(2.287.599)
Diferencia en conversión	(35.436)	(68.941)	-	(19.059)	(123.436)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>1.873.868</b>	<b>182.143.709</b>	<b>52.625.585</b>	<b>28.058.576</b>	<b>264.701.738</b>

Al 31 de marzo de 2025

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2025	1.228.377	177.783.721	51.042.418	28.384.423	258.438.939
Depreciación del periodo (Nota 32c)	238.880	3.149.155	553.848	383.718	4.325.601
Ventas y/o retiro de periodo	-	(2.934.803)	-	(105.539)	(3.040.342)
Diferencia en conversión	(42.698)	(144.582)	-	(40.750)	(228.030)
Revaluación	(134.032)	-	-	-	(134.032)
<b>Saldos al 31 de marzo 2025</b>	<b>1.290.527</b>	<b>177.853.491</b>	<b>51.596.266</b>	<b>28.621.852</b>	<b>259.362.136</b>

El Banco y sus subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

#### NOTA 11 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Al 31 de marzo de 2026

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	164.518.916	(113.519.319)	50.999.597
<b>Sub Totales</b>	<b>164.518.916</b>	<b>(113.519.319)</b>	<b>50.999.597</b>

Al 31 de diciembre de 2025

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	173.587.098	(118.906.932)	54.680.166
<b>Sub Totales</b>	<b>173.587.098</b>	<b>(118.906.932)</b>	<b>54.680.166</b>

b) El movimiento del saldo neto de los activos por derecho de uso de inmuebles al 31 de marzo de 2026 y 2025, respectivamente, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos iniciales	54.680.166	73.071.509
Altas por nuevos contratos	7.892	243.448
Reajustes	1.609.705	3.133.512
Diferencia en conversión	(3.658)	(30.352)
Depreciación (Nota 32c)	(5.294.508)	(5.829.796)
<b>Saldo final</b>	<b>50.999.597</b>	<b>70.588.321</b>

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso al 31 de marzo de 2026 y 2025 es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos iniciales	118.906.932	103.692.958
Gasto de depreciación (Nota 32c)	5.294.508	5.829.796
Diferencia en conversión	(50.022)	(82.200)
Bajas	(10.632.099)	-
<b>Saldos finales</b>	<b>113.519.319</b>	<b>109.440.554</b>

#### NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2025, los valores razonables de las propiedades de inversión han sido determinados por el perito independiente. La última valoración externa independiente de estos terrenos y edificios se realizó durante el año 2025. Valores reconocidos como ganancia o pérdida de propiedades de inversión.

a) Saldos propiedades de inversión

A continuación, los saldos de las propiedades de inversión:

Concepto	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	12.479.088	12.479.088
<b>Totales</b>	<b>12.479.088</b>	<b>12.479.088</b>

b) Movimiento propiedades de inversión

Concepto	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos iniciales	12.479.088	16.060.701
Reclasificación a mantenidos para la venta	-	(2.375.828)
Deterioro	-	(785.346)
Valoración propiedades de inversión	-	(420.439)
<b>Saldos finales</b>	<b>12.479.088</b>	<b>12.479.088</b>

#### NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	31 de marzo de 2026			
	Años de vida útil	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	572.159.034	(367.978.362)	204.180.672
Otros derechos	1	374.430	-	374.430
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>		<b>572.533.464</b>	<b>(367.978.362)</b>	<b>204.555.102</b>

31 de diciembre de 2025

	Años de vida útil	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	554.681.147	(355.221.009)	199.460.138
Otros derechos	1	374.430	-	374.430
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>		<b>555.055.577</b>	<b>(355.221.009)</b>	<b>199.834.568</b>

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 31 de marzo de 2026 y 2025 es el siguiente:

31 de marzo de 2026

	Sistema o software de equipos Computacionales	Otros derechos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2026</b>	199.460.138	374.430	199.834.568
Adquisiciones (*)	17.594.273	-	17.594.273
Amortización (Nota 32c)	(12.856.482)	-	(12.856.482)
Diferencia en conversión Panama	(17.257)	-	(17.257)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>204.180.672</b>	<b>374.430</b>	<b>204.555.102</b>

(\*) Dentro de las adquisiciones se destacan los siguientes proyectos: Tesorería por valor de \$1.351.313, Medios de pago por valor de 731.082, Corporativos por valor de \$985.582, Aws por valor de \$2.958.802, mayorista por valor de \$1.873.547 y portales por valor de \$1.387.155.

31 de marzo de 2025

	Sistema o software de equipos Computacionales	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2025	180.526.504	180.526.504	180.526.504
Adquisiciones	16.767.884	16.767.884	16.767.884
Amortización (Nota 32c)	(9.857.459)	(9.857.459)	(9.857.459)
Diferencia en conversión Panamá	(40.832)	(40.832)	(40.832)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2025</b>	<b>187.396.097</b>	<b>187.396.097</b>	<b>187.396.097</b>

c) El movimiento de la amortización acumulada y fondo de deterioro de los activos intangibles al 31 de marzo de 2026 y 2025 es el siguiente:

31 de marzo de 2026

	Software	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2026	355.221.009	-	355.221.009
Amortización (Nota 32c)	12.856.482	-	12.856.482
Diferencia en conversión	(99.129)	-	(99.129)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2026</b>	<b>367.978.362</b>	<b>-</b>	<b>367.978.362</b>

31 de marzo de 2025

	Software	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>	311.600.187	311.600.187	311.600.187
Amortización (Nota 32c)	9.857.459	9.857.459	9.857.459
Diferencia en conversión	(144.709)	(144.709)	(144.709)
Baja en cuentas	24.336	24.336	24.336
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>	<b>321.337.273</b>	<b>321.337.273</b>	<b>321.337.273</b>

## NOTA 14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

### a) Impuesto corriente

#### Impuesto sobre la renta y complementario de ganancia ocasional

El 13 de diciembre de 2022, fue expedida la Ley 2277 que tiene por objeto adoptar un conjunto de medidas fiscales dirigidas a fortalecer la tributación de los sujetos con mayor capacidad contributiva, robustecer los ingresos del Estado, reforzar la lucha contra la evasión, el abuso y la elusión, y promover el mejoramiento de la salud pública y el medio ambiente.

Dentro de las principales disposiciones se encuentra la modificación de la tarifa del impuesto de renta para sociedades y asimiladas la cual aumenta a 35% a partir del año gravable 2023.

Adicionalmente se modifica el parágrafo 2 del artículo 240 del Estatuto Tributario, que establece la obligación de liquidar por parte de las instituciones financieras, las entidades aseguradoras y reaseguradoras, las sociedades comisionistas de bolsa de valores, las sociedades comisionistas agropecuarias, las bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y los proveedores de infraestructura del mercado de valores, puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios por los siguientes cinco (5) años gravables así:

Los sujetos pasivos del impuesto sobre la renta y complementarios a los que se refiere el parágrafo 2 del artículo

Año	Tarifa General	Puntos Adicionales	Tarifa Total
2023-2027	35%	5%	40%

Al 31 de marzo de 2026, el Banco presenta pérdidas fiscales por compensar por valor de MCOP\$63.467.919, MCOP\$58.227.183, MCOP\$222.083.150, MCOP\$500.740.875, MCOP\$153.680.877, MCOP\$145.969.760 y MCOP\$96.968.760 originadas durante los años 2014, 2016, 2017, 2023, 2024, 2025 y 2026 respectivamente.

El vencimiento de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva es el siguiente:

Vencimiento (Años)	Pérdidas fiscales MCOP\$
Sin vencimiento	63.467.919
Sin vencimiento	58.227.183
2029	222.083.150
2034	500.740.874
2035	153.680.877
2036	145.969.760
2037	96.968.760
<b>Total</b>	<b>1.241.138.523</b>

El Grupo financiero al cierre de cada periodo refleja la provisión de impuestos neta de los impuestos por recuperar en el activo al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la posición neta del activo por impuesto corriente es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 40%	4.037.536	19.347.135
Menos:		
Autorretenciones y Anticipos	(48.942.491)	(175.453.834)
Impuesto a la Renta año anterior	4.348.568	-
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior	(163.247.103)	(2.169.290)
<b>Total</b>	<b>(203.803.490)</b>	<b>(158.275.989)</b>

## Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Período	Declaración	Fecha de Presentación	Cuantía	Observaciones
2017	Renta	2018	91.391.617	Con fiscalización actual liquidación oficial DIAN
2019	Renta	2020	84.071.992	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2020	Renta	2021	92.095.287	Con fiscalización por parte de la DIAN
2021	Renta	2022	84.062.270	Con fiscalización por parte de la DIAN
2022	Renta	2023	130.667.813	Fiscalización – Requerimiento información DIAN
2023	Renta	2024	179.474.750	Cerrado proceso Devolución saldo a favor
2024	Renta	2025	171.684.061	Cerrado proceso Devolución saldo a favor

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión del año gravable 2019.

Producto de la entrada en vigencia de la IFRIC 23, hemos efectuado una revisión de las declaraciones anuales del impuesto de renta y complementarios presentadas por Itaú Colombia SA y se procedió a efectuar el análisis de las principales partidas que componen los resultados tributarios, concluyendo que no existen incertidumbres tributarias frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias, por lo que, el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos e impuestos corrientes de acuerdo a lo instruido por la NIC 12 son razonables.

### b) Resultados por impuestos

Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025 el gasto por impuesto diferido fue reconocido sobre la base de la mejor estimación entre la tasa real y la del promedio ponderado de la tasa impositiva esperada para el año.

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Gastos por impuesta a la renta:</b>		
Impuesto Renta año corriente	4.037.537	2.929.940
<b>(Cargo) abono por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	48.348.329	5.075.930
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>52.385.866</b>	<b>8.005.870</b>

### c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

El detalle de la conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Los principales efectos impositivos, de acuerdo con las tasas nominales de impuestos de las entidades que se informan consolidadas, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de marzo de 2025	
		MCOP\$		MCOP\$
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>81.321.540</b>		<b>41.347.674</b>
Impuesto teórico	40,0%	32.528.616	40,0%	16.539.070
Gastos no deducibles de impuestos:				
Diferencia permanente (1)	33,4%	27.181.890	-22,2%	(9.189.484)
Diferencias temporarias	-10,1%	(8.240.225)	1,6%	656.284
Diferencial de Tasas Reforma Tributaria	1,1%	915.585	-	-
<b>Tasa efectiva – (ingreso) de tributación</b>	<b>64,42%</b>	<b>52.385.866</b>	<b>19,36%</b>	<b>8.005.870</b>

(1) Los principales cambios de la tasa efectiva de tributación son las siguientes:

- Método de participación patrimonial \$(17.792.902)
- impuesto al patrimonio \$29.823.128
- Impuestos y gastos no deducibles \$12.576.093
- Diferencia de tasas \$8.240.226

## Precios de transferencia

Desde el año gravable 2004 los contribuyentes del impuesto de renta y complementarios que hubieren celebrado operaciones con vinculados del exterior, están obligados a determinar para efectos del impuesto de renta y complementarios sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, y sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios o márgenes de utilidad que pactarían terceros independientes (principio a valores de mercado).

A la fecha, la administración del Banco y sus asesores consideran que con base en los resultados del estudio correspondiente al año 2024 no se requerirán provisiones adicionales de impuesto de renta derivados del análisis de precios que afecten los resultados del año 2025.

## Impuesto mínimo de tributación

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, la cual en su artículo 10 adiciona el parágrafo 6 al artículo 240 del Estatuto Tributario, se incluye el régimen de la tasa mínima de tributación en Colombia, es importante precisar que este impuesto mínimo de tributación en Colombia presenta diferencias sustanciales respecto de la propuesta de tributación mínima de la OCDE en el marco del Pilar II.

De acuerdo con lo anterior, el Banco ha realizado el procedimiento establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario obteniendo así la tasa mínima de tributación depurada que no genera ajustes al impuesto corriente considerando que para el año gravable 2025 el resultado fiscal depurado que se obtiene es pérdida tributaria.

### d) Efecto de impuestos diferidos

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Impuestos diferidos activos	543.551.200	607.311.300
Impuestos diferidos pasivos	(149.264.223)	(165.353.540)
<b>Impuestos diferidos activos (pasivos), neto</b>	<b>394.286.977</b>	<b>441.957.760</b>

El Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 1474 de 2025, en desarrollo del Estado de Emergencia Económica declarado mediante el Decreto 1390 de 2025, el cual establecía, entre otras medidas, el incremento de 10 puntos adicionales porcentuales al impuesto sobre la renta aplicable a las entidades del sector financiero. No obstante, la Corte Constitucional adoptó una suspensión provisional del Decreto 1474 de 2025 mediante el Auto 084 de 2026, como consecuencia de la suspensión del Decreto 1390 de 2025, que declaraba el estado de emergencia económica en Colombia, esta medida implica que las disposiciones tributarias del decreto no producen efectos jurídicos mientras se analiza su constitucionalidad de fondo.

En consecuencia, la sobretasa al impuesto sobre la renta para el sector financiero no resulta aplicable y la entidad continúa liquidando el impuesto conforme a la tarifa vigente ordinaria y los puntos adicionales decretado en la ley 2277 de 2023.

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos del Banco:

Activos por impuestos diferidos a resultado	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
Cartera	(50.897.467)	7.035.186
Activos amortizables (software y otros intangibles)	14.804.822	13.807.189
Diferencia de activos fijos tributarios y contables	7.366.331	21.236.949
Provisión bienes dados en leasing	662.696	632.447
Otros activos	(2.760.976)	(1.908.921)
Inversiones medidas al costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI	(7.436.869)	(332.534)
Provisiones bonificaciones laborales, prima de antigüedad y otras laborales	9.605.586	25.158.872
Inversiones, operaciones con derivados y repos	760.783	784.201
Efecto arrendamientos IFRS 16	2.740.801	2.708.267
Provisión intereses DAT y ahorros no deducible	20.493.692	20.839.168
Efecto diferencia en cambio	109.098	54.719
Créditos fiscales (1)	475.913.429	444.221.833
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>471.361.926</b>	<b>534.237.376</b>

- (1) El reconocimiento de este activo, depende de la capacidad de la Sociedad para generar utilidades tributarias futuras suficientes que permitan recuperarlo antes del vencimiento de los mismos.

Activos por impuestos diferidos a patrimonio	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	16.059.904	14.994.899
Cobertura de Flujos de efectivo	1.452.965	-
Cobertura Inversión Panamá	30.650.390	34.071.363
Actuarial y Beneficios Empleados	24.026.015	24.007.662
<b>Total activos patrimonio</b>	<b>72.189.274</b>	<b>73.073.924</b>
<b>Total activos por impuesto diferidos</b>	<b>543.551.200</b>	<b>607.311.300</b>

Pasivos por impuestos diferidos a resultado	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Activos amortizables (software y otros intangibles)	14.863	14.863
Diferencia en conversión	52.590.557	84.612.816
Cartera y otros	70.386.574	52.955.672
Valor de mercado de instrumentos	1.440.498	1.440.498
Inversiones en sociedades	866.714	802.478
<b>Total pasivos</b>	<b>125.299.206</b>	<b>139.826.327</b>

Pasivos por impuestos diferidos a patrimonio	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Valorizaciones de activos	10.787.873	10.787.873
Cobertura de valor razonable	6.082.419	3.042.562
Cobertura de flujos de efectivo	7.094.725	11.696.778
<b>Total pasivos patrimonio</b>	<b>23.965.017</b>	<b>25.527.213</b>
<b>Total pasivos por impuesto diferidos</b>	<b>149.264.223</b>	<b>165.353.540</b>
<b>Total activo diferido, neto</b>	<b>394.286.977</b>	<b>441.957.760</b>

#### e) Movimiento, impuestos diferidos

A continuación, el movimiento de los impuestos para al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Activo por impuestos diferidos

	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de	603.523.207	559.288.926
(Cargo) ingreso con efecto en resultados (*)	(62.875.450)	4.820.370
(Cargo) ingreso con efecto en el ORI	(884.650)	(6.490.766)
<b>Saldos al 31 de marzo de</b>	<b>539.763.107</b>	<b>557.618.530</b>

La variación se origina principalmente por el impuesto diferido derivado de la provisión por deterioro de la cartera de créditos, generada por la aplicación del modelo de deterioro. Asimismo, influyen las diferencias temporarias asociadas a propiedades y equipos, las provisiones por beneficios a los empleados y los créditos fiscales.

Pasivo por impuestos diferidos

	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de	161.565.447	99.148.242
Cargo con efecto en resultados (*)	(14.527.121)	9.896.300
(Ingreso) con efecto en el ORI	(1.562.196)	(3.646.552)
<b>Saldos al 31 de marzo de</b>	<b>145.476.130</b>	<b>105.397.990</b>

(\*) La variación se origina principalmente por el impuesto diferido derivado de la diferencia en cambio y por el valor de mercado de instrumentos financieros.

#### NOTA 15 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

A continuación, el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta, que en su mayoría son activos recibidos en dación en pago o restituidos. Para estos activos se espera completar la venta en un período inferior a un año desde el momento de su adjudicación:

##### a) Saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta

Concepto	Al 31 de marzo de 2026		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	30.247.494	-	30.247.494
Vehículos	1.613.228	-	1.613.228
Otros	6.056.633	-	6.056.633
<b>Totales</b>	<b>37.917.355</b>	<b>-</b>	<b>37.917.355</b>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2025		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	27.133.421	-	27.133.421
Vehículos	1.848.948	-	1.848.948
Otros	4.680.948	-	4.680.948
<b>Totales</b>	<b>33.663.317</b>	<b>-</b>	<b>33.663.317</b>

##### b) Movimiento neto

	A 31 de marzo de 2026			
	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2026	27.133.422	1.848.948	4.680.947	33.663.317
Alta daciones y restituidos	9.309.117	641.494	532.426	10.483.037
Retiros	(5.813.472)	(1.859.349)	(68.658)	(7.741.479)
Deterioro	(5.647.245)	15.664	(1.829.126)	(7.460.707)
Utilidad o pérdida en venta	245.480	909.641	-	1.155.121
Reclasificación de bienes inmuebles a otros	5.033.322	56.830	2.741.044	7.831.196
Diferencia en conversión	(13.130)	-	-	(13.130)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2026</b>	<b>30.247.494</b>	<b>1.613.228</b>	<b>6.056.633</b>	<b>37.917.355</b>

	A 31 de diciembre de 2025			
	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2025</b>	<b>61.361.047</b>	<b>1.135.946</b>	<b>3.360.302</b>	<b>65.857.295</b>
Alta daciones y restituidos	30.652.960	4.466.139	8.815.039	43.934.138
Retiros	(34.481.518)	(5.143.529)	(3.693.572)	(43.318.619)
Provisión del periodo	(27.794.586)	(126.668)	(8.974.537)	(36.895.791)
Disminución valorización por venta	(10.086.743)	-	-	(10.086.743)
Utilidad en venta	10.934.807	1.662.453	-	12.597.260
Reclasificación a otros activos	(16.465.387)	(145.393)	5.173.716	(11.437.064)
Reclasificación de bienes inmuebles a otros	10.725.290	-	-	10.725.290
Reclasificación desde propiedades de inversión	2.375.828	-	-	2.375.828
Diferencia en conversión	(88.277)	-	-	(88.277)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>27.133.421</b>	<b>1.848.948</b>	<b>4.680.948</b>	<b>33.663.317</b>

c) Movimiento del fondo de deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta

El movimiento de provisiones de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025, respectivamente, es el siguiente:

	A 31 de marzo de 2026			
	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2026	-	-	-	-
Reclasificación	(5.647.245)	15.664	(1.829.126)	(7.460.707)
Gasto por deterioro	5.647.245	(15.664)	1.829.126	7.460.707
<b>Saldo al 31 de marzo de 2026</b>	-	-	-	-

	A 31 de diciembre de 2025			
	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2025	-	-	-	-
Reclasificación	(27.794.586)	(126.668)	(8.974.537)	(36.895.791)
Gasto por deterioro	27.794.586	126.668	8.974.537	36.895.791
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2025</b>	-	-	-	-

**NOTA 16 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Para el Banco y sus subsidiarias los otros activos no financieros son los gastos pagados por anticipado, los bienes de arte y cultura, los activos diversos que incluyen el valor razonable de las coberturas contables de valor razonable y los cheques impagados los cuales se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2026		2025	
	MCOP\$		MCOP\$	
Gastos pagados por anticipado	47.084.630	41.604.071		
Bienes de arte y cultura	4.240.143	4.240.892		
Bienes recibidos en dación de pago (a)	85.305.398	85.607.228		
Diversos	50.327	46.023		
Deterioro bienes recibidos en dación de pago (a)	(64.300.064)	(56.839.357)		
Deterioro de otros activos	(100.290)	(100.290)		
<b>Totales</b>	<b>72.280.144</b>	<b>74.558.567</b>		

(a) Corresponden a los Bienes Recibidos en Dación de Pago que no cumplen con los criterios de reconocimiento de la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta", ya que su enajenación no es altamente probable. Estos activos se deterioran considerando su valor de salida al mercado.

**NOTA 17 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES**

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2026		2025	
	MCOP\$		MCOP\$	
Cuentas corrientes	3.192.572.107	2.996.803.621		
Certificados de depósito a termino (a)	9.591.347.499	10.061.255.140		
Depósitos de ahorros (b)	6.193.705.092	6.094.536.421		
Bancos corresponsales (c)	14.298.316	2.593.485		
Depósitos Especiales	26.041.161	17.963.396		
Exigibilidades por servicios (d)	122.618.799	188.220.609		
<b>Totales</b>	<b>19.140.582.974</b>	<b>19.361.372.672</b>		

- (a) La tasa promedio para depósitos a término al 31 de marzo de 2026 es 9,83% efectiva anual y al 31 de diciembre de 2025 9,51% efectiva anual.
- (b) La variación se genera principalmente por la captación de mayores saldos en depósitos de ahorro ordinarios.
- (c) La variación se genera por mayores saldos en corresponsales al 31 de marzo de 2026, se destaca el aumento de estos saldos en dólares por valor de \$13.923.827.
- (d) La variación se genera principalmente por menores saldos de exigibilidades por emisión de cheques de gerencia.

### Vencimiento depósitos y exigibilidades

A continuación, los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte del 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Al 31 de marzo de 2026								
	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	3.192.572.107							3.192.572.107
Certificados de depósito a término	1.387.344.992	2.380.451.884	2.595.844.817	2.209.334.809	980.320.827	7.407.424	30.642.746	9.591.347.499
Depósitos de ahorros	6.193.705.092							6.193.705.092
Bancos corresponsales	14.298.316							14.298.316
Depósitos especiales	26.041.161							26.041.161
Exigibilidades por servicios	122.618.799							122.618.799
<b>Totales</b>	<b>10.936.580.467</b>	<b>2.380.451.884</b>	<b>2.595.844.817</b>	<b>2.209.334.809</b>	<b>980.320.827</b>	<b>7.407.424</b>	<b>30.642.746</b>	<b>19.140.582.974</b>

Al 31 de diciembre de 2025								
	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	2.996.803.621							2.996.803.621
Certificados de depósito a término	1.275.642.285	2.537.471.272	2.050.661.276	2.674.747.731	1.484.808.594	2.766.546	35.157.436	10.061.255.140
Depósitos de ahorros	6.094.536.421							6.094.536.421
Bancos corresponsales	2.593.485							2.593.485
Depósitos especiales	17.963.396							17.963.396
Exigibilidades por servicios	188.220.609							188.220.609
<b>Totales</b>	<b>10.575.759.817</b>	<b>2.537.471.272</b>	<b>2.050.661.276</b>	<b>2.674.747.731</b>	<b>1.484.808.594</b>	<b>2.766.546</b>	<b>35.157.436</b>	<b>19.361.372.672</b>

### NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Fondos Interbancarios comprados ordinarios (a)	792.612.712	120.172.720
Operaciones de Reporto o Repo (a)	1.381.332.060	1.251.771.050
Operaciones simultáneas (a)	491.211.036	201.845.753
Compromisos originados en posiciones en corto (a)	108.311.663	13.132.175
Pasivo financiero arrendamientos (b)	58.156.878	61.734.473
Instrumentos financieros al valor razonable	1.675.986.778	1.258.390.568
Créditos de Bancos y otras obligaciones financieras (c)	2.131.337.333	2.235.664.778
<b>Totales</b>	<b>6.638.948.460</b>	<b>5.142.711.517</b>

- (a) Las variaciones en estos rubros tienen un comportamiento normal, se presenta de acuerdo con las necesidades de efectivo siguiendo la política de liquidez del Banco, donde se destaca la constitución de operaciones Repo y simultaneas al 31 de marzo de 2026 con saldo de \$1.381.332.060. Al 31 de marzo de 2026, para las operaciones en corto se presentan 8 operaciones simultaneas con el Gobierno Nacional.

- (b) A continuación, se presenta los rubros de pasivos por arrendamiento por los períodos terminados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos iniciales</b>	61.734.473	81.349.771
Altas por nuevos contratos	7.892	2.460.083
Gastos por intereses (Nota 26)	1.518.400	4.721.968
Reajustes	1.609.705	3.471.258
Diferencia en conversión	(5.126)	(93.578)
Pagos de capital e intereses	(6.708.466)	(30.175.029)
<b>Saldos finales</b>	<b>58.156.878</b>	<b>61.734.473</b>

#### Tasas pasivo por arrendamientos

A continuación, podemos ver las tasas establecidas para los pasivos por arrendamientos de acuerdo con su temporalidad:

Rango	Tasa promedio Efectiva anual
0-3 años	10,02%
3-7 años	11,02%
7 -10 años	10,46%

- (c) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la composición de créditos de bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Bank of America	143.742.100	145.785.972
Bank of Montreal (1)	80.773.798	95.172.410
Bradesco Bank (1)	-	18.969.065
Commerzbank A.G.	225.784.844	229.056.217
Abu Dabhi Comercial Bank	70.920.854	71.980.000
Bancoldex	16.105.033	20.144.073
Caixabank S.A.	44.589.926	45.252.245
Sumitomo Mitsui (1)	-	37.909.261
Deutsche Bank AG	107.939.095	109.472.464
Finagro (1)	58.026.682	62.931.691
Findeter - financiera de desarrollo territorial (1)	515.616.118	428.325.491
Banco latinoamericano de export.	5.619.085	7.692.042
COBANK (1)	75.324.461	126.869.135
Banco Itaú Chile (1)	445.797.755	455.503.386
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	35.912.463	36.425.571
Dz Bank Ag Deutsche Zentralgenossen (1)	19.513.679	57.326.539
Natixis	70.400.960	71.454.646
Rabobank, Singapore Branch	71.411.661	72.480.939
Otros bancos	143.858.818	142.913.631
<b>Total</b>	<b>2.131.337.332</b>	<b>2.235.664.778</b>

- (1) El aumento o disminución se genera principalmente por atender las necesidades de la tesorería.

- (2) La tasa promedio de las obligaciones con bancos al 31 de marzo de 2026 correspondía al 7,74% efectiva anual y para diciembre de 2025 era 7,19% efectiva anual.

## NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Grupo ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2026		2025	
	MCOP\$		MCOP\$	
Nómina por pagar (1)		496.418		497.448
Cesantías (1)		2.838.816		8.299.524
Intereses sobre cesantías (1)		92.100		1.006.832
Vacaciones (1)		17.157.281		15.783.023
prima legal (1)		3.106.060		289.750
Prima extralegal (1)		8.248.357		141.867
Bonificaciones (1) (a)		2.681.996		31.042.640
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)		8.677.639		7.780.223
Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados (2)		2.400.729		2.307.930
Otros beneficios a los empleados a largo plazo (3)		37.773.913		37.252.483
Indemnizaciones laborales (1)		6.173.328		15.874.635
Cálculo actuarial pensiones de jubilación (2)		119.484.538		119.893.912
<b>Totales (b)</b>		<b>209.131.175</b>		<b>240.170.267</b>

(a) La variación obedece principalmente al pago de bonificaciones realizado en el primer trimestre de 2026 por \$39.166.314; el saldo restante corresponde a la causación de bonificaciones del período.

(b) La variación se genera principalmente por el pago de bonificaciones e indemnizaciones y por las primas legales y extralegales.

		Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
		2026		2025	
		MCOP\$		MCOP\$	
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1)	49.471.995		80.715.942	
Beneficios post-empleo	(2)	121.885.267		122.201.842	
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3)	37.773.913		37.252.483	
<b>Total</b>		<b>209.131.175</b>		<b>240.170.267</b>	

### Movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados por pensiones de jubilación y provisiones no corrientes (2) y (3)

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025

	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2026		2025	
	MCOP\$		MCOP\$	
Saldos al inicio del periodo		159.454.325		169.480.526
Provisiones constituidas		4.556.249		8.714.319
Utilizaciones		(4.351.394)		(18.740.520)
<b>Saldos al final del periodo</b>		<b>159.659.180</b>		<b>159.454.325</b>

Los beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedidas por la entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

#### (1) Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Dichos beneficios son: vacaciones, intereses de cesantías, prima legal prima extralegal y bonificaciones.

## Beneficios post-empleo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su período de empleo. Estos planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que el Banco se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su período de empleo. Los citados planes se pueden clasificar como a) planes de aportaciones definidas o b) planes de beneficios definidos, según la esencia económica que se derive de los principales términos y condiciones contenidos en ellos.

Los beneficios post-empleo comprenden:

	Beneficio	Calculo Actuarial	Activos del Plan	Descripción	Efecto en Pasivo bajo NIC 19
Plan de Pensiones	Planes de beneficios definidos	SI	N/A	Renta Vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual y a un máximo de 25 salarios mínimos mensuales.	Resultados: Servicio, costo e intereses OCI: Resultado del cálculo actuarial
Plan de Cesantía Régimen Anterior	Planes de beneficios definidos	SI	N/A	Corresponde al pago de monto fijo en pesos al momento de retiro por jubilación.	Resultados: Servicio, costo e intereses OCI: Resultado del cálculo actuarial
Plan de Bonificación de Retiro	Planes de beneficios definidos	SI	N/A	El beneficio es pagadero en caso de invalidez, muerte, renuncia voluntaria o despido por parte de la Compañía (con o sin justificación) y jubilación. El beneficio es equivalente a un mes de salario, corregido por la aplicación del factor de cesantías (definido como la suma de 12 salarios básicos más los pagos adicionales que no constituyen salario, sobre 12 salarios básicos), por año de servicio y fracción correspondiente, desde el 1 de enero de 1963. Para empleados con prestación de servicios previa a dicha fecha, existe un valor fijo del pago por cesantías el cual es adicional al beneficio mencionado previamente.	Resultados: Servicio, costo e intereses OCI: Resultado del cálculo actuarial

**Financiamiento:** Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

- **Supuestos utilizados**

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

### Resumen de hipótesis económicas:

	Cesantías	Bonificación Retiro	Pensión
Hipótesis y fechas	%	%	%
Tasa de descuento	9,25	10	9,5
Tasa de incremento salarial 2026/ 2027/2028 y siguientes	7,60/7,10/6,10/5,40	-	-
Tasa de crecimiento del beneficio inicio 2025/2026/2027 y siguientes	-	7,20/6,70/5,70/5,00	-
Tasa de crecimiento de las pensiones	-	-	5,20/4,70/3,70/3,00
Tasa de inflación 2025/ 2026 y 2027 y siguientes	5,20/4,70/3,70/3,00	5,20/4,70/3,70/3,00	5,20/4,70/3,70/3,00

## Análisis de sensibilidad

	Base MCOP\$	Aumento 0,5% tasa de descuento MCOP\$	Disminución 0,5 tasa de descuento MCOP\$	Aumento 0,5% Inc Salarial/ pensión MCOP\$	Disminución 0,5% Inc Salarial/ pensión MCOP\$
Cesantías	346.225	340.734	351.881	358.127	334.555
Bonificación retiro	1.961.704	1.868.808	2.061.884	2.066.252	1.864.149
Pensión	119.893.912	115.984.532	124.062.103	124.556.091	123.632.963

## Movimiento producido

	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
Saldo inicial	122.201.841	129.861.876
Costo por servicios actual (Nota 33a)	7.201	231.420
Costo neto por intereses (Nota 33a)	2.765.439	10.545.161
(Ganancias) actuariales	-	(3.109.395)
Ajuste costo periodos anteriores	-	(289.933)
Beneficios pagados	(3.089.214)	(15.037.288)
<b>Total</b>	<b>121.885.267</b>	<b>122.201.841</b>

## Otros beneficios prima de antigüedad

- **Descripción:** Consiste en el pago anual de cierta cantidad de días de salario en el mes en que el empleado cumple años de servicio.

**Financiamiento:** Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes. Provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

## Supuestos utilizados

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

Hipótesis y fechas	%
Tasa de descuento	10
Tasa de crecimiento del beneficio inicio 2026/2027/2028 y siguientes	7,60 / 7,10 / 6,10/5,40
Tasa de inflación 2026/ 2027 y 2028 y siguientes	5,20 / 4,70 / 3,70/3,00

- **Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	MCOP\$ 36.252.484
Tasa de descuento	10,00	Aumento de 0.5%	36.322.427
	10,00	Reducción de 0.5%	38.233.309
Incremento salarial	7,60 / 7,10 / 6,10/5,40	Aumento de 0.5%	38.271.492
	7,60 / 7,10 / 6,10/5,40	Reducción de 0.5%	36.278.957

- **Movimiento producido**

	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
Saldo Inicial	37.252.484	39.618.650
Costo por servicios actual (Nota 33a)	910.663	1.910.550
Costo neto por Intereses (Nota 33a)	872.946	3.192.111
(Ganancias) Actuariales a resultado	-	(3.765.595)
Beneficios pagados	(1.262.180)	(3.703.232)
<b>Total</b>	<b>37.773.913</b>	<b>37.252.484</b>

continuación se presenta el detalle de los pagos futuros estimados para el 2025 y siguientes:

Pagos esperados futuros	Plan Pensiones	Cesantías Retroactivas	Prima de antigüedad	Bonificación Retiro
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Año fiscal 2025	14.117.126	90.026	4.669.270	202.421
Año fiscal 2026	14.155.196	42.895	6.391.145	37.772
Año fiscal 2027	13.962.716	4.309	6.385.667	56.081
Año fiscal 2028	13.684.713	5.156	4.398.369	117.749
Para los años fiscales 2029 a 2033	13.375.023	6.091	3.940.473	134.964

## NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 corresponden a las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Contribuciones y afiliaciones	5.412.440	5.756.240
Mantenimiento y reparaciones	42.251	42.001
Otras entidades administrativas	2.231.177	2.378.553
Demandas laborales (Nota 21)	4.353.775	4.888.421
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 21)	1.595.847	1.584.997
Otros litigios en procesos administrativos (Nota 21)	156.248	156.248
Provisión sobre contingencias NIIF 9 Nota 8	25.275.112	41.349.468
Programa de lealtad (Nota 9b)	3.276.689	3.508.888
Otras provisiones	22.782.245	20.764.527
<b>Totales</b>	<b>65.125.784</b>	<b>80.429.343</b>

## CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas	220.699.456	244.284.825
Cartas de créditos documentarias emitidas	18.705.265	18.860.665
Boletas de garantía	917.755.593	961.185.076
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.319.773.153	3.215.466.733
Otros compromisos de crédito	145.369.472	145.511.745
<b>Totales</b>	<b>4.622.302.940</b>	<b>4.585.309.044</b>

### Juicios pendientes

#### Itaú Colombia S. A. y sus filiales

Itaú Colombia S.A. y sus filiales enfrentan procesos en contra de características civiles, administrativas y laborales. Dentro de los procesos civiles, administrativos y laborales existentes, estos corresponden principalmente a operaciones bancarias y de negocios fiduciarios y los restantes se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing.

La cuantía de las pretensiones de las demandas civiles y administrativas para el banco y sus filiales asciende a un total de \$2.143.878.702 a 31 de marzo de 2026, (\$2.107.101.700 al 31 de diciembre de 2025), al 31 de marzo de 2026 se considera que 181 procesos tienen calificación probable determinando provisiones por valor total de \$8.337.048 a 31 de marzo de 2026 (\$9.008.219 al 31 de diciembre de 2025).

Entre los juicios de la sociedad fiduciaria, 37 de ellos se relacionan con un negocio fiduciario inmobiliario en Bogotá, por un valor total reclamado de \$1.355.321.139. Itaú Fiduciaria Colombia ha actuado de acuerdo con lo establecido en los contratos, la reglamentación aplicable y se defenderá en las diversas instancias. De los 37 juicios en proceso, a la fecha de los presentes estados financieros, la administración ha evaluado y concluido que no es probable que se genere una salida de recursos, reconociendo sólo el pasivo contingente. Del total reclamado \$1.139.643.731 corresponden a contingencias remotas y \$215.677.409 corresponden a contingencias eventuales.

#### NOTA 21 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
Comisiones y Honorarios	2.102.688	2.342.011
Costos y gastos por pagar	125.766	46.423
Impuestos (*)	14.919.337	13.105.796
Dividendos y Excedentes	1.101.882	802.471
Contribuciones y Afiliaciones	2.975.460	4.098.732
Prometientes compradores	6.877.177	10.147.903
Proveedores y servicios por pagar (*)	44.760.626	68.496.803
Retenciones y aportes laborales (1)	37.450.998	27.108.831
Proceso de Titularización	5.233,00	11.812,00
Acreedores varios	1	8.692
Compensación tarjeta electrón	9.612.951	10.157.013
Seguros	27.844.178	27.548.168
Cheques expedidos no cobrados (*)	15.422.060	20.135.100
Cuenta por pagar franquicias Visa y Master Card (*)	7.089.665	16.679.678
Bonos de paz	3.706.973	3.706.973
Bono regalo	1.179.767	1.179.767
Canales electrónicos	1.724.264	1.532.284
Pago automático PSE (*) (2)	9.099.961	20.580.928
Pagos y desembolsos cartera (*)	15.461.370	13.188.278
Otras Tesorería y Comex (*) (3)	13.127.536	961.904
Saldos a favor Tarjetas	9.377.171	9.762.564
Pagos y consignaciones (*) (4)	15.323.607	26.736.460
Liquidación FW	375.273	794.206
Reintegro de primas de pólizas (*)	1.919.245	1.919.245
Derivados	-	111.712
Seguro de Vida Deudores	4.012.830	3.970.310
Devoluciones automáticas crédito rotativo (*) (5)	1.297.023	1.145.820
Transferencias ACH (6)	3.675.599	3.296.344
Seguros de Vida Contractual	421.375	425.810
Proceso Dev. Abono Leasing	1.493.162	1.489.484
Embargos por pagar (7)	54.511	215.115
Fondo Nacional de Garantías	595.553	832.253
Retención en la Fuente	478.964	1.560.028
Otros	1.545.481	2.190.316
Diversas Leasing (*) (8)	4.446.072	5.523.934
Rechazo Reintegro Prima	3.134.605	3.174.701
Libranzas	5.664.512	6.112.176
Seguro de Vida Libranzas	2.293.946	2.373.746
Impuesto al patrimonio (9)	32.010.768	-
Diversas (10)	61.616.549	39.431.896
<b>Totales</b>	<b>364.324.139</b>	<b>352.905.687</b>

(\*) Las variaciones se presentan por operaciones normales del Banco, que en su mayoría se realizan en los primeros días del mes siguiente.

- (1) El aumento se genera principalmente por la retención en la fuente sobre pagos laborales especialmente por el pago de bonificaciones.
- (2) Corresponden a pagos PSE automáticos que se abonan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.
- (3) Corresponden a vencimientos de operaciones de tesorería que se pagan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.
- (4) Corresponden a pagos ACH y JPAG pendientes de aplicar por ser un día no hábil que se abonan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.
- (5) Corresponden a devoluciones automáticas de créditos rotativos que se abonan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.
- (6) Corresponden a transferencias ACH pendientes de aplicar por ser un día no hábil que se abonan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.
- (7) El aumento corresponde a mayores embargos por pagar en el mes de diciembre de 2025 según resolución sobre cuentas de ahorro, corriente y CDTs.
- (8) Corresponde a impuestos por pagar a la Secretaria de Hacienda Bogotá pendientes de recaudar a clientes del producto Leasing. La disminución se genera principalmente por el pago de los impuestos de parte de los clientes.
- (9) Corresponde a impuestos por pagar a la Secretaria de Hacienda Bogotá pendientes de recaudar a clientes del producto Leasing. La disminución se genera principalmente por el pago de los impuestos de parte de los clientes.
- (10) Corresponde a los conceptos que no se encuentran relacionados en las líneas anteriores, donde se destacan las cuentas por pagar por: Saldos pendientes por aplicar a productos, compensación de franquicias de tarjetas de crédito, cuentas por pagar de campañas que aún no han sido cobradas por los clientes e interés de bonos de paz y seguridad.

## NOTA 22 - TÍTULOS EMITIDOS

El Banco valora los bonos emitidos al costo amortizado, mediante el método de tasa efectiva incluyendo todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva.

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Bonos corrientes	2.095.484.125	2.148.470.952
Bonos subordinados	147.946.150	148.021.814
<b>Subtotal</b>	<b>2.243.430.275</b>	<b>2.296.492.766</b>

Al 31 de marzo de 2026 y de 2025 se han generado intereses de los bonos por \$49.729.958 y \$36.060.157 respectivamente (Nota 27).

A continuación, los vencimientos, tasas y los costos de estructuración que se generaron producto de las emisiones de los bonos emitidos al 31 de marzo de 2026:

### a) Bonos corrientes

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Ingreso (Costo) incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BITU2169C180	10/08/2031	170.067.631	-	9,61%
BITU2169C120	10/08/2026	93.432.340	-	2,82%
BITU3169C180	23/11/2031	209.295.806	-	9,64%
BITU7199C084	16/10/2026	50.670.515	(1.814)	7,81%
BITU7199C120	16/10/2029	97.346.848	(26.358)	8,17%
BITU8207U120	27/02/2030	365.512.318	(56.152)	2,71%
BITU8207U120	27/02/2030	159.704.515	(24.534)	2,71%
BITU0219C120	29/06/2031	133.184.540	(45.071)	9,24%
BITU125SA018	18/09/2026	56.472.603	37.249	10,40%
BITU125SA036	18/03/2028	9.987.189	2.156	10,76%
BITU125SA060	18/03/2030	17.368.096	2.249	11,56%
BITU125SA036	18/03/2028	37.289.456	150.314	10,51%
BITU125SA024	18/03/2027	34.333.940	9.087	10,29%
BITU125SA018	18/09/2026	15.857.855	28.799	10,05%

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Ingreso (Costo) incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BITU125SA024	18/03/2027	4.369.440	6.684	10,14%
BITU125SA036	18/03/2028	6.582.883	57.312	10,22%
BITU125SA060	18/03/2030	7.141.418	109.631	11,01%
BITU125SA018	18/09/2026	4.957.678	11.050	9,95%
BITU125SA024	18/03/2027	38.839.489	59.275	10,14%
BITU125SA036	18/03/2028	3.544.633	30.850	10,22%
BITU125SA060	18/03/2030	1.530.299	23.483	11,01%
BITU125SA018	18/09/2026	502.888	1.129	9,95%
BITU125SA060	18/03/2030	22.183.228	95.033	11,41%
BITU125SA084	18/03/2032	21.275.250	948	12,01%
BITU1258B018	18/09/2026	6.336.252	1.600	10,80%
BITU125SA024	18/03/2027	2.007.279	340	10,29%
BITU125SA036	18/03/2028	13.079.055	31.746	10,62%
BITU125SA060	18/03/2030	9.357.100	78.855	11,26%
BITU125SA084	18/03/2032	25.852.349	96.838	11,91%
BITU125SA018	18/09/2026	24.647.297	56.583	9,88%
BITU125SA024	18/03/2027	18.099.187	32.465	10,07%
BITU125SA060	18/03/2030	8.028.764	112.589	11,05%
BITU125SA084	18/03/2032	30.076.776	338.689	11,70%
BITU125SA036	18/03/2028	2.262.409	23.168	10,09%
BITU125SA060	18/03/2030	611.356	8.576	11,04%
BITU125SA084	18/03/2032	52.604.215	801.765	11,59%
BITU125SA024	18/03/2027	1.964.873	7.585	9,82%
BITU125SA036	18/03/2028	4.054.869	38.636	10,15%
BITU125SA060	18/03/2030	4.273.068	54.196	11,10%
BITU125SA084	18/03/2032	16.101.189	246.141	11,60%
BITU125SA120	18/03/2035	22.040.455	(1.006)	12,05%
BITU125SA084	18/03/2032	10.988.549	189.517	11,55%
BITU125SA120	18/03/2035	16.588.229	(429)	12,05%
BITU1258B024	18/03/2027	2.011.365	586	10,42%
BITU1258B030	18/09/2027	10.054.145	566	10,56%
BITU1258B018	18/09/2026	14.098.823	23.721	9,49%
BITU1258B018	18/09/2026	62.465.974	174.308	9,38%
BITU125SA060	18/03/2030	3.069.452	56.406	10,90%
BITU125SA084	18/03/2032	5.070.958	116.837	11,40%
BITU125SA120	18/03/2035	9.922.229	74.791	11,90%
BITU125SA024	18/03/2027	8.746.180	22.198	9,98%
BITU125SA120	18/03/2035	21.797.058	433.476	11,65%
BITU125SA072	18/03/2031	25.024.023	(817)	11,20%
BITU125SA096	18/03/2033	21.833.324	(1.035)	11,45%
BITU1258B024	18/03/2027	39.778.485	4.015	10,26%
BITU125SA072	18/03/2031	4.015.104	(130)	11,20%
BITU125SA096	18/03/2033	8.030.743	(323)	11,45%
BITU125SA120	18/03/2035	29.142.133	573.397	11,65%
<b>Total bonos corrientes</b>		<b>2.095.484.125</b>	<b>4.067.169</b>	

b) Bonos subordinados

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BBSA1139AS15	07/02/2028	147.946.150	-	9,49%
<b>Total bonos subordinados</b>		<b>147.946.150</b>	<b>-</b>	

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.615.891.662	479.592.463	2.095.484.125
Bonos subordinados	147.946.150	-	147.946.150
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.763.837.812</b>	<b>479.592.463</b>	<b>2.243.430.275</b>

	Al 31 de diciembre de 2025		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.817.497.836	330.973.116	2.148.470.952
Bonos subordinados	148.021.814	-	148.021.814
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.965.519.650</b>	<b>330.973.116</b>	<b>2.296.492.766</b>

A continuación, se muestra mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo con sus saldos a 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025:

**a) Bonos corrientes**

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Tasa fija	681.524.568	683.295.143
UVR	525.216.833	525.128.153
IBR	134.745.044	134.758.716
IPC	753.997.680	805.288.940
<b>Total bonos</b>	<b>2.095.484.125</b>	<b>2.148.470.952</b>

**b) Bonos subordinados**

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Serie AS15	147.946.150	148.021.814
<b>Total bonos subordinados</b>	<b>147.946.150</b>	<b>148.021.814</b>

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.

**NOTA 23 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

En este rubro se reconocen los ingresos recibidos por anticipado y los otros pasivos que no fueron reconocidos en otras cuentas.

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Ingresos anticipados (a)	14.318.841	14.826.688
Abonos diferidos	14.306	-
Abonos por aplicar (b)	10.227.430	8.049.020
Garantía colateral moneda extranjera (c)	113.588.973	111.431.475
Sobrantes en caja	6.421	9.517
Efectividad coberturas valor razonable (d)	151.095.483	126.762.114
Otros	6.358.540	5.430.403
<b>Totales</b>	<b>295.609.994</b>	<b>266.509.217</b>

- (a) Como ingresos anticipados se reconocen entre otros el costo financiero de los créditos otorgados a tasa cero y otros ingresos recibidos anticipadamente.
- (b) En abonos por aplicar se registran principalmente saldos a favor de clientes y abonos que no se han logrado identificar a la fecha de corte.
- (c) En esta línea se registran las garantías recibidas en operaciones del mercado monetario.
- (d) En este rubro se registra la eficiencia de la cobertura de valor razonable de los créditos hipotecarios. La variación se genera principalmente por el aumento de las tasas de mercado.

#### NOTA 24 - PATRIMONIO

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las acciones emitidas y completamente pagadas (754.806.213) no han tenido variación.

##### a. Compra y venta de acciones propia emisión

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

##### b. Acciones suscritas y pagadas

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025, el capital pagado del Banco está representado por 754.806.213 acciones ordinarias suscritas y pagadas, valor nominal COP\$525,11, por un total de COP\$396.356.291.

##### c. Distribución de utilidades BVC

Para los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, no existieron distribuciones de utilidades.

##### d. Principales accionistas

A continuación, la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias			
	Año 2026 y 2025			
	Nº Acciones	Valor Nominal		% participación
Banco Itaú Chile	716.990.804	525,11	376.499.041	94,99%
Itaú Colombia Holding SAS	33.752.474	525,11	17.723.762	4,47%
Accionistas minoritarios	4.062.935	525,11	2.133.488	0,54%
<b>Total</b>	<b>754.806.213</b>		<b>396.356.291</b>	<b>100%</b>

##### e. Utilidad diluida y utilidad básica

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 la composición del resultado diluido y el resultado básico es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	No acciones ponderadas	Monto	No acciones ponderadas	Monto
		MCOP\$		MCOP\$
<b>Beneficio básico por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio	-	28.864.831	-	33.275.432
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
<b>Resultado básico por acción (COP\$)</b>		<b>38,24</b>		<b>44,08</b>

#### f. Participación no controladora

Corresponde a la parte del patrimonio de las subsidiarias que pertenecen a accionistas diferentes al Banco. A continuación, los movimientos al 31 de marzo de 2026

	<u>% no controlador</u>	<u>31.03.2026</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>Variación</u>
		<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>
Itaú Comisionista S. A.	2,2210%	1.129.988	1.356.711	(226.723)
Itaú Fiduciaria S. A.	0,0193%	12.751	12.656	95
<b>Total</b>		<b>1.142.739</b>	<b>1.369.367</b>	<b>(226.628)</b>

Utilidad no controladora

	<u>% no controlador</u>	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
		<u>MCOP\$</u>	<u>MCOP\$</u>
Itaú Comisionista S. A.	2,2210%	70.751	66.036
Itaú Fiduciaria S. A.	0,0193%	92	336
<b>Total</b>		<b>70.843</b>	<b>66.372</b>

#### g. Cuentas de valoración

**Reserva por prima en colocación de acciones.** Corresponden a los valores generados por mayores importes pagado por los accionistas sobre el valor nominal de la acción

**Reserva revalorización activos.** Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo y obras de arte.

**Reserva de valor razonable.** Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

**Reservas de conversión.** Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en Panamá, cuya moneda funcional es dólar estadounidense, a la moneda de presentación del Banco, siendo esta última peso colombiano.

**Reservas cobertura contable flujo de efectivo.** Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del período.

**Reservas cobertura contable inversión el exterior.** Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

**Reserva valor patrimonial proporcional.** En esta cuenta se registran las variaciones del patrimonio de las inversiones obligatorias para el giro ordinario del negocio, de acuerdo con la participación.

**Reserva primera aplicación de las NIIF.** En este rubro el banco incluye los efectos de la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Reserva ganancias o pérdidas participaciones controladoras.** Se incluyen las utilidades no realizadas de las Subsidiarias del Banco de acuerdo con la participación en cada una de ellas.

**Reservas otras al patrimonio.** Se registran las utilidades no realizadas provenientes de los cálculos actuariales de los beneficios a los empleados.

Registra el valor apropiado de las utilidades líquidas, conforme a disposiciones legales, con el propósito de proteger su patrimonio social.

"Los establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y sociedades de capitalización deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

"Sólo será procedente la reducción de la reserva legal cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendo en acciones." (Artículo 85 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero).

No obstante, el tratamiento contable consagrado para la prima en colocación de acciones, el monto mínimo de la reserva legal (50% del capital suscrito) sólo se entenderá cumplido con las apropiaciones de las utilidades líquidas de cada ejercicio contable.

Del mismo modo, sólo la apropiación de utilidades líquidas podrá reducirse para enjugar pérdidas que excedan el monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas en ejercicios anteriores.

**Reserva ocasional.** Registra los valores apropiados de las utilidades líquidas para fines específicos y justificados, ordenados por la asamblea general de accionistas o junta de socios. "Las reservas ocasionales que ordene la asamblea sólo serán obligatorias para el ejercicio en el cual se hagan y la misma asamblea podrá cambiar su destinación o distribuir las cuando resulten innecesarias". (Artículo 453 C. de Co., inciso 2). Se incluyen en esta sección las siguientes reservas:

**Otras reservas.** Corresponde a otras reservas no contempladas en ítems anteriores.

## NOTA 25 - INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En este rubro encontramos los principales ingresos generados por el desarrollo de las actividades ordinarias del Banco y sus filiales, a continuación, el listado de los principales conceptos:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de			
	2026		2025	
	Ingresos		Ingresos	
	MCOP\$	%	MCOP\$	%
Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (1)	585.622.360	73,9%	584.453.517	76,5%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	24.554.662	3,1%	21.512.615	2,8%
Ingresos Financieros Inversiones Costo Amortizado	99.000.539	12,5%	95.647.479	12,5%
Valoración Inversiones valor razonable (2)	15.243.630	1,9%	50.724.465	6,6%
Valoración FICs	1.661.306	0,2%	1.040.928	0,1%
Utilidad en venta de inversiones (3)	(17.845.681)	-2,3%	983.589	0,1%
Valoración Posiciones en Corto	2.076.951	0,3%	1.924.318	0,3%
Valoración Derivados y Operaciones de Contado (4)	82.121.506	10,4%	7.346.911	1,0%
<b>Totales ingresos por operaciones Ordinarias</b>	<b>792.435.273</b>		<b>763.633.822</b>	

(1) A continuación, el resumen de los ingresos financieros de cartera de créditos y leasing financiero:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de			
	2026		2025	
	Ingresos		Ingresos	
	MCOP\$	%	MCOP\$	%
Cartera de créditos comercial	327.996.873	56,0%	320.847.421	54,9%
Cartera de créditos consumo	136.525.020	23,3%	134.356.743	23,0%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	45.742.397	7,8%	45.863.355	7,8%
Cartera ordinarios Leasing	75.358.070	12,9%	83.385.998	14,3%
<b>Total Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (*)</b>	<b>585.622.360</b>		<b>584.453.517</b>	

(2) La variación se genera principalmente por la disminución del valor razonable de las inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados.

(3) La variación se origina principalmente por la pérdida en la venta neta de títulos medidos al valor razonable, tanto con cambios en el ORI como en resultados, al 31 de marzo de 2026.

(4) La variación se genera principalmente por el aumento en la valoración de derivados.

## NOTA 26 – EGRESO POR INTERESES

La composición del rubro egresos por intereses de instrumentos financieros medidos al costo amortizado es el siguiente:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Intereses depósitos y exigibilidades (1)	330.405.377	319.527.601
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	37.365.783	41.874.764
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses (2)	77.608.383	60.948.448
Intereses pasivo por arrendamientos (Nota 18)	1.518.400	1.223.736
Intereses bonos (Nota 21) (3)	49.729.958	36.060.157
<b>Totales</b>	<b>496.627.901</b>	<b>459.634.706</b>

(1) La variación se genera principalmente por mayores intereses causados de depósitos ordinarios por valor de \$20.317.315 y menores intereses generados en CDTs por valor de \$9.046.689.

(2) La variación se genera principalmente por la disminución de rendimientos en el año 2026 de compromisos de transferencia por valor de \$22.213.003 y el registro de mayor eficiencia de cobertura de valor razonable de créditos hipotecarios por valor de \$29.991.868.

(3) La variación se genera principalmente por la emisión de bonos emitidos.

## NOTA 27– DETERIORO CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, el gasto por deterioro a 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Activos financieros		
Cuentas por cobrar cartera de créditos (a)	44.410.613	70.774.426
Recuperación cartera castigada	(14.974.635)	(11.973.384)
Cuentas por cobrar otras cuentas por cobrar (b)	2.828.391	383.773
<b>Subtotal - -</b>	<b>32.264.369</b>	<b>59.184.815</b>
Activos No Financieros		
Bienes recibidos en pago y restituidos (c)	7.460.707	5.419.043
Contingentes (d)	(16.074.357)	(1.631.874)
Adeudado bancos	(1.869.563)	(197.521)
Inversiones	51.004	(129.176)
Subtotal - -	(10.432.209)	3.460.472
<b>Totales</b>	<b>21.832.160</b>	<b>62.645.287</b>

(a) **Cartera de créditos:** La variación se genera principalmente por la mejora en la calidad crediticia de los créditos de consumo y vivienda.

(b) **Cuentas por cobrar:** Corresponde al gasto por deterioro generado por la aplicación del modelo simplificado de la NIIF 9 aplicado a las cuentas por cobrar diversas.

(c) **Activos no corrientes o mantenidos para la venta:** El Banco y sus subsidiarias reconocen una pérdida por deterioro debida a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de venta

(d) **Contingentes:** Es el gasto por provisión que se genera por los cupos de créditos; bajo IFRS9 se debe determinar su deterioro bajo el modelo de pérdida esperada. La variación se genera principalmente por la actualización de los parámetros de riesgos.

## NOTA 28 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETOS

A continuación, el resumen de ingresos y gastos por comisiones y otros servicios, neto para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Ingreso Honorarios y comisiones</b>		
Ingreso Comisiones y Honorarios	71.934.118	74.870.865
Honorarios y comisiones		
- Servicios bancarios	(15.208.003)	(16.300.671)
- Programas de fidelización	(4.122.162)	(3.534.527)
- Asesorías jurídicas y financiera	(10.537.496)	(7.867.002)
- Revisoria Fiscal	(81.137)	(6.454)
- Otros	(570.317)	(597.633)
<b>Subtotales</b>	<b>(30.519.115)</b>	<b>(28.362.287)</b>
<b>Total</b>	<b>41.415.003</b>	<b>46.508.578</b>

## NOTA 29 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES

A continuación, la composición de los otros ingresos operacionales para los siguientes periodos

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Recuperaciones riesgo operativo		
Recuperaciones por seguros – riesgo	-	3.694
Otras	436.355	18.330
<b>Subtotales</b>	<b>436.355</b>	<b>22.024</b>
Arrendamientos		
Inmuebles	126.085	127.052
<b>Subtotales</b>	<b>126.085</b>	<b>127.052</b>
Otros ingresos		
Utilidad venta de cartera (1)	14.147.928	47.049
Venta de chequeras	178.639	178.936
Recobros y recuperaciones	6.871.075	6.728.452
Consortios o uniones temporales	11.586	8.138
Indemnizaciones por incumplimientos de contratos	542	16.937
Comisiones y otros servicios tarjeta de créditos	5.426.741	5.363.979
Ingresos optirent	451.779	473.744
Compensación Superfinanciera	2.176.701	389.255
Administración y control de pólizas	6.753.323	6.782.603
Ingresos cobranzas minorista	1.920.696	2.969.818
Utilidad recompra títulos (2)	5.079.623	-
Ingresos cobertura facturas	524	209.479
Aprovechamientos	33.306	19.147
Participación convenios seguros	1.199	800
Ingresos/Gasto por Venta de Propiedades, Planta y Equipo, BRDP y Restituidos	1.238.351	1.514.551
Otros	1.827.306	4.047.532
<b>Subtotales</b>	<b>46.119.319</b>	<b>28.750.420</b>
<b>Totales</b>	<b>46.681.759</b>	<b>28.899.496</b>

(1) Corresponde a ventas de cartera donde el Banco ha agotado todos los procesos de recuperación y espera tener más liquidez para el desarrollo del negocio. Durante el año 2026 se cerraron procesos de venta de cartera por \$14.147.928; el endeudamiento de estas obligaciones a favor del Banco ascendía a \$323.242.165.

(2) Durante el primer trimestre se reconoció utilidad por recompra de bonos emitidos.

### NOTA 30 – RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>		
Resultado de cambio neto, posición de cambios (*)	34.449.073	21.097.298
Otros resultados de cambio	(84.433)	(54.387)
<b>Total</b>	<b>34.364.640</b>	<b>21.042.911</b>

(\*) La variación se genera por una mayor utilidad por diferencial cambiario de la posición neta de moneda extranjera.

### NOTA 31 - INGRESOS POR DIVIDENDOS TITULOS PARTICIPATIVOS

A continuación, los ingresos provenientes de dividendos recibidos de las sociedades de apoyo donde el Banco tiene participación, para el 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Redeban	139.253	852.909
ACH	3.445.204	3.492.823
Credibanca	1.025.670	250.199
<b>Total dividendos percibidos</b>	<b>4.610.127</b>	<b>4.595.931</b>

### NOTA 32 – OTROS EGRESOS OPERACIONALES

A continuación, la composición de los otros gastos para los siguientes periodos

#### a) Beneficios a los empleados

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Remuneración del personal	80.277.821	82.709.245
Calculo actuarial cesantías retroactivas (Nota 19)	14.166	43.130
Primas	14.495.601	15.049.334
Calculo actuarial prima de antigüedad (Nota 19)	910.663	1.520.121
Indemnización por años de servicio (Nota 19)	872.946	798.028
Indemnizaciones (1)	1.095.177	10.470.509
Pensión de jubilación	437.568	400.457
Calculo actuarial pensión de jubilación (Nota 19)	2.679.840	2.535.217
Bonificaciones	12.010.941	10.542.143
Calculo actuarial bonificación retiro (Nota 19)	78.634	87.994
Otros gastos del personal	3.021.405	3.938.020
<b>Totales</b>	<b>115.894.762</b>	<b>128.094.198</b>

(1) Para el año 2025 se registró un mayor gasto por concepto de indemnizaciones, derivado del proceso de transformación organizacional que adelanta el Banco.

b) Otros gastos

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Impuestos y tasas		
- Industria y turismo	4.776.172	4.244.962
- Impuesto al patrimonio (1)	32.010.768	-
- Otros gravámenes y tasas	30.622.051	31.080.259
<b>Subtotales</b>	<b>67.408.991</b>	<b>35.325.221</b>
Arrendamientos		
- Inmuebles	29.635	26.753
- Otros	2.272.730	2.860.315
<b>Subtotales</b>	<b>2.302.365</b>	<b>2.887.068</b>
Seguros		
- Seguros de deposito	13.058.257	12.622.641
- Seguros de vehículos	984.611	906.987
- Costo de reestructuración	1.640.754	1.358.276
<b>Subtotales</b>	<b>15.683.622</b>	<b>14.887.904</b>
Otros gastos.		
- Gastos legales	486	774
- Perdida por siniestros riesgo operativo	612.701	1.005.598
- Contribuciones, afiliaciones y transferencias	7.112.119	8.895.054
- Mantenimiento y reparaciones	30.886.181	30.851.326
- Adecuación e instalaciones	247.897	371.247
- Multas y sanciones	273.550	503.695
Servicio de aseo y vigilancia	3.238.644	2.906.500
Publicidad y propaganda	2.328.490	2.628.123
Relaciones publicas	73.925	148.287
Servicios públicos	1.010.160	1.280.493
Gastos de viaje	385.252	447.429
Transporte	1.409.735	2.006.868
Útiles y papelería	373.217	405.216
Otros gastos tarjeta de crédito	2.897.359	2.952.506
Costos admón. tarjetas franquicias y Servibanca	3.248.446	3.267.095
Procesamiento electrónico de datos	10.485.351	11.444.863
Servicios temporales	6.239.025	6.454.676
Gastos de cobranzas	3.004.721	4.414.494
- Otros gastos (2)	23.578.096	19.861.580
<b>Subtotales</b>	<b>97.405.355</b>	<b>99.845.824</b>
<b>Totales</b>	<b>182.800.333</b>	<b>152.946.017</b>

(1) Mediante el Decreto Legislativo 0173 del 24 de febrero de 2026, expedido en el marco del estado de emergencia económica, social y ecológica declarado por el Gobierno Nacional, se creó un impuesto al patrimonio de carácter temporal aplicable a la vigencia fiscal 2026.

(2) En este rubro de clasifican todos los conceptos que no se tipifican en las anteriores líneas, donde se destacan impuestos y gastos asumidos y gastos administrativos.

### c) Gastos por depreciación y amortización

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025, se detallan a continuación:

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026	2025
	MCOP\$	MCOP\$
Depreciación del activo fijo (Nota 10)	2.879.116	4.325.601
Depreciación del activo por derecho a uso (Nota 11)	5.294.508	5.829.796
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	12.856.482	9.857.459
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>21.030.106</b>	<b>20.012.856</b>

### NOTA 33 – PARTES RELACIONADAS

#### a) Información del Grupo

Banco Itaú Colombia S. A. es controlado por Itaú Chile (su casa matriz) la cual la incluye en sus Estados Financieros públicos desde 2012, siendo su controlador final Itaú Unibanco. A continuación, se muestran los porcentajes de participación accionaria:

Con relación a las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario al 31 de marzo de 2026:

Accionistas - Banco Itaú Colombia	% Participación	Accionistas - Banco Itaú Chile	% Participación
Itaú Chile	94,99%	Itaú Unibanco	67,42%
Itaú Colombia Holding S. A. S	4,47%	Corredoras de Bolsa	13,26%
		Tenedores de ADR en Inv. Inst. Extranjeros	7,24%
		Inversionistas instituciones Locales	10,95%
Accionistas minoritarios	0,54%	Otros inversionistas	1,13%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

#### b) Información a revelar sobre transacciones entre partes relacionadas

En relación con las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario son los siguientes:

A continuación, se presentan las principales operaciones entre partes relacionadas efectuadas por la entidad relacionada con sus operaciones principales:

##### (1) Operaciones con Subsidiarias

A continuación, las partidas recíprocas con las subsidiarias del Banco:

A 31 de marzo de 2026

	Activo por derecho de uso	Bancos e interbancario activo	Depósitos	Cuenta por pagar	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
	MCOP\$	MCOP\$		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria	248.392	-	16.121.961	-	218.173	-
Itaú Comisionista	13.408.359	-	5.767.733	-	515.262	-
Itaú Panamá	-	5.823.991	-	-	-	-

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria	44.131	28.269	-	342.731
Itaú Comisionista	108.946	5.506	-	247.970
Itaú Panamá	-	237.919	-	790.341

A 31 de diciembre de 2025

	Activo por derecho de uso	Bancos	Depósitos	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
Itaú Fiduciaria	226.842	-	16.738.117	194.302	-
Itaú Comisionista	697.035	-	6.321.572	607.026	-
Itaú Panamá	-	2.656.318	-	-	150.890.835

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria	174.995	111.381	-	1.646.895
Itaú Comisionista	440.347	20.955	-	1.714.392
Itaú Panamá	-	2.163.279	-	3.476.348

Contrato/Acuerdo/Servicio (indicar las sociedades que suscriben el documento)	Breve descripción del Contrato/Acuerdo/Servicio
Contrato de uso red entre Itaú Colombia S. A. e Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	Contrato de uso red entre Itaú Colombia S. A. e Itaú Fiduciaria Colombia S. A.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S. A. e Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. ocupa en Bogotá y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S. A. e Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Fiduciaria Colombia S. A. que ocupa en Bogotá y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S. A. e Itaú Corredor de Seguros S. A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas ubicadas en la ciudad de Bogotá y Barranquilla
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Comisionista de Bolsa (Prestador de la Red) e Itaú Fiduciaria Colombia S. A. (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de servicios uso de red entre Itaú Fiduciaria Colombia S. A. (Prestador de la Red) e Itaú Comisionista de Bolsa (Usuario de la Red)	Contrato Servicios Uso de Red
Contrato de Colocación Bonos Banco Itaú Colombia por parte de Itaú Comisionista de Bolsa S. A.	Agente Líder para la Colocación de Bonos de Banco Itaú Colombia S. A.
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú International Securities INC "Itaú Securities"	Itaú Comisionista de Bolsa presta servicios de promoción de productos y servicios del mercado de valores que ofrece Itaú International Securities INC
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú BBA USA Securities INC	Itaú Comisionista de Bolsa presta los servicios de Corresponsalía, para el contrato de comisión en dólares de Itaú BBA USA Securities INC
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa e Itaú BBV Intenational PLC (UK)	Itaú Comisionista de Bolsa presta servicios de promoción de productos y servicios del mercado de valores que ofrece Itaú BBV Intenational PLC (UK)
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa y Banco Itaú (Suisse) S. A.	Itaú Comisionista de Bolsa presta servicios de promoción de productos y servicios del mercado de valores que ofrece Itaú (Suisse) S. A.
SLA o Comisión Sharing Agreement entre Itaú Comisionista e Itaú BBA USA Securities INC	Regula la canalización de operaciones de renta variable colombiana de clientes de Itaú INC a través de Itaú Comisionista.
Contrato de promoción comercial entre Itaú Colombia S. A. e Itaú Panamá	Itaú Colombia presta el servicio de promoción de productos y servicios para Itaú Panamá

## (2) Pago de dividendos filiales a Itaú Colombia

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025, Itaú ha recibido los siguientes dividendos de sus filiales:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	-	4.100.388
Itaú Comisionista S. A.	12.802.507	15.217.035
Itaú Panamá	85.994.696	116.983.382
<b>Total</b>	<b>98.797.203</b>	<b>136.300.805</b>

## (1) Créditos otorgados a personas relacionadas

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

### Créditos a personal clave:

	Personas naturales	
	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones para vivienda	1.334.086	1.437.253
Colocaciones de consumo	5.861.116	6.687.922
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>7.195.202</b>	<b>8.125.175</b>
Provisión sobre colocaciones	(186.389)	(210.143)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>7.008.813</b>	<b>7.915.032</b>
Créditos contingentes	3.274.177	3.278.465

### Créditos a otras partes relacionadas:

	31 de marzo de 2026	Personas Jurídicas	Personas naturales
		MCOP\$	
		MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales		308.661	-
Colocaciones para vivienda		-	-
Colocaciones de consumo		-	259.569
<b>Colocaciones brutas</b>		<b>308.661</b>	<b>259.569</b>
Provisión sobre colocaciones		(8.187)	(3.003)
<b>Colocaciones netas</b>		<b>300.474</b>	<b>256.566</b>
Créditos contingentes		251.499	279.029

31 de diciembre de 2025

**Créditos y cuentas por cobrar:**

Colocaciones comerciales

Colocaciones para vivienda

Colocaciones de consumo

**Colocaciones brutas**

Provisión sobre colocaciones

**Colocaciones netas**

Créditos contingentes

	Personas Jurídicas	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$
	561.757	-
	-	-
	-	236.672
	<b>561.757</b>	<b>236.672</b>
	(8.524)	(7.449)
	<b>553.233</b>	<b>229.223</b>
	274.806	281.129

**(2) Depósitos y otros pasivos con personas relacionadas**

**Depósitos a personal clave:**

**Pasivos**

Depósitos a la vista

Depósitos y otras captaciones a plazo

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
	7.975.207	3.143.401
	5.468.224	4.533.139

**Depósitos y otros pasivos con otras partes relacionadas:**

**Pasivos**

Depósitos a la vista

Depósitos y otras captaciones a plazo

	Al 31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
	375.776	532.000
	1.380.140	374.576

**Depósitos Itaú Holding:**

**Pasivos**

Depósitos a la vista

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
	1.108.728	1.111.757

**(3) Ingresos por intereses**

**Ingresos por intereses a personal clave:**

Tarjetas de créditos

Consumo

Hipotecarios

Leasing

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
	40.085	47.007
	171.219	123.279
	12.384	43.310
	15.394	16.998

### Ingresos por intereses a otras partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	5.031	4.170
Consumo	6.710	4.622
Comercial	14.527	41.114
Hipotecario	4.012	4.427

### (5) Resultado por depósitos

#### Gastos por intereses neto de comisiones a personal clave:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(37.666)	(15.014)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(103.216)	(110.268)

#### Gastos por intereses a otras partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(373)	(2.916)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(23.623)	(4.049)

#### Gastos por intereses a Itaú Holding

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(19.641)	(7.906)

### (6) Cuenta por pagar

#### Otros

	Al 31 de marzo de 2026
	MCOP\$
Cuenta por pagar	2.935

### (7) Otras operaciones intragrupo

#### 31 de marzo de 2026

	Activo por derecho de uso	Bancos	Depósitos	Obligación	Pasivo financiero arrendamientos	Ingreso Arrendamiento	Ingreso Comisiones, servicios e intereses	Gasto financiero
Itaú Chile	-	-	-	445.797.755	-	-	-	11.419.182
Itaú New York	-	15.667.712	-	-	-	-	138.422	-
Itaú Corredor	7.730	-	58.209	-	43.164	3.915	80	-

	Forward Activos	Forwards pasivos	Op. off shore	Cuentas por pagar	Ingreso Forward activos	Realizado ingreso forward	Gasto Forward pasivos	Realizado gastos forward
Itaú Nassau	19.167.983	4.190.763	-	-	19.167.983	13.820.582	4.190.763	17.494.075

31 de diciembre de 2025

	Activo por derecho de uso	Bancos	depósitos	Obligación	Pasivo financiero arrendamientos	Ingreso Arrendamiento	Intereses Comisiones y servicios	Gasto financiero
Itaú Chile	-	-	-	455.503.386	-	-	-	65.269.448
Itaú New York	-	15.940.762	-	-	-	-	342.199	-
Itaú Corredor	10.126	-	87.299	-	49.017	43.134	309	13.020

	Forward Activos	Forwards pasivos	Cuentas por pagar	Ingreso portafolio	Ingreso Realizados	Gasto portafolio	Gasto Realizados
Itaú Nassau	1.370.667	139.248		1.370.667	72.668.369	139.248	62.128.740

	Activo	Pasivo	Ingreso	Gasto
Itaú Nassau operaciones OFF Shore		-	42.598	7.323
				75.027

Itaú Comisionista

Nombre o razón social	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2026		2025	
	MCOP\$		MCOP\$	
<b>Compañía 475 – Itaú International Securities Miami</b>				
<b>Activo</b>		<b>1.488.247</b>		<b>555.890</b>
Comisiones por cobrar		1.488.247		555.890
<b>Ingresos</b>		<b>948.838</b>		<b>4.180.356</b>
Corresponsalía		948.838		4.180.356

<b>Compañía 217 – Itaú Securities New York</b>				
<b>Ingresos</b>				<b>6.601.293</b>
Ingresos operacionales				6.601.293

Nombre o razón social	Al 31 de marzo de		Al 31 de diciembre de	
	2026		2025	
	MCOP\$		MCOP\$	
<b>Compañía 702 - Banco Itaú Suisse</b>				
<b>Activo</b>		<b>17.538</b>		<b>19.215</b>
Comisiones por cobrar		17.538		19.215
<b>Ingresos</b>		<b>25.891</b>		<b>115.119</b>
Comisiones contrato corresponsalía		25.891		115.119

<b>Compañía 776-Itaú New York Branch</b>				
<b>Ingresos</b>				<b>649.125</b>
ingresos operacionales				649.125

Nombre o razón social	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
<b>Itaú Fiduciaria Colombia S.A</b>		
<b>Pasivo</b>	<b>177.948</b>	<b>161.691</b>
Cuenta por pagar	177.948	161.691
<b>Ingresos</b>		-
ingresos operacionales		-
<b>Gastos</b>	<b>543.608</b>	<b>1.569.890</b>
ingresos operacionales	543.608	1.569.890

Nombre o razón social	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
<b>Compañía 769 - Banco Itaú Chile</b>		
<b>Pasivo</b>	<b>299.138</b>	-
Cuentas por pagar	299.138	-

Nombre o razón social	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
<b>Compañía 778 - Banco Itaú Panamá</b>		
<b>Pasivo</b>	<b>378.881</b>	
Cuentas por pagar	378.881	

#### (8) Conformación personal clave

A 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Presidente	1	1
Vicepresidentes	10	10
Gerente General	4	4
Gerente División	42	47

#### (9) Beneficios al personal

	Del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2026 MCOP\$	2025 MCOP\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	24.495.000	24.750.000
<b>Totales</b>	<b>24.495.000</b>	<b>24.750.000</b>

#### (10) Honorarios Junta Directiva

En lo corrido del año 2026 y en el año 2025 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los directores por \$221 millones y \$1.030 millones, respectivamente.

## NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales e internacionales, teniendo siempre en cuenta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos y/o pasivos financieros como para activos y/o pasivos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente). A continuación, se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

**Valor Razonable.** 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 medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal<sup>2</sup> o más ventajoso<sup>3</sup> y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real.

**Participantes del mercado.** Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

- Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.
- Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados, pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

**Medición del valor razonable.** Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

**Aspectos de transacción.** Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

**Participantes del mercado.** La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

**Precios.** El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

**Máximo y mejor uso de los activos no financieros.** La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de 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 de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

**Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo.** La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

<sup>2</sup> Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

<sup>3</sup> Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

**Riesgo de incumplimiento.** El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

**Reconocimiento Inicial.** Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

**Técnicas de valoración.** Se utilizarán las técnicas que sean 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. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el Grupo:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- b. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.
- c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

**Técnicas de valor presente.** Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

**Componentes de la medición del valor presente.** El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.
- c. El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).
- d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- f. Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

**Jerarquía del valor razonable.** Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Nota	Al 31 de marzo de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
		Vr Libros	Vr Razonable Estimado	Vr Libros	Vr Razonable Estimado
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	1.629.953.102	1.629.953.102	1.986.683.447	1.986.683.447
Operaciones con liquidación en curso netas	5	959.702	959.702	2.265.098	2.265.098
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	41.185.991	41.185.991	38.494.798	38.494.798
Contratos de retro-compra	5	679.822.033	679.822.033	294.702.742	294.702.742
Instrumentos medidos a valor razonable con cambios en resultados	6	2.857.089.518	2.857.089.518	1.948.266.105	1.948.266.105
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en patrimonio	6	40.349.000	40.349.000	40.349.000	40.349.000
Contratos de derivados financieros	7	1.910.961.055	1.910.961.055	1.509.420.807	1.509.420.807
Cartera de créditos	8	19.458.811.685	19.164.570.087	18.768.614.991	18.272.501.300
Cuentas por cobrar	9	225.959.128	225.959.128	166.958.921	166.958.921
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	37.917.355	37.917.355	33.663.317	33.663.317
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	2.865.337.699	2.865.337.699	3.722.214.043	3.722.214.043
Inversiones a costo amortizado	6	1.219.068.290	1.194.335.108	1.185.812.386	1.170.745.933
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	9.549.235.475	9.549.235.475	9.300.117.532	9.300.117.532
Pasivo financiero arrendamientos	17	58.156.878	54.853.953	61.734.473	61.685.456
Operaciones de reporto o repo	18	1.381.332.060	1.381.332.060	1.251.771.050	1.251.771.050
Operaciones simultáneas	18	491.211.036	491.211.036	201.845.753	201.845.753
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	9.591.347.499	9.516.605.018	10.061.255.140	10.039.533.250
Contratos de derivados financieros	18	1.675.986.778	1.675.986.778	1.258.390.568	1.258.390.568
Obligaciones con bancos	18	3.046.560.024	3.048.074.367	2.371.563.158	2.479.417.307
Instrumento de deuda emitidos	22	2.243.430.275	2.034.845.855	2.296.492.766	2.134.238.496

Las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación, se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

**a) Efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos**

El valor registrado de efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos se aproxima a su valor razonable estimado en razón a la naturaleza de las operaciones interbancarias y repos debido a que las operaciones son realizadas a mercado y sus vencimientos son a la vista.

**b) Instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, Inversiones al vencimiento.**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando la información del proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios es el encargado de determinar diariamente los precios a los que se valúan los activos financieros de todas las instituciones financieras como bancos, casas de bolsa, aseguradoras, fondos de inversión, afores, entre otros.

**c) Contratos de retro-compra y préstamos de valores,**

Este rubro corresponde a los títulos valores entregados en garantía por operaciones Repo. Son instrumentos Financieros que se encuentran clasificados en las inversiones disponibles para la venta y que su valor razonable se determinó de acuerdo con la información provista por el proveedor de precios.

**d) Contratos de derivados financieros**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado disponibles, por el proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios los determina de acuerdo con la información pública de mercado y a la información obtenida de las transacciones realizadas por los brokers.

**e) Créditos, anticipos de leasing, importaciones en curso y cuentas por cobrar a clientes**

El valor razonable de la cartera de crédito se estimó al corte del 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, haciendo uso de las curvas de referencia para mercados líquidos indexados.

**f) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo**

El valor razonable revelado, de depósitos que no devengan intereses y cuentas de ahorro, es la cantidad por pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada.

El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

**g) Instrumentos de deuda emitidos**

El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

**h) Obligaciones con bancos, otras obligaciones financieras**

El valor razonable estimado para las obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras, se realizó el cálculo de valor razonable utilizando instrumentos análogos de valoración tales como los instrumentos de deuda emitida y que sus curvas de referencia son provistas por el proveedor de precios.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente no intentan estimar el valor de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representan el valor del Grupo como empresa en marcha.

**Efectivo, activos y pasivos de corto plazo**

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de re-trocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

**Colocaciones**

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando la tasa de costo de fondeo del Grupo en los distintos países en los que tiene presencia, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo con su política. Las partidas incluidas son:

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

**Instrumentos financieros al vencimiento**

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

## Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

## Instrumentos medidos a valor razonable de manera recurrente

	Nota	Al 31 de marzo de 2026 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2025 MCOP\$
<b>Activos</b>			
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	5	1.629.953.102	1.986.683.447
Operaciones con liquidación en curso netas	5	959.702	2.265.098
Contratos de retro-compra	5	679.822.033	294.702.742
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	41.185.991	38.494.798
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	2.857.089.518	1.948.266.105
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	2.865.337.699	3.722.214.043
Contratos de derivados financieros	7	1.910.961.055	1.509.420.807
<b>Total activos</b>		<b>9.985.309.100</b>	<b>9.502.047.040</b>
<b>Pasivos</b>			
Operaciones de Reporto o Repo	18	1.381.332.060	1.251.771.050
Operaciones simultáneas	18	491.211.036	201.845.753
Contratos de derivados financieros	18	1.675.986.778	1.258.390.568
<b>Total pasivos</b>		<b>3.548.529.874</b>	<b>2.712.007.371</b>

## Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

## Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

**Jerarquía de valor razonable.** Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones de valor razonable e información a revelar. La NIIF establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable.

Las jerarquías de valor razonable son:

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados para activos o pasivos idénticos a los que la Entidad puede acceder en la fecha de medición, los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. La información proviene del proveedor oficial de precios.

- Nivel 2: El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario, sin embargo, es posible observar instrumentos similares: Destacamos, por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones, si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria y/o informada por el proveedor oficial de precios.
- Nivel 3: se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración, estos modelos de valorización a valor justo son de naturaleza subjetiva, por lo tanto, basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. El proveedor oficial de precios no informa precio.

La clasificación de las posiciones en cada uno de los niveles en la jerarquía dependerá de la calidad de los insumos que se obtienen para valorar

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente y no recurrente, a 31 de marzo de 2026.

Para el año terminado el 31 de marzo de 2026 no se han presentado reclasificación entre niveles de jerarquía

	Nota	Medición del valor justo a la fecha de reporte sobre una base recurrente			
		Monto Valor Justo	Precios Cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros Inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros Inputs no observables significativas (Nivel 3)
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>ACTIVOS</b>					
Efectivo	5	1.629.953.102	1.629.953.102	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	959.702	959.702	-	-
Contratos de retro-compra	5	679.822.033	679.822.033	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	41.185.991	-	41.185.991	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	2.857.089.518	2.570.119.317	286.970.201	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	2.865.337.699	2.392.021.115	473.316.584	-
Contratos derivados financieros	7	<b>1.910.961.055</b>	-	<b>1.910.961.055</b>	-
Forwards		180.753.984	-	180.753.984	-
Swaps		1.729.563.140	-	1.729.563.140	-
Opciones Call		643.931	-	643.931	-
<b>Total</b>		<b>9.985.309.100</b>	<b>7.272.875.269</b>	<b>2.712.433.831</b>	-
<b>PASIVOS</b>					
Operaciones de Reporto o Repo	18	1.381.332.060	1.381.332.060	-	-
Operaciones simultáneas	18	491.211.036	491.211.036	-	-
Contratos derivados financieros	18	<b>1.675.986.778</b>	-	<b>1.675.986.778</b>	-
Forwards		188.391.858	-	188.391.858	-
Swaps		1.487.035.122	-	1.487.035.122	-
Opciones Call		546.534	-	546.534	-
Otros		13.264	-	13.264	-
<b>Total</b>		<b>3.548.529.874</b>	<b>1.872.543.096</b>	<b>1.675.986.778</b>	-

Medición del valor justo a la fecha de reporte sobre una base no recurrente					
Nota	Monto valor justo	Precios cotizados en mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros inputs no observables significativas (Nivel 3)	
<b>ACTIVOS</b>					
Cartera de créditos + importaciones en curso	8	19.164.570.087	-	-	19.164.570.087
Inversiones a costo amortizado	6	1.194.335.108	364.137.954	830.197.154	-
Inversión medidas a variación patrimonial	6	40.349.000	-	-	40.349.000
<b>Total</b>		<b>20.399.254.195</b>	<b>364.137.954</b>	<b>830.197.154</b>	<b>19.204.919.087</b>
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	9.516.605.018	-	-	9.516.605.018
Pasivo financiero arrendamientos	19	54.853.953	-	-	54.853.953
Obligaciones con bancos, interbancarios, posiciones en corto y corresponsales	19	3.048.074.367	-	-	3.048.074.367
Instrumento de deuda emitidos	19	2.243.430.275	-	-	2.243.430.275
<b>Total</b>		<b>14.862.963.612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.862.963.612</b>

### NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

#### Sistema Integral de Administración de Riesgos

Mediante la Circular Externa 018 del 22 de septiembre de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante, la "SFC") creó el Sistema Integral de Administración de Riesgos (en adelante, "SIAR") para la administración de los riesgos a los que se encuentran expuestas las entidades financieras y aseguradoras: crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país, lo cual permite a la entidad tener una visión global de los riesgos a los que está expuesto e incluye la adopción de lineamientos relacionados con el gobierno de riesgos, apetito de riesgos y agregación de datos.

Las instrucciones contenidas en estos nuevos capítulos entraron en vigor el 1 de junio de 2023 a excepción de lo dispuesto en el capítulo XXXI del SIAR relacionado con la agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes que entró en vigencia el 31 de diciembre de 2023. Para esto la entidad adelantó la identificación de los distintos requerimientos normativos enunciados en el SIAR para los diferentes tipos de riesgos y llevo a cabo el plan de implementación, dando cumplimiento a lo exigido por la norma, que abarcaba temas de gobierno, apetito de riesgo y estrés test, con el ámbito de aplicación en riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y riesgo país

De acuerdo con la CE018 en temas de riesgo país, se hace la revelación del impacto por deterioro del valor de la inversión en Itaú Panamá en el Balance Separado del Banco.

#### 1. Gobierno Corporativo

##### a. Estructura del Gobierno Corporativo

La estructura de Gobierno del Banco está compuesta por los siguientes entes:

##### Asamblea General de Accionistas

Es el órgano supremo de Banco Itaú Colombia S. A. y constituye el principal mecanismo presencial para el suministro de información a los accionistas.

## Junta Directiva

Máximo órgano de administración del Banco, en materias propias de su competencia. La Junta Directiva sirve de enlace entre el Banco y sus accionistas e inversionistas. La Junta Directiva se reúne por lo menos una vez al mes y revisa no solamente los temas que legalmente debe revisar y/o aprobar sino también cualquier tema que la administración o este órgano considere. Dentro de los informes que revisa mensualmente la Junta Directiva se encuentra el Informe Económico, el Informe de Riesgo de Crédito y el Informe de Riesgo Financiero. Es elegida anualmente por la Asamblea de Accionistas del Banco y actualmente se encuentra conformada por nueve miembros principales de los cuales cuatro son independientes.

Dentro de las funciones establecidas para la Junta Directiva en su Reglamento, se encuentra la de aprobar el Plan Estratégico del Banco, su supervisión y control de ejecución identificando riesgos, y estableciendo mecanismos razonables en la mitigación de los mismos apoyando la presencia del Banco en el país.

## Comités

Dentro de las funciones de la Junta Directiva está la de crear comités a los cuales delega algunas funciones en diferentes temas por lo que actualmente existen varios comités de apoyo a la Junta Directiva. Algunos de estos Comités cuentan con la participación de uno o dos miembros de la Junta Directiva. Los comités más representativos del Banco son los siguientes: Comité de Auditoría, Comité Director de Riesgos, Comité Ejecutivo de Riesgos, Comité de Cumplimiento Normativo, Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (CPLAFT), Comité de Activos y Pasivos (CAPA), Comité de Remuneraciones, Comité de Gobierno Corporativo y el Comité gestión de crisis

### 2. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de crédito

#### a. Antecedentes generales

Dentro de la Vicepresidencia de Riesgos, el Banco cuenta con áreas específicas que participan en el ciclo completo de la relación con los clientes, que contempla desde el origen de crédito, hasta el control y seguimiento de las operaciones. Para esto, la Vicepresidencia cuenta con áreas funcionales, independientes y con responsabilidades específicas que realizan la definición de políticas, el proceso de origen, el control y seguimiento de la cartera y la recuperación de la misma, lo que permite garantizar un crecimiento seguro en los diferentes portafolios. Estas áreas especializadas están divididas para el portafolio de Crédito de Personas y Pymes y para el portafolio de Crédito para Empresas, Corporativo, Gobierno e Instituciones.

El Banco asume diariamente riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de banca comercial y la actividad de Tesorería. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son similares.

Los principios y reglas básicas para el manejo del riesgo en el Banco se encuentran consignados en los manuales de Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC) y Sistema de Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez SARML, concebidos para la actividad bancaria tradicional y Tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los instructivos impartidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en esta materia.

En relación con las actividades de seguimiento y control de la cartera de Empresas que se realizan en áreas independientes al origen, Itaú continuó avanzando en el uso de diferentes metodologías como árboles de decisión, modelos de elección cualitativa, análisis de matrices de transición, entre otros que permiten la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo.

Adicional avanzó en forma importante en la consolidación de la información para el Banco con el fin de garantizar la generación de reportes tanto normativos como internos y monitoreo del portafolio a nivel de segmento, producto y sectores. El Grupo cumplió con los procesos de evaluación de cartera en los cortes de mayo y noviembre y fortaleció la herramienta de Vigilancia Especial que permite una mejor administración de los clientes alerta en la entidad.

Dentro de esta área mensualmente realizó la medición de riesgo del cliente a través de los modelos de referencia de la cartera comercial que contempla la morosidad y el nivel de riesgo asociado al deudor. Al igual, dio cumplimiento a la normativa de casa matriz a través de la medición de riesgo con los modelos establecidos y la asignación del rating según el nivel de riesgo de cada deudor.

## b. Elementos que componen el SARC

Itaú Colombia S. A. tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgos de Crédito (SARC) con el cual evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio.

El sistema de administración de riesgo crediticio cuenta con los siguientes componentes básicos: Políticas de administración del riesgo crediticio, procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos o de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo crediticio y procesos de control interno.

También se imparten instrucciones sobre los aspectos contables del sistema de administración de riesgo crediticio, la disponibilidad y requisitos de reporte de la información sobre evaluación del riesgo crediticio, las reglas especiales respecto de algunas entidades vigiladas y la administración del riesgo crediticio en operaciones con entes territoriales y entidades públicas.

## c. Políticas de administración del riesgo crediticio

La Junta Directiva adopta las políticas de administración del riesgo crediticio, definiendo con claridad y precisión los criterios bajo los cuales la organización debe evaluar, asumir, calificar, controlar y cubrir el riesgo crediticio, así como establecer los mecanismos y controles necesarios para asegurar el cumplimiento estricto de dichas políticas y de las normas que le son aplicables al proceso de administración del riesgo crediticio.

## d. Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas bajo NIIF 9

El Banco evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. El Banco reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El valor de provisiones para el Banco se define como el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos. De esta forma la variación en provisiones entre fechas de presentación será equivalente a la variación de la estimación de las pérdidas crediticias esperadas dentro de las mismas fechas de presentación.

Las pérdidas crediticias esperadas se estiman en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento.

En el caso de los productos contingentes, las pérdidas crediticias esperadas se asociarán de manera adicional a la expectativa de materialización del instrumento dentro de los flujos esperados.

Pérdida crediticia es la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).

- Modalidad. Se distinguen 2 modalidades frente a la construcción de los parámetros del modelo de provisiones, que identifican el tipo principal de cartera dentro de la Entidad: Persona Jurídica, Persona Natural. Si bien la aplicación de los parámetros se realiza de manera homogénea a todas las modalidades, los parámetros de riesgo para la estimación de la pérdida crediticia esperada contemplan diferencias según el tipo de modalidad.

- Segmento/Producto. Mediante un segundo criterio de segmentación, se diferencia de forma adicional la cartera, para que los parámetros de riesgo aplicables reflejen un mejor ajuste del modelo sobre los instrumentos. Para la cartera de persona jurídica, se realiza una segmentación frente al tamaño del cliente, obteniendo ocho segmentos (segmentos 0 a 7), que indican de forma creciente el valor significativo del cliente dentro de la cartera.
- De forma análoga, para la persona natural se realiza una segmentación a nivel producto, reconociendo un comportamiento diferenciado del instrumento según sus características contractuales, de utilización y finalidad. Se definen siete segmentos que se caracterizan por el tipo de producto de la cartera: Libranza (LIB), Leasing (LEA), Rotativos (ROT), Sobregiros (SOB), Otros (OTR). El último segmento definido es el segmento de Reestructura (RST), que se define en función a la característica de si el instrumento se encuentra reestructurado en fecha de presentación.

Según las características de los segmentos/productos, se realiza la estimación de los parámetros de riesgo que se especifican en los documentos especializados.

Según la condición o clasificación de riesgo del instrumento, se aplican diferenciadamente modelos de estimación de las pérdidas crediticias esperadas, que dependen también de parámetros según el riesgo del instrumento. Cabe resaltar que la clasificación del riesgo para el Banco se define en función a la comparación del riesgo entre el momento de originación y la fecha de presentación, acorde con los requerimientos de la NIIF 9.

Se complementa la segmentación a nivel características del instrumento, según la clasificación de riesgo, basada en el modelo de Incremento Significativo de Riesgo de Crédito (SICR) incluido en la NIIF 9. Se define una metodología diferenciada dependiendo del riesgo del instrumento:

- Etapa 1 (STG1). Instrumentos financieros que no presentan una disminución en su calidad de crédito desde el reconocimiento inicial o que cuentan con bajo riesgo de crédito al final del periodo de reporte. La pérdida crediticia esperada será reconocida sobre un horizonte temporal a 12 meses y los ingresos por intereses sobre el importe bruto en libros del instrumento.
- Etapa 2 (STG2). Instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (a excepción de que estos cuenten con un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación) pero que no presentan evidencia objetiva de un evento de pérdida, incumplimiento o deterioro. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del instrumento y los ingresos por intereses serán igualmente calculados sobre el importe bruto en libros del activo.
- Etapa 3 (STG3). Instrumentos con evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el periodo informado. La pérdida crediticia esperada se reconocerá para el tiempo de vida del activo y los ingresos por intereses serán calculados sobre el importe neto en libros del activo.

De esta manera, la segmentación según las características del instrumento para todas las modalidades de cartera permite definir y estimar parámetros específicos; mientras que la segmentación por clasificación de riesgo define un modelo de pérdida crediticia esperada según la clasificación de riesgo y la utilización, según clasificación, de los parámetros específicos.

#### **Parámetros de estimación de pérdidas esperadas:**

A continuación, los parámetros de medición de las pérdidas esperadas:

#### **Probabilidad de Default (PD)**

Se define como la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento:

- PD 12 meses (PD12m). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente ninguna evidencia de deterioro.

- PD Lifetime (PDLT). Es la probabilidad estimada de ocurrencia del incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo la vida remanente del instrumento dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. La probabilidad de default lifetime se aplica a aquellos instrumentos que hayan presentado un SICR a fecha de presentación. La PD lifetime podrá tener diferentes tipos de presentación, según su utilización en los modelos metodológicos:
  - PD lifetime según la fecha de estimación. Dado que para el modelo de clasificación de riesgo (staging) es necesario la comparación entre el riesgo de crédito en el momento de reconocimiento inicial y el riesgo de crédito en fecha de presentación, es necesario cuantificar el riesgo de forma comparable entre las dos fechas, por lo cual se define una PD lifetime en origen (reconocimiento inicial) (PDLT-ORG), y una PD lifetime en fecha de presentación (PDLT-ACT).
  - PD lifetime según la aplicación. Frente al modelo integral de Pérdida Crediticia Esperada bajo NIIF 9, la PD lifetime puede diferenciarse según su aplicación: la clasificación de riesgo (staging) o la estimación de la Pérdida Crediticia Esperada. Frente a la clasificación de riesgo, dado que se compara la PD lifetime en fecha de presentación respecto a la PD lifetime en origen, el valor de PD lifetime para estos dos momentos del tiempo será el total de PD sobre la vida remanente (entendiéndose por vida remanente la diferencia entre el plazo y la madurez del instrumento).

Por otra parte, para el modelo de estimación de la pérdida crediticia esperada, la PD debe ser segmentada según la periodicidad de los flujos de exposición proyectados, de manera que se pueda estimar una pérdida crediticia esperada asociada a cada momento del tiempo del instrumento. Esta PD lifetime se define como la PD lifetime marginal, PD que constituye un conjunto de valores correspondiente a la PD lifetime en cada periodo de observación del instrumento, durante su vida remanente. Esta PD lifetime se denomina PD lifetime marginal (PDLT-MARG\_n), donde n hace referencia al período específico de observación.

#### Estimación de la pérdida derivada del incumplimiento (LGD)

Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de la realización de cualquier garantía. Los modelos LGD para activos garantizados consideran pronósticos de valuación de garantías futuras, teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo de realización de la garantía y la antigüedad de la petición, el costo de la realización de la garantía y las tasas de curación (es decir, salir del estado de incumplimiento).

Los modelos LGD para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones, el cálculo se realiza sobre una base de flujo de efectivo descontado, donde los flujos de efectivo se descuentan con la tasa de interés actual.

#### Exposición al Default (EAD)

Se define para el modelo ECL bajo IFRS 9 como la exposición que tiene un instrumento financiero en el momento de incumplimiento. En otras palabras, es el valor al que está expuesta la Entidad frente a un posible incumplimiento por parte de la contraparte (el valor de la exposición debe considerar los saldos dispuestos y los saldos disponibles para los productos).

#### Características del Instrumento

Se define para la cartera de la Entidad un modelo que permita identificar y administrar de manera más adecuada la estimación de pérdida crediticia esperada a partir de las características intrínsecas del instrumento. En ese orden de ideas, se realiza una segmentación acorde con la gestión de riesgos actual del Banco.

Las segmentaciones descritas se realizan de forma subsecuente, de esta manera los criterios de segmentación conforman un único modelo de segmentación aplicable:

#### Modificación

El Banco algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, el Banco evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. El Banco lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.

- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, el Banco da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, el Banco también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y el Banco recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados.

El nuevo importe en libros bruto se recalcula proyectando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

#### **Baja en cuentas que no sea una modificación**

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

El Banco realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas, si el Banco:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por el Banco bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que el Banco conserva un interés residual subordinado.

#### **e. Aumento significativo del riesgo crediticio**

Bajo el enfoque de estimación de pérdidas esperadas (ECL) y en cumplimiento de los requerimientos normativos derivados de IFRS 9, El banco Itaú estimó parámetros de riesgo tales como las probabilidades de incumplimiento a 12 meses (PD), probabilidad de incumplimiento a toda la vida del instrumento (PD Life Time), pérdida dado el incumplimiento (LGD) y exposición al momento del incumplimiento (EAD) e incluyó criterios prospectivos (Forward Looking) en las probabilidades de incumplimiento teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas.

Para el análisis de riesgo de crédito de los clientes, el banco asigna a cada deudor una calificación de riesgo mediante modelos estadísticos que incorporan variables de comportamiento de pagos, análisis financiero, componentes macroeconómicos entre otros factores; sin obviar la asignación de calificaciones bajo criterios de evaluación y clasificación de juicio experto que permiten recoger información no disponible en los modelos.

De igual forma, El Banco Itaú establece un modelo de clasificación de riesgo basado en criterios cuantitativos y cualitativos el cual tiene como objeto la medición e identificación del aumento significativo en el riesgo de crédito (SICR) de los instrumentos financieros.

Para Itaú Colombia y su cartera en Panamá se define un modelo transversal de estimación de ECL, el cual depende tanto de la segmentación o caracterización del producto, como de la calificación de riesgo correspondiente incluida dentro del nuevo modelo bajo enfoque IFRS 9 y un modelo de análisis individuales para deudores con condiciones particulares de complejidad y/o tamaño de su exposición.

El valor de provisiones para la Entidad se define como el monto equivalente a las *Pérdidas Crediticias Esperadas (ECL)*, estimadas bajo modelos de parámetros de riesgo internos antes mencionados.

Dicha pérdida crediticia esperada (ECL) se estima en base al valor presente de la diferencia de flujos de efectivo contractuales y flujos de efectivo esperados de parte del instrumento para evaluación individual. El monto de ECL y, por ende, de provisiones, será estimado y actualizado en cada fecha de presentación de estados financieros que para el caso de Panamá está definido con una periodicidad mensual, de manera que permita reflejar los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos frecuentemente."

La siguiente tabla resume por tipo de activo el rango por encima del cual se determina un aumento significativo en la vida del instrumento, así como algunos indicadores cualitativos evaluados:

Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
Corporativo				
Sin información	0	8,34%	3,73%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Créditos Reestructurados</li> <li>• Aumento en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros</li> </ul>
Pequeñas empresas	1	48,95%	683,03%	
Medianas empresas	2	45,35%	912,83%	
Grandes empresas	3	32,62%	1715,49%	
Tipo de portafolio		% de incremento absoluto durante la vida del activo (lifetime)	% de incremento relativo durante la vida del activo (lifetime)	Indicadores cualitativos
Personas				
Leasing	1	2,48%	13,09%	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumento en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros</li> </ul>
Libranza Madurez 1	2	0,73%	65,96%	
Libranza Madurez 2	3	75,24%	332,85%	
Libranza Madurez 3	4	0,99%	334,07%	
Libranza Madurez 4	5	23,76%	38,57%	
Rotativos	6	31,71%	52,34%	
Sobregiros	7	38,31%	131,90%	
Tarjeta	8	8,96%	89,66%	
Hipotecarios Madurez 1	9	3,03%	22,52%	
Reestructurados Madurez 1	10	0,13%	0,63%	
Reestructurados Madurez 2	11	0,99%	16,65%	
Reestructurados Madurez 3	12	0,99%	30,46%	
Reestructurados Madurez 4	13	0,99%	3,25%	
Otros créditos Madurez 1	14	6,67%	8,55%	
Otros créditos Madurez 2	15	12,88%	0,22%	
Otros créditos Madurez 3	16	0,18%	17,64%	
Otros créditos Madurez 4	17	12,88%	0,22%	

A continuación, los criterios usados para el cálculo del forward looking:

Al 31 de marzo de 2026			
	2026	2027	2028
<b>Crecimiento del PIB</b>			
Escenario base	2,3	2,4	3,0
Escenario positivo	3,7	3,8	4,5
Escenario negativo	0,8	1,0	1,6
<b>Indicador de desempleo</b>			
Escenario base	9,0	9,5	9,3
Escenario positivo	7,2	7,7	7,3
Escenario negativo	10,8	11,3	11,3
<b>Tasa de intervención política monetaria</b>			
Escenario base	12	10,75	8,25
Escenario positivo	10,75	9,25	7,25
Escenario negativo	13	11,5	10
<b>Tasa de cambio</b>			
Escenario base	3700	3700	3700
Escenario positivo	3429	3285	3273
Escenario negativo	4011	4175	4190
<b>Inflación</b>			
Escenario base	6,7	5,7	4,0
Escenario positivo	6,2	4,8	2,7
Escenario negativo	8,5	7,2	5,8

#### g. Cobertura de deterioro sobre la cartera

A continuación, se muestra la tabla de relación de cobertura del deterioro sobre la cartera y los resultados de los escenarios de sensibilidad de la pérdida crediticia esperada:

Al 31 de marzo de 2026

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<u>937.602.190</u>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<u>20.396.413.875</u>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,60%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,56%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,59%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,62%

Al 31 de diciembre de 2025

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<u>984.192.873</u>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<u>19.752.807.864</u>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,98%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,93%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,97%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	5,01%

A continuación, la temporalidad de la cartera según morosidad:

	Al 31 de marzo de 2026	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	19.545.444.124	420.978.071
30-59 días	111.682.370	30.959.606
60-89 días	53.333.948	26.592.639
90-180 días	102.421.919	59.094.183
Más de 181 días	583.531.514	399.977.691
<b>Totales</b>	<b>20.396.413.875</b>	<b>937.602.190</b>

	Al 31 de diciembre de 2025	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	18.814.233.728	442.742.820
30-59 días	154.962.515	50.045.113
60-89 días	52.175.862	26.548.439
90-180 días	155.561.228	89.975.412
Más de 181 días	575.874.531	374.881.089
<b>Totales</b>	<b>19.752.807.864</b>	<b>984.192.873</b>

#### h. Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

#### i. Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

#### j. Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

### k. Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación, se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, a 31 de marzo de 2026 y a 31 de diciembre de 2025, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cartera de créditos	19.458.811.685	18.768.614.991
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	225.959.128	166.958.921
Contratos de derivados financieros	1.910.961.055	1.509.420.807
Contratos de Retro-compra	679.822.033	294.702.742
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	2.865.337.699	3.722.214.043
Inversiones a costo amortizado	1.219.068.290	1.185.812.386
Otros activos	72.280.145	74.558.567
<b>Totales</b>	<b>26.432.240.035</b>	<b>25.722.282.457</b>

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas. Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	383.862.089	382.566.166	2,77%
Explotación de minas y canteras	101.320.549	93.083.751	0,73%
Industrias manufactureras	2.004.707.564	1.940.233.650	14,46%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.140.663.327	1.136.569.543	8,23%
Construcción	468.319.925	322.306.566	3,38%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	128.165.874	126.399.993	0,92%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.910.143.204	1.840.429.352	13,77%
Transporte y almacenamiento	250.055.324	207.307.839	1,80%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	192.462.620	189.930.509	1,39%
Información y comunicaciones	473.518.393	469.223.140	3,41%
Actividades financieras y de seguros	255.313.461	248.184.864	1,84%
Actividades inmobiliarias	403.757.243	385.005.500	2,91%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	389.310.532	379.170.513	2,81%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	120.177.123	116.959.344	0,87%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	18.616.414	18.459.051	0,13%
Enseñanza	134.673.470	132.429.931	0,97%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	295.775.084	290.822.477	2,13%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	44.353.189	43.576.558	0,32%
Otras actividades de servicios	57.208.387	56.667.264	0,41%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1.152.227	1.144.705	0,01%
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	4.979.799.655	4.728.752.619	35,91%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentaria	113.703.567	109.535.255	0,82%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>13.867.059.221</b>	<b>13.218.758.590</b>	<b>67,99%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.518.439.465</b>	<b>3.286.944.945</b>	<b>17,25%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.010.915.189</b>	<b>2.953.108.154</b>	<b>14,76%</b>
<b>Total</b>	<b>20.396.413.875</b>	<b>19.458.811.689</b>	

	Al 31 de diciembre de 2025		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	341.205.784	339.964.020	2,57%
Explotación de minas y canteras	87.837.067	80.246.306	0,66%
Industrias manufactureras	1.827.339.199	1.765.586.826	13,74%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.196.585.330	1.194.677.901	9,00%
Construcción	470.152.077	328.035.434	3,53%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	120.343.690	120.048.159	0,90%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.789.152.955	1.722.366.383	13,45%
Transporte y almacenamiento	214.085.797	174.096.709	1,61%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	206.271.435	202.785.942	1,55%
Información y comunicaciones	461.616.609	459.395.097	3,47%
Actividades financieras y de seguros	234.062.479	227.582.288	1,76%
Actividades inmobiliarias	400.871.903	385.923.192	3,01%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	342.317.485	333.654.432	2,57%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	120.060.237	118.457.913	0,90%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	20.203.290	20.151.627	0,15%
Enseñanza	131.710.908	127.217.534	0,99%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	317.789.524	314.076.579	2,39%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	44.612.783	42.720.568	0,34%
Otras actividades de servicios	53.089.100	52.858.182	0,40%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1.079.719	1.078.258	0,01%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	4.839.197.845	4.581.808.702	36,38%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentaria	81.801.752	77.007.845	0,61%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>13.301.386.968</b>	<b>12.669.739.897</b>	<b>67,34%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.423.892.226</b>	<b>3.142.761.331</b>	<b>17,33%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.027.528.670</b>	<b>2.956.113.760</b>	<b>15,33%</b>
<b>Total</b>	<b>19.752.807.864</b>	<b>18.768.614.988</b>	

## I. Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:
  - Maquinaria y/o equipos,
  - Proyectos en construcción edificios de destino específico y
  - Sitios o terrenos urbanos.
- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:
  - Casas.
  - Apartamentos y
  - Automóviles.

### 3. Gestión del riesgo financiero

#### a) Definición y principios de la administración de riesgos financieros

##### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor mercado, como en el libro bancario. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución.

Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el ALCO.

Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de estas.

A continuación, se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales.

##### Estructura de monitoreo y control de riesgo financiero

###### Riesgo de mercado

###### Herramientas de administración

- **Libro de negociación**

En la medición y seguimiento de riesgo de mercado de la operativa de trading, se tienen en cuenta todas las operaciones contratadas por la Gerencia de Tesorería para el desarrollo de su actividad, con el fin de cumplir sus objetivos presupuestados, todo ello dentro de los límites de riesgo y de cualquier otro marco que condicione la actividad o estrategia global del Banco. Las posiciones objeto de medición en esta operativa son las contabilizadas en inversiones negociables, posición de cambios, así como la operativa de derivados contabilizados en el libro de derivados de negociación.

- **Libro de banca**

El Libro de Banca consiste principalmente de:

###### Activos

- Caja
- Préstamos comerciales, hipotecarios y de consumo provenientes de las áreas comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de disponible para la venta, al vencimiento y negociables de la gerencia de gestión financiera.

###### Pasivos

- Saldos Vistas
- Depósitos a plazo
- Bonos corrientes y subordinados
- Instrumentos derivados de coberturas contables

- **Valor en riesgo (VaR) – escenarios de stress**

La estimación del riesgo de mercado utilizada por el Banco en su modelo interno se realiza mediante una medida estadística cuya metodología de estimación se denomina Simulación histórica. Este sistema consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieren producido con las posiciones actuales, de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico y a partir de esta información inferir la pérdida máxima con un nivel de confianza determinado.

Esta medida estima la máxima pérdida y utiliza una serie histórica de 1040 observaciones (datos), con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día.

- **Métricas riesgo de mercado**

Itaú Colombia S. A., durante el año 2025 realiza la medición de Riesgos de Mercado bajo escenarios de estrés. Estas mediciones, son realizadas bajo una apertura de niveles o posiciones de cartera. (Apertura del Libro Bancario de acuerdo con su finalidad de negocio).

El Banco cuenta con las siguientes metodologías para cuantificar la exposición ante la materialización de escenarios de tensión.

**New worst scenario:**

Es una métrica de VaR bajo escenarios de stress o tensión que permiten estimar la máxima pérdida estimada de las posiciones a riesgo de mercado. Esta métrica se compone de: tres medidas y el peor escenario será definido para consumos de riesgos que permiten realizar seguimiento permanente bajo alertas en el caso del seguimiento a las posiciones por mesas y límites para el total del consumo (máxima pérdida en términos de VaR económico).

Las tres medidas utilizadas para cuantificar el máximo riesgo corresponden a: 1) Resultado del promedio de los 25 peores días de una serie histórica observable de los últimos 4 años, el cual se denomina ("Expected Shorfall"), medida de Basilea III. Métrica que empezó a aplicarse en el mes de enero de 2021, en reemplazo del worst day. 2) Escenario padronizado o escenario Delta Gama, que corresponde en realizar choques en puntos básicos a la curva de mercado y 3) choques acordados por votación o escenarios CECON, con esta información se estiman choques a las curvas de mercado y evaluar los impactos en riesgo de mercado.

**Definición de escenarios de estrés**

	Escenarios CECON	Escenarios Delta – Gamma	Escenarios Worst Period
Tipo de Escenario	Escenarios: Optimista, pesimista y megapesimista votados por el Comité CECON	Escenarios creados a partir de choques predeterminados de -10% a +10% en los factores de riesgo	Escenario obtenido a través del peor resultado de una serie histórica de 1.040 días, considerando un holding period de 10 días.
Factores de Riesgo Considerados	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio
Frecuencia de Cálculo	Diaria	Diaria	Diaria
Ventajas	Escenarios prospectivos; los escenarios votados capturan la percepción que tienen los votantes acerca de los movimientos de mercado, incluyendo choques no paralelos en las curvas.	Con el uso de escenarios predefinidos se garantiza que los factores de riesgos se estresen dentro del intervalo definido, independientemente de la posición de la cartera o portafolio.	Escenarios Históricos: Cuenta con un horizonte de tiempo definido y conserva la correlación histórica de los diversos factores de riesgo de la cartera.

Los siguientes son los límites globales que se utilizan:

**Nivel Cero:** Los límites son medidas bajo escenarios de stress denominado New Worst a nivel consolidado corresponde este límite para el total de las posiciones a riesgo de mercado del Banco y la filial Panamá y se desagregan de la siguiente forma:

New Worst P&L: Posiciones del Balance que afectan el resultado contable del banco.

New Worst Capital: Posiciones del Balance con impactos en el patrimonio.

New Worst Económico: Resto de posiciones del balance que impactan el margen del Banco.

**Nivel uno (1):** Apertura de límites bajo escenarios de stress denominado New Worst, y muestra la contribución de los libros institucional y Tesorería a la exposición nivel cero (0).

**Nivel dos (2):** Muestran la exposición total de los libros que componen la Tesorería y son medidas utilizadas bajo escenarios de VaR ponderado para cada una de las mesas: Mesa de Trading, Mesa de Banking

**Nivel tres (3):** Muestran la exposición por factores de riesgo (IR y FX) de los libros que componen la Tesorería.

Estos límites son monitoreados en forma independiente a quienes ejecutan las estrategias y utilizan dichos límites.

Los informes son informados al ALCO, Directorio de Colombia y Casa Matriz en forma periódica.

### Riesgo de Mercado - Modelo Regulatorio - Colombia

El capítulo XXXI de la Circular Básica Contable expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, define el modelo estándar para el reporte de riesgo de mercado y los consumos de riesgo sobre el margen de solvencia.

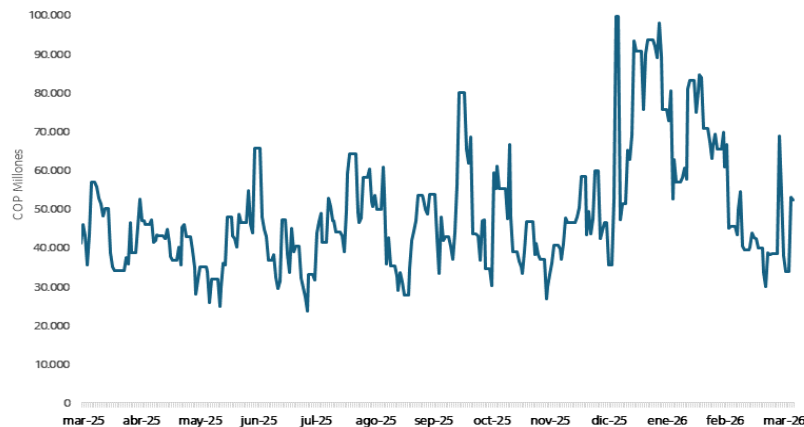
Bases para la medición:

Posiciones: Para la medición del riesgo de tasa de interés la normativa legal colombiana incluye posiciones de la operativa de trading, así como las inversiones disponibles para la venta y posiciones en acciones que el Banco cuenta en posición propia. Es importante comentar que los Bancos no pueden adquirir acciones para intermediar en el mercado. Por lo anterior, únicamente las acciones que se incluyen en esta medida son las que corresponden a las participaciones en empresas para el desarrollo y giro normal de la operativa de Tesorería, tales como DECEVAL, Redeban entre otras.

La información de las posiciones a riesgo tanto para tasa de interés como para el riesgo cambiario se encuentran en sus sistemas de contratación y en los balances contables, y a partir de allí se extrae la información para que el sistema de cálculo según la metodología estándar definida por el regulador realice los informes requeridos.

Los informes al regulador son diarios y su seguimiento es realizado con base en el análisis de variación del Valor en Riesgo, que se analiza desde el punto de vista posiciones y cambios en el valor en riesgo ya que las volatilidades utilizadas en el modelo son datos constantes provenientes por el regulador.

El siguiente cuadro, relaciona la evolución de valor en riesgo modelo regulatorio:



Relación de Solvencia marzo de 2026 es de 16,10%; Valor en riesgo afecta 57pbs el indicador.

El riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de valores nominales, otorgando fluidez a los productos de moneda con clientes y al mismo tiempo acotando las posiciones de trading.

### Riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB)

El Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) se refiere al riesgo actual o prospectivo para el capital (medido a través del valor económico del patrimonio – VEP) y las ganancias (medido a través del margen neto de intereses – MNI) de la entidad que surge de movimientos adversos en las tasas de interés que afecta las posiciones del libro bancario.

### Sensibilidad al Valor Económico del Patrimonio (VEP)

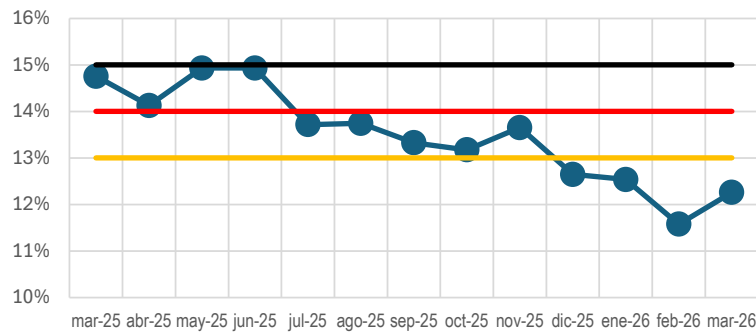
• Cuando las tasas de interés cambian, el valor presente y el momento de los flujos de efectivo futuros pueden verse afectados. Esto, a su vez, afecta el valor subyacente de los activos, pasivos y partidas fuera de balance de la entidad y, por lo tanto, el Valor Económico del Patrimonio (VEP).

### Sensibilidad al Margen Neto de Intereses (MNI)

• Los cambios en las tasas de interés también afectan las ganancias de la entidad al alterar los ingresos y gastos sensibles a las tasas de interés, lo que impacta su Margen Neto de Interés (MNI).

Banco Itaú procedió a aplicar las disposiciones de la Circular Externa 025 de 2022, relacionadas con la “Gestión del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario” y el “Modelo de Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario”. En desarrollo de esto, se mapean los activos, pasivos e instrumentos derivados que forman parte del libro bancario y se aplica los seis escenarios de choque en las tasas de interés; esto con el fin de estimar de los efectos de ello en el margen neto de intereses y el valor económico del patrimonio. Las posiciones del balance utilizadas (las cuales incluyen los efectos comportamentales estimados para la cartera de créditos tasa fija del segmento minorista y los depósitos a la vista) corresponden a las definidas por las instrucciones de la Superintendencia Financiera, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Junta Directiva del Banco.

El siguiente cuadro, relaciona la evolución del VEP:



EVOLUCIÓN DVEP/PBO BANCO A MARZO 2026

## Riesgo de liquidez de fondeo

### a) Herramientas de administración

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centran en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos
- Concentración de proveedores de financiamiento

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de iliquidez.

### b) Monitoreo interno

#### (a) Límites y alertas

#### (i) Activos líquidos

La composición de los activos líquidos al cierre de junio de 2025 luego de aplicar los *haircuts* respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado. Dentro de los activos líquidos se contempla una alerta de concentración de alta calidad, mínimo del 80%.

**ACTIVOS LÍQUIDOS ITAÚ COLOMBIA**

Cartera de inversiones Colombia a 31 de marzo de 2026	Activos líquidos		Total
	moneda nacional	moneda extranjera	Activos líquidos
	(30 días)		
	MCOP	MCOP	MCOP
Caja y disponible	762.691.000	276.093.000	1.038.784.000
Bonos centrales o tesorería	3.924.504.000	-	3.924.504.000
Encaje promedio exigido	(777.194.000)	-	(777.194.000)
<b>Activos líquidos</b>	<b>3.910.001.000</b>	<b>276.093.000</b>	<b>4.186.094.000</b>

**(ii) Vencimientos diarios mayoristas**

Con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se establece un seguimiento a los vencimientos de captaciones a plazo de clientes mayoristas. Este seguimiento se materializa en una alerta diaria para el segmento IFIS y Gobierno por COP 150 MMM, y el segmento empresas y personas por COP 50 MMM, cada segmento.

Se da un tratamiento especial a este segmento de clientes por dos motivos:

- Individualmente representan una proporción relevante de Itaú.
- Dado el perfil de los clientes que se encuentran en el segmento mayorista. la tasa de renovación de estos depósitos suele ser menor. Esta última razón es consecuente con la modelación de flujos a desembolsar en los reportes normativos. donde no se asume renovación en los depósitos de clientes mayoristas.

De forma diaria se monitorea el perfil de vencimiento de los depósitos de mayoristas, por lo que los excesos se detectan y comunican conforme se va a estructurando el perfil de vencimientos.

**(iii) Alertas respecto a requerimientos de liquidez**

Además de monitorear e informar de forma diaria todos los límites internos, mensualmente se informa a la alta administración, a través del ALCO y Junta Directiva, dando especial relevancia al seguimiento a la posición de liquidez del Banco, a través de la presentación de un análisis de las medidas de concentración, desempeño. y/o otras variables relevantes.

**Monitoreo de fuentes de financiamiento**

El monitoreo de variaciones en el stock de financiamiento de corto plazo tales como depósitos a plazo y saldos vista para cada uno de los segmentos representa una variable clave dentro del monitoreo de la liquidez del Banco. Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento, permite prever con rapidez posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión.

Durante el año 2025 se continúa con las diferentes estrategias de diversificación de pasivos las que contemplaron:

- Regularización de los saldos de los pasivos IFIS con medidas de techos y tasas.
- Control y seguimiento al Top 50 de pasivos IFIS para evitar concentraciones.
- Consecución de clientes nuevos (ampliación del número de contrapartes).
- Incremento de los saldos de los clientes existentes con bajos depósitos.
- Control de vencimientos de depósitos a plazo para evitar concentraciones en el tiempo.

Esta estrategia permite al banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

**(a) Monitoreo normativo**

En el mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar. mide los descalses a plazos de 7 y 30 días de las posiciones del Balance (activos y pasivos) y las contabilizadas fuera de balance como los derivados.

El modelo aplica que para las posiciones con vencimiento contractual no se aplican porcentajes de renovación. Para las posiciones sin vencimiento contractual (Depósitos Vista), se analiza el comportamiento histórico con el fin de estimar las volátiles por segmentos.

El requerimiento neto de liquidez resulta de la diferencia entre los egresos y el mínimo entre el 75% de los egresos la totalidad de los ingresos. Este requerimiento no puede ser mayor a los activos líquidos.

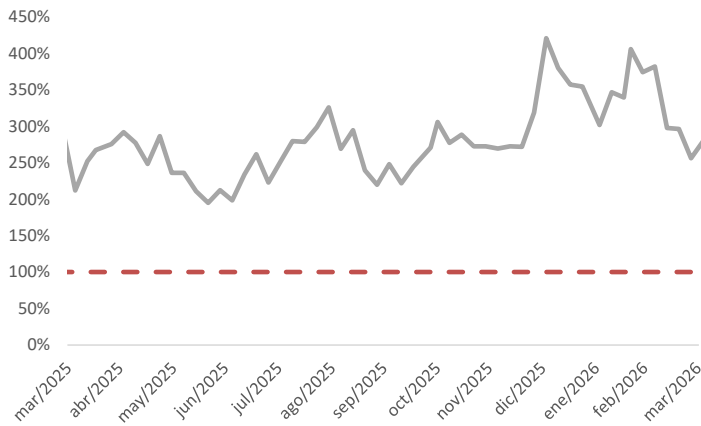
En lo que compete a la liquidez de largo plazo (modelo estándar), el indicador CFEN “Coeficiente de Fondo Estable Neto” debe ser siempre igual o superior al 100%; el cual se calcula como la relación entre el Fondo Estable Disponible (FED) y el Fondo Estable Requerido (FER).

El FED se mide en función de las características generales de la estabilidad relativa de las fuentes de fondeo de las entidades, incluidas el plazo al vencimiento contractual de sus pasivos y la propensión al retiro por parte de los proveedores de financiación. El monto del FED se calcula multiplicando el valor contable de cada uno de los rubros del pasivo y patrimonio, por el respectivo factor estipulado FED, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

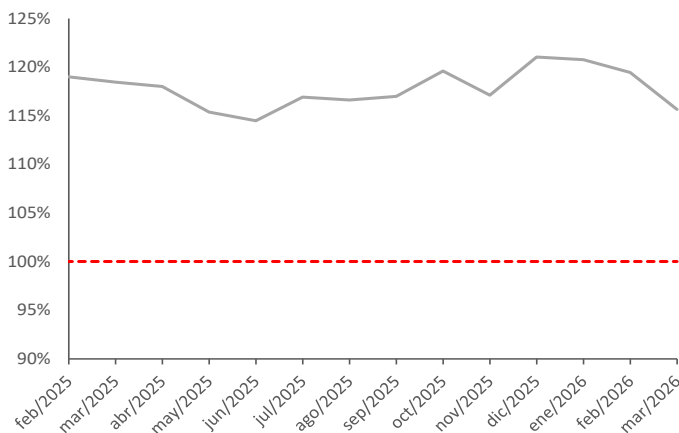
El FER se calcula en función de las características generales del perfil de riesgo de liquidez de los activos y de las posiciones fuera de balance de las entidades. Este rubro se determina multiplicando el valor contable de cada uno de los activos y de las posiciones fuera, por el respectivo factor estipulado FER, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

A continuación, algunos estadísticos al 31 de marzo de 2026:

#### Evolución del IRL Regulatorio 7 y 30 Días



#### Evolución Indicador CFEN



El Banco continúa con el control y seguimiento de las medidas de liquidez, bajo escenarios de estrés con lineamientos internacionales (Basilea), con el fin de dar una mejor gestión y supervisión de la liquidez. Los indicadores establecidos son:

**LCR:** Ratio de Cobertura de Liquidez de corto plazo. El LCR garantiza que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

Este índice busca representar un escenario de tensión que mide la capacidad de la institución para hacer frente a sus compromisos de corto plazo en un escenario de tensión sistémico, de este modo también es un indicador que propicia las estrategias de diversificación. Mide la relación entre usos y fuentes de fondos del Banco.

**NSFR:** Esta ratio busca mantener un adecuado nivel de financiamiento estable (financiamiento estable disponible) para hacer frente a las necesidades de financiamiento de largo plazo (financiamiento estable requerido), esta ratio cuantifica la liquidez estructural del Banco.

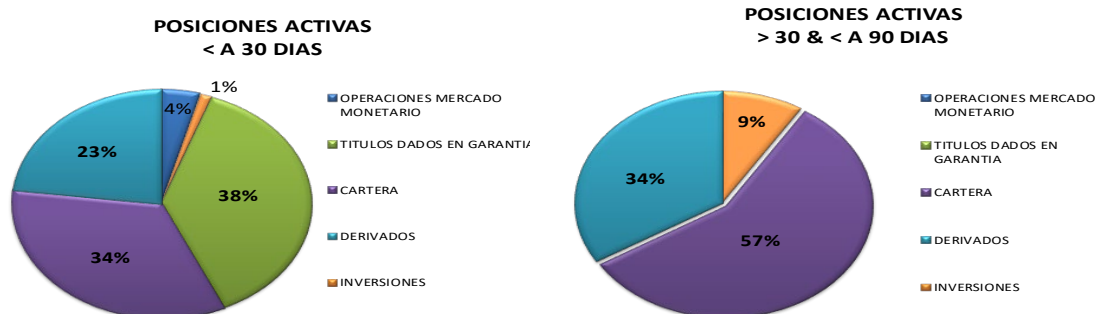
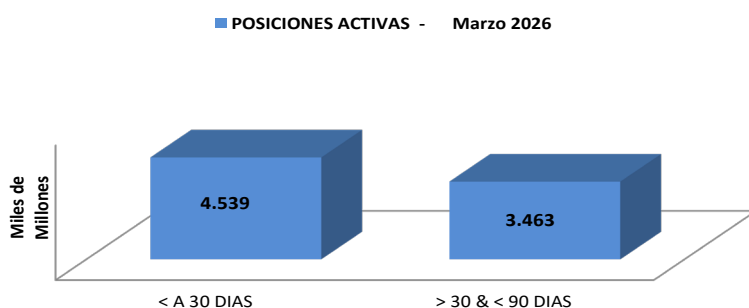
El financiamiento estable disponible está caracterizado por aquellas fuentes de financiamiento que se espera permanezcan estables en el horizonte de un año. El financiamiento estable requerido corresponderá a las necesidades de financiamiento proyectadas por el banco al menos en el horizonte de un año.

Los cálculos de LCR y NSFR del Banco constituyen un límite según los lineamientos de Casa Matriz Chile y bajo modelo de Banco Central de Brasil. A partir del mes de abril/2024, el Indicador CFEN se incorporó en el seguimiento diario, en reemplazo del indicador NSFR.

A 31 de marzo de 2026, el indicador de LCR consolidado (Colombia-Panamá) se ubica en el 150.09% y el indicador NSFR/CFEN consolidado se ubica en el 121.63%. Los límites internos definidos son LCR 115% y NSFR/CFEN 105%.

### RIESGO DE LIQUEDEZ -ANÁLISIS DE VENCIMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA GESTIONAR EL RIESGO DE LIQUEDEZ

A continuación, se muestra el comportamiento obtenido del total de los activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo regulatorio a corte 31 de marzo de 2026.



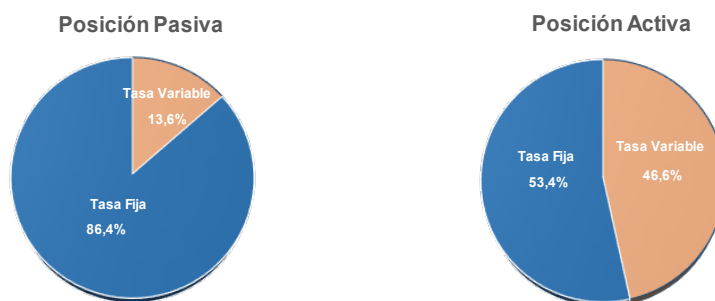
(\*) La cartera está conformada por los créditos comerciales, consumo e hipotecario. Cabe mencionar que en estas posiciones no se incluye el valor del disponible/Activos Líquidos.

### INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

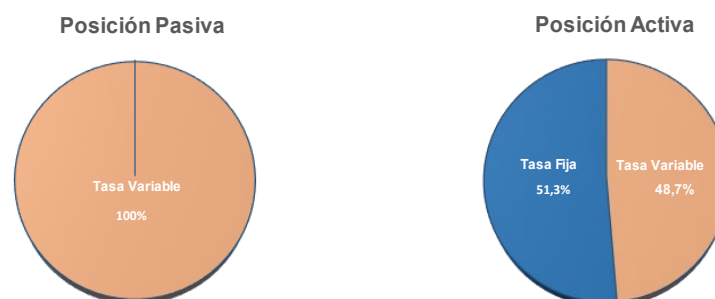
A continuación, se muestran las posiciones activas y pasivas, indexadas a la respectiva tasa de interés del Banco Itaú Colombia.

La composición del Balance de Itaú por tasa de interés a corte de 31 de marzo de 2026:

#### Moneda Legal



#### Moneda Extranjera



- En las posiciones activas se suman los portafolios de inversión, las operaciones de mercado monetario y los saldos de cartera.
- En las posiciones pasivas se suman los depósitos vista y plazo, las operaciones de mercado monetario, las emisiones de bonos y los créditos de Bancos.

### E.3. Riesgo cambiario

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales

futuras también en moneda extranjera. Las entidades financieras en Colombia están autorizadas por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a las entidades financieras a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio de tres días hábiles no puede exceder del treinta por ciento (30%) del patrimonio técnico. así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, las entidades financieras deben cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior.

Adicionalmente, las entidades financieras deben cumplir con el cálculo de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de: i) los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro estipulados en moneda extranjera, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; ii) las operaciones de contado estipuladas en moneda extranjera con cumplimiento mayor o igual a un día bancario, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; y iii) la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación de opciones y derivados sobre el tipo de cambio. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior. La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia en moneda extranjera se debe establecer basada en el patrimonio adecuado de cada entidad financiera el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

31 de marzo de 2026

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	100.309,96	6.955,98	2.014,18	403.790.020
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en el ORI	62.858,00	-	11.964,30	273.857.097
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en resultados	16.267,45	11.974,08	-	109.932.018
Inversiones en instrumentos de patrimonio	77.683,90	-	-	284.330.846
Cartera de créditos	108.054,85	-	-	395.491.574
Otras cuentas por cobrar	30.239,36	18,84	-	110.758.352
Instrumentos derivados coberturas	(126.289,95)	-	-	(462.233.832)
Instrumentos derivados de negociación	(952.962,35)	(23.898,71)	(29.538,84)	(3.696.627.503)
Otros activos	14	-	-	50.330
<b>Total activo</b>	<b>(683.825,02)</b>	<b>(4.949,81)</b>	<b>(15.560,36)</b>	<b>(2.580.651.098)</b>

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos colombianos (Miles)
Pasivos				
Depósitos de clientes	27.099,73	8.596,34	1.114,68	139.444.279
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	-	-	-	-
Obligaciones financieras	399.702,16	-	-	1.462.949.860
Cuentas por pagar	5.502,06	1,63	0,86	20.148.091
Instrumentos derivados	(866.040,70)	(10.855,30)	(19.103,33)	(3.285.398.917)
Instrumentos derivados de cobertura	(287.231,22)	-	-	(1.051.294.996)
Otros pasivos	31.034,39	-	-	113.588.973
<b>Total pasivos</b>	<b>(689.933,58)</b>	<b>(2.257,33)</b>	<b>(17.987,79)</b>	<b>(2.600.562.710)</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>6.108,56</b>	<b>(2.692,48)</b>	<b>2.427,44</b>	<b>19.911.612,00</b>

31 de diciembre de 2025

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	162.863,67	5.718,73	2.019,35	644.739.486
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en el ORI	52.166,77	-	11.736,02	240.087.902
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en resultados	14.396,09	-	-	54.087.265
Inversiones en instrumentos de patrimonio	97.143,20	-	-	364.974.789
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	108.540,21	-	-	407.794.234
Otras cuentas por cobrar	23.247,04	-	-	87.340.978
Instrumentos derivados coberturas	(67.416,92)	-	-	(253.290.757)
Instrumentos derivados de negociación	(136.870,19)	(4.599,26)	(25.643,97)	(630.894.532)
Otros activos	12,25	-	-	46.028
<b>Total activo</b>	<b>254.082,12</b>	<b>1.119,47</b>	<b>(11.888,60)</b>	<b>914.885.393</b>

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos colombianos (Miles)
Pasivos				
Depósitos de clientes	21.415,73	7.036,67	794,15	114.526.647
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	40.161,73	-	-	150.890.835
Obligaciones financieras	438.012,67	-	-	1.645.648.624
Cuentas por pagar	599,73	1,53	0,82	2.263.084
Instrumentos derivados	(47.533,42)	(3.440,47)	(13.626,87)	(244.981.370)
Instrumentos derivados de cobertura	(243.285,01)	-	-	(914.041.249)
Otros pasivos	29.659,06	-	-	111.431.475
<b>Total pasivos</b>	<b>239.030,49</b>	<b>3.597,73</b>	<b>(12.831,90)</b>	<b>865.738.046</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>15.051,63</b>	<b>(2.478,26)</b>	<b>943,30</b>	<b>49.147.347</b>

El objetivo del Banco en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

La gerencia del Banco ha establecido políticas que requieren a sus subordinadas manejar su riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra su moneda funcional. Las entidades del Banco son requeridas a cubrir económicamente (incluso optando por tratamiento de cobertura contable) su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forward. La posición neta en moneda extranjera de cada entidad es controlada diariamente por las divisiones de tesorería de cada una de ellas que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

El Banco tiene varias inversiones en subordinadas en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos en operaciones en el extranjero es cubierta principalmente por instrumentos derivados en moneda extranjera.

#### 4. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo operacional y seguridad

##### a. Controles internos y riesgo operacional

Itaú tiene en cuenta que existen factores tanto internos como externos que pueden aumentar el riesgo en nuestras operaciones, ya sea por la dinámica interna de cada una de las líneas de negocio o por factores externos, como pueden ser las regulaciones, aspectos ambientales, fallas en los sistemas o incluso errores humanos en nuestros procesos, por lo que para minimizar los riesgos, califica el impacto que generan, estableciendo controles / acciones de mitigación dentro del marco de administración del riesgo operativo.

La evaluación y medición de la exposición de riesgo en Itaú cumple con los requerimientos de la reglamentación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia frente al Sistema de Administración de Riesgo Operativo a través de la identificación, medición, control y reporte de los riesgos a los que día por día nos enfrentamos con el fin de mantenerlos bajo control, asegurando la adecuada gestión de los posibles impactos y fortaleciendo nuestro ambiente de control.

Adicionalmente Itaú mantiene estrategias y pruebas periódicas definidas para la continuidad del negocio que garantizan la operativa de los procesos críticos, ante la ocurrencia de cada uno de los escenarios contemplados en el modelo, reforzadas con acciones que permiten aplicar siempre mejoras para mantener la operación dentro del marco de eficacia y eficiencia por medio de pruebas permanentes, capacitación a todos los niveles de la organización, así como los protocolos de actuación ante eventos de crisis.

Procedimiento de control de riesgos operacionales



De esta manera, clasificamos los riesgos y garantizamos la eficacia de los controles, lo que se refleja en los reportes y estamentos de gobierno, y en nuestros mecanismos de seguimiento que incluyen a los miembros de la Alta Gerencia, según lo definido en nuestras Tres Líneas de Defensa. Estas acciones apoyan la reducción de pérdidas financieras, protección de la reputación y cumplimiento de las normas. Las áreas de negocio y administración, como parte de la Primera Línea de Defensa, aplican el procedimiento de control de riesgos a cada proceso de manera permanente.

Las acciones de mejoras tienen plazos diferenciales y planes de acción los cuales son reportados y analizados por los estamentos de gobierno encargados de evaluarlos y hacer un seguimiento adecuado. Entre los órganos establecidos para el control interno se encuentran:

- Comisión Superior de Riesgo Operacional
- Comisión Superior de Seguridad Digital y Prevención de Fraudes (Ciber)
- Comité Integral de Riesgos
- Comité de Auditoría
- Junta Directiva

Adicionalmente, la Auditoría Interna realiza evaluación independiente al Sistema de Administración del Riesgo Operacional, que hace parte del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR, buscando garantizar la adherencia a los criterios establecidos en la reglamentación local y corporativa como parte de su responsabilidad al ser la Tercera Línea de Defensa de Itaú. Así mismo, la Revisoría Fiscal realiza periódicamente una evaluación desde el punto de vista del tercero independiente, validando cobertura y correcta medición de los procesos y sus controles.

A 31 de marzo de 2026, el acumulado de pérdidas netas de riesgo operacional del Banco fue \$447 MM, siendo las categorías de fraude externo y ejecución de procesos las más impactadas. Las pérdidas acumuladas presentan una disminución del 65.7%, frente al primer trimestre de 2025.

La entidad continúa fortaleciendo las gestiones tendientes a minimizar el impacto en fraudes principalmente con el desarrollo de modelos de prevención que aplican a los canales transaccionales en aras de evitar el crecimiento de este flagelo, adicionalmente refuerzo constante mediante capacitaciones periódicas a nuestros clientes en aras de prevenirlos de las modalidades de fraude a las cuales estamos expuestos; también capacitaciones internas para el fortalecimiento del ambiente de control, mensajes para prevenir engaños / fraudes que los puedan afectar (plan anual de educación financiera), así como el fortalecimiento de reglas y parámetros para transacciones con tarjetas crédito y débito por internet, principalmente.

## 5. Gestión de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

Itaú Colombia S. A, en línea con lo estipulado en la Circular Básica Jurídica 029/2014 Parte I, Título IV, Capítulo IV, gestionó durante el año 2025 su Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo "SARLAFT", mediante la implementación y/o actualización políticas, controles y procedimientos que buscan la debida diligencia para prevenir el uso del Banco en actividades ilícitas asociadas a los riesgos LA/FT, promoviendo el desarrollo de nuestro plan estratégico corporativo y su enfoque en posicionar la cultura de gestión integral del SARLAFT, fortaleciendo los mandatos organizacionales en los siguientes frentes:

**Gestión de alertamiento y performance.** Durante el año 2025 se logró una reducción del 20% de falsos positivos en alertamiento transaccional, con un incremento del 55% en la generación de ROS con respecto al año 2024. Además, se capacitó al equipo de cumplimiento con apoyo de una entidad universitaria, en habilidades de análisis de alerta y pensamiento crítico, con el fin de fortalecer los procesos de gestión de análisis de alertas y la toma de decisiones LA/FT.

**Políticas, procesos y procedimientos.** En el año 2025 se reestructuró el Manual SARLAFT, separando procedimientos operativos y ajustando políticas específicas relacionadas con la vinculación y actualización de clientes, además se fortalecieron los procesos aplicables a clientes que operan en moneda extranjera, incorporando el formato de "Declaración de Sanciones" para personas jurídicas, actualizando políticas y procedimientos, y desarrollando capacitaciones específicas de sensibilización para los equipos responsables e involucrados en estos procesos.

**Optimización Tecnológica.** Se inició la implementación de un nuevo aplicativo de monitoreo transaccional, diseñado para mejorar la generación y análisis de alertas con una visión integral del cliente y capacidades avanzadas para la visualización de redes complejas. A ello se sumó la automatización del cargue diario de listas restrictivas, reduciendo la manualidad y mitigando riesgos operativos, lo que representa un avance significativo en la eficiencia analítica.

**Centralidad en el cliente.** Se enfocó los esfuerzos en mejorar el proceso de actualización de datos en clientes desde los frentes tecnológicos, de experiencia al cliente y operativos, focalizando las gestiones del área comercial desde el contacto con el cliente hasta la profundización del mismo.

Los resultados de las anteriores actividades junto con las gestiones relevantes del SARLAFT, fueron presentados mensualmente en la Comisión Superior de Prevención al Lavado de Activos "CSPLAFT", y trimestralmente a la Junta Directiva del Banco.

### Gestión de administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo

Itaú Colombia S. A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, documentado en el Manual de Procedimientos SARLAFT, los cuales son aprobados por la Junta Directiva y están de acuerdo con la normatividad vigente.

La Entidad cuenta con un Oficial de Cumplimiento principal y su suplente, los cuales fueron nombrados por la Junta Directiva y se encuentran debidamente posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para el fortalecimiento y optimización del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo "SARLAFT", se efectuaron en 2025, gestiones encaminadas al principalmente al mejoramiento y fortalecimiento de los siguientes procesos:

#### Conocimiento del cliente y sus operaciones:

- Aseguramiento mediante testeos de calidad al proceso de vinculación de clientes persona natural y jurídica.
- Mejoras al modelo operativo de actualización de clientes.
- Seguimiento al registro y actualización de beneficiarios finales, accionistas y administradores para los clientes Personas Jurídicas.
- Optimización al proceso de administración de listas restrictivas y listas internas.

#### Actualización de los modelos de segmentación:

- Se actualizó el modelo de segmentación y perfiles de normalidad de clientes.
- Análisis de efectividad del modelo de segmentación en el alertamiento.
- Modelo dinámico de gestión de riesgos LAFT basado en tendencias de riesgos, análisis de amenazas y vulnerabilidades y toma de decisiones efectiva y oportuna.

#### Monitoreo de transacciones:

- Identificación y análisis de operaciones inusuales a partir de señales de alerta.
- Seguimiento transaccional intensificado a clientes de alto riesgo.
- Alertamientos complementarios por factor de riesgo: Producto, canal y jurisdicción (redes complejas).

#### Cultura de gestión de riesgos LAFT

- Elaboración y seguimiento de la capacitación anual LAFT a funcionarios del Banco.
- Capacitación focalizada a empleados que por su rol en el Banco tienen mayor exposición a riesgo LAFT.
- Socialización de políticas asociadas a sanciones internacionales, países sancionados y de alto riesgo.
- Desarrollo de nuevos mecanismos de comunicación para la organización de forma didáctica, donde se dieron a conocer temas de prevención de riesgo de LAFT y las vulnerabilidades a los delitos fuente de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

#### Reporte de operaciones sospechosas a la autoridad competente

- Se realizaron los respectivos reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), en la forma establecida por la regulación.

Durante el año, se atendieron satisfactoriamente las visitas de entes de control (Revisoría Fiscal, Auditoría Interna) al igual que la atención en tiempo y forma de los requerimientos por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuyo resultado permitió el alineamiento de los procesos según las recomendaciones dadas por estos entes.

En el 2025 se mantuvieron los controles asociados al SARLAFT, apoyados en Estrategias basadas en un modelo dinámico de gestión de riesgos LAFT, eficiencia en la gestión de alertamiento y performance, optimización del entendimiento de políticas, procedimientos, controles y refuerzo en la cultura de gestión de riesgos LAFT.

#### Seguridad de la Información

Durante 2025, el Banco fortaleció su ambiente de control mediante la alineación de políticas, procesos, infraestructura y herramientas, reconociendo la información como su principal activo.

Compromisos principales:

- Proteger la información garantizando confidencialidad, integridad, disponibilidad y uso adecuado.
- Cumplir normas y marcos legales nacionales e internacionales.
- Mejoramiento del monitoreo de usuarios privilegiados.
- Reporte de métricas e incidentes de seguridad según la Circular Externa 033 de 2020.
- Mantener comisiones de seguridad digital para evaluar riesgos, continuidad operativa y prevención de fraude.
- Sensibilizar y capacitar a colaboradores en seguridad de la información.
- Evaluar proveedores críticos para asegurar el cumplimiento de procesos de seguridad.
- Implementar desarrollo seguro con revisiones de código y formación técnica.
- Realizar simulaciones de phishing y ejercicios de ciber crisis para reforzar la respuesta ante incidentes.
- Incorporar modelado de amenazas como estrategia preventiva.
- Aumentar la ejecución de pruebas éticas, vinculando un nuevo servicio, Hacker One, para validar los controles perimetrales.”

## Gestión de crisis y continuidad del negocio

Durante el año 2025, se ejecutaron las acciones previstas en el plan de mejoramiento continuo del modelo de continuidad del negocio. Estas incluyeron la actualización del Análisis de Impacto al Negocio (BIA), con la identificación de los procesos críticos para Itaú, así como la revisión y actualización de los planes de recuperación y demás documentación relacionada. Adicionalmente, se realizaron capacitaciones dirigidas a diferentes grupos objetivo, tales como la red de oficinas, grupos críticos, la Comisión Ejecutiva de Crisis y proveedores, con el fin de fortalecer el conocimiento en temas de Plan de Continuidad del Negocio (PCN).

En el marco de estas acciones, se llevaron a cabo dos pruebas integrales del plan, orientadas a validar su eficiencia y vigencia.

Respecto al modelo de Gestión de Crisis, durante el año 2025 Itaú activó los protocolos correspondientes en las ocasiones requeridas para atender eventos de orden público, fallas tecnológicas y otros incidentes que amenazaron la continuidad operativa, asegurando una respuesta oportuna y efectiva.

Con estas acciones, Itaú garantiza la actualización permanente de su modelo y su capacidad para responder a los desafíos actuales.

## Implementación ESG (Environmental Social Governance)

En el año 2025 en materia de sostenibilidad hemos avanzado en los siguientes focos:

- La Política de Abastecimiento Sostenible y la Política de Derechos Humanos fueron revisadas y aprobadas por la Comisión Superior de Sostenibilidad (Máximo órgano de gobierno del Banco en temas de sostenibilidad) y por la Junta Directiva.
- Obtuvimos el Sello de Educación Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia con el Programa Mujer iElla, el cual busca fortalecer y sentar base con relación a la equidad de género y cerrar las brechas que actualmente existen en esta materia. Se han realizado sensibilizaciones, talleres, actividades y programas de forma integral donde se abordan los siguientes temas: empoderamiento femenino, hostigamiento y acoso sexual, burnout, violencias basadas en género y educación financiera.
- Participamos en la Global Money Week 2025 con el webinar "Diversificando en tiempos de volatilidad" y el taller "Visionarios en Acción" con dos colegios parte del programa Nueva Pangea. En total contamos con 241 participantes en ambas actividades.
- En el marco de nuestro programa bandera "Páramos para el Futuro", inauguramos una nave de germinación con 6,000 plantas de frailejón en el páramo de Guanentá, en colaboración con WWF, con el objetivo de contribuir a la reforestación de la zona.
- Iniciamos con la ejecución del diagnóstico de inclusión de personas con discapacidad para identificar fortalezas y oportunidades en el Banco para la inclusión de esta población como empleados del Banco.

## 6. Otros

### a. Controles de ley

Sobre los controles de ley el Banco y sus filiales han cumplido en términos generales al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, con el envío dentro de los plazos establecidos por los organismos que nos vigilan y en especial cumplir con los límites mínimos y máximos, de acuerdo con la normatividad actual. Sobre los controles de ley podemos precisar lo siguiente:

#### Encaje

Siguiendo los lineamientos de la Resolución Externa 3 de 2024 del Banco de la República el Banco mantuvo un encaje ordinario sobre los depósitos y exigibilidades en moneda legal, de acuerdo con los porcentajes establecidos para cada concepto.

El Banco cumplió a cabalidad este nuevo límite. Durante el período, el Banco cumplió los requeridos de encaje establecidos mediante resoluciones emanadas de la Junta Directiva del Banco de la República y normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

### Inversiones obligatorias

Durante el año 2026 y 2025 el Banco calculó el valor de la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario – Clase A y B de conformidad con lo establecido en la Resolución Externa 3 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República y las disposiciones que la modifiquen o la sustituyan.

### Posición propia

De acuerdo con la normatividad vigente emitida por la Junta Directiva del Banco de la República establece el régimen de posición propia (PP), posición propia de contado (PPC) y la posición bruta de apalancamiento (PBA) en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario.

De acuerdo con las citadas disposiciones, la posición propia en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario corresponde a la diferencia entre los derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera, registrados dentro y fuera del balance, realizados o contingentes, incluyendo aquellos que sean liquidables en moneda colombiana.

Durante el año 2026 y 2025, el Banco cumplió con los límites de posición propia, posición propia de contado y posición bruta de apalancamiento, establecidos en la reglamentación vigente, situación que no generó pérdidas por concepto de multas para el Banco, de igual forma se cumplió con la elaboración y transmisión semanal del Formato 230 “Control diario de posición propia, posición propia de contado, posición cambiaria global y posición bruta de apalancamiento”.

No se registra en los Estados Financieros de 2026 y 2025 provisiones para atender requerimientos por multas para estas posiciones.

### Relación de solvencia

La relación mínima exigida por la normatividad legal es del 9% sobre los activos ponderados por riesgo. El Banco durante el año 2026 y 2025 cumplió con este control de ley, cerrando el período a 31 de marzo de 2026 con un índice del 15,19% frente a 16,04% registrado al corte del 31 de diciembre de 2025.

Con relación a la solvencia básica, la cual se define como el valor del patrimonio básico ordinario dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, la cual no puede ser inferior al 4,5%, el índice al 31 de marzo de 2026 para el Banco fue del 12,25% frente al 12,75% registrado al 31 de diciembre de 2025.

Respecto a este control de ley el Banco mantiene los niveles de solvencia requeridos.

Los activos son ponderados de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas en el capítulo XIII – 15 Controles de Ley, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, a los cuales se les ha asignado un porcentaje de riesgo de acuerdo con el monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el Banco presenta la siguiente situación en cuanto a Nivel de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo y Relación de Solvencia:

#### Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	mar-26	dic-25	mar-26	dic-25
ACTIVOS CATEGORIA I	9.139.642	8.978.632	-	-
ACTIVOS CATEGORIA II	5.364.584	5.394.201	1.165.423	1.170.528
ACTIVOS CATEGORIA III	5.742.783	5.577.817	4.044.736	3.943.792
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	17.308.744	16.287.855	10.286.439	9.794.624
<b>TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO</b>	<b>37.555.753</b>	<b>36.238.505</b>	<b>15.496.598</b>	<b>14.908.944</b>

(MMCOP\$)

Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	mar-26	dic-25	mar-26	dic-25
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.204.658	2.211.491	2.204.658	2.211.491
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	531.468	570.548	531.468	570.548
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	2.736.125	2.782.039	2.736.125	2.782.039
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	2.736.125	2.782.039	2.736.125	2.782.039
RIESGO DE MERCADO	581.215	523.489	581.215	523.489
RIESGO OPERACIONAL	1.929.714	1.907.932	1.929.714	1.907.932
VALOR DEL APALANCAMIENTO	30.842.257	30.483.138	30.842.257	30.483.138
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA</b>			<b>12,24%</b>	<b>12,75%</b>
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL</b>			<b>15,19%</b>	<b>16,04%</b>
<b>RELACIÓN DE APALANCAMIENTO</b>			<b>7,15%</b>	<b>7,25%</b>
<b>COLCHÓN COMBINADO</b>			<b>7,74%</b>	<b>8,25%</b>

El Banco realizó el cálculo de la explosión crediticia normativo de los 12 de Bancos Internacionales, con los cuales se tiene contrato ISDA y CSA firmado, calculando el riesgo de acuerdo con la Circular Externa 031 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia, con las volatilidades publicadas por el proveedor de precios PRECIA.

Para los demás controles de ley que las normas actuales tienen establecidos para las entidades financieras, como son el margen de inversiones en sociedades, inversiones en activos fijos, capitales mínimos, saldo mínimo en la cuenta de Banco República y límite de operaciones activas con financiación en moneda extranjera, el Banco durante el año 2026 y 2025 no presentó excesos o defectos, según el caso, para estos controles de ley:

Reporte de información de margen de solvencia y otros requerimientos de patrimonio y declaración del control de ley margen de solvencia.

**NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**

**a. Vencimiento de activos financieros**

A continuación, se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponible para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

Activos financieros diferentes a cartera de créditos

**Al 31 de marzo de 2026**

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	-	50.391.514	601.385.128	1.811.978.554	393.334.322	2.857.089.518
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	219.559.410	358.987.293	1.250.324.829	867.023.679	169.442.488	2.865.337.699
Contratos de Retro-compra y préstamos de valores	5	679.822.033	-	-	-	-	679.822.033
Contratos de derivados financieros	7	93.582.067	73.729.586	347.108.438	1.144.046.661	252.494.303	1.910.961.055
Cuentas por cobrar	9	225.959.128	-	-	-	-	225.959.128
Inversiones hasta el vencimiento	6	73.986.845	357.884.091	607.628.696	31.370.566	148.198.092	1.219.068.290
<b>Totales</b>		<b>1.292.909.483</b>	<b>840.992.484</b>	<b>2.806.447.091</b>	<b>3.854.419.460</b>	<b>963.469.205</b>	<b>9.758.237.723</b>

**A 31 de diciembre de 2025**

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	46.032.642	-	976.113	1.221.977.299	679.280.051	1.948.266.105
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	348.656.159	437.944.325	1.108.912.543	1.408.758.865	417.942.151	3.722.214.043
Contratos de Retro-compra y préstamos de valores	5	294.702.742	-	-	-	-	294.702.742
Contratos de derivados financieros	7	105.372.603	72.407.761	245.313.166	831.502.667	254.824.610	1.509.420.807
Cuentas por cobrar	9	166.958.921	-	-	-	-	166.958.921
Inversiones hasta el vencimiento	6	-	74.249.302	585.467.763	377.756.236	148.339.085	1.185.812.386
<b>Totales</b>		<b>961.723.067</b>	<b>584.601.388</b>	<b>1.940.669.585</b>	<b>3.839.995.067</b>	<b>1.500.385.897</b>	<b>8.827.375.004</b>

**Cartera de créditos**

A continuación, la temporalidad del capital de la cartera de créditos:

Modalidades	A 31 de marzo de 2026				
	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	1.100.933.034	1.749.429.541	620.122.519	4.474.554	3.474.959.648
Comercial	4.893.988.522	6.021.165.763	1.916.580.355	648.293.933	13.480.028.573
Vivienda	12.706.031	193.385.145	612.492.111	2.142.640.547	2.961.223.834
<b>Total</b>	<b>6.007.627.587</b>	<b>7.963.980.449</b>	<b>3.149.194.985</b>	<b>2.795.409.034</b>	<b>19.916.212.055</b>

Modalidades	A 31 de diciembre de 2025				
	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	1.076.774.558	1.649.941.272	648.600.547	5.384.424	3.380.700.801
Comercial	4.378.445.340	6.588.199.559	1.907.923.272	55.640.667	12.930.208.838
Vivienda	14.117.821	170.038.153	626.896.640	2.166.732.417	2.977.785.031
<b>Total</b>	<b>5.469.337.719</b>	<b>8.408.178.984</b>	<b>3.183.420.459</b>	<b>2.227.757.508</b>	<b>19.288.694.670</b>

**b. Vencimiento de pasivos financieros**

A continuación, se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2026 y el 31 de diciembre de 2025.

**31 de marzo de 2026**

Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	2.773.467.471	-	-	-	-	-	2.773.467.471
Depósitos y exigibilidades	17	10.936.580.467	2.380.451.884	2.595.844.817	2.209.334.809	980.320.827	7.407.424	30.642.746
Contratos de derivados financieros	18	67.298.339	59.885.220	406.369.857	-	986.728.925	-	155.704.437
Arrendamientos	18	2.153.823	4.316.714	6.315.351	12.127.952	33.190.110	52.928	58.156.878
Obligaciones con bancos	18	43.381.207	40.278.145	565.386.494	575.833.164	194.743.032	217.141.372	494.573.919
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	278.771.710	200.820.753	234.800.789	725.165.589	803.871.434
<b>Totales</b>		<b>13.822.881.307</b>	<b>2.484.931.963</b>	<b>3.852.688.229</b>	<b>2.998.116.678</b>	<b>2.429.783.683</b>	<b>949.767.313</b>	<b>1.484.792.536</b>

**31 de diciembre de 2025**

Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	1.586.921.698	-	-	-	-	-	1.586.921.698
Depósitos y exigibilidades	17	10.575.759.817	2.537.471.272	2.050.661.276	2.674.747.731	1.484.808.594	2.766.546	35.157.436
Contratos de derivados financieros	18	50.898.470	43.301.944	279.067.108	-	751.356.186	-	133.766.860
Pasivo por arrendamientos	18	2.131.336	4.336.417	6.307.640	12.036.052	32.608.677	4.314.351	61.734.473
Obligaciones con bancos	18	143.027.984	110.383.558	41.052.386	999.365.309	333.806.609	138.430.682	469.598.250
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	330.973.116	330.973.116	385.490.747	729.321.194	850.707.709
<b>Totales</b>		<b>12.358.739.305</b>	<b>2.695.493.191</b>	<b>2.377.088.410</b>	<b>4.017.122.208</b>	<b>2.988.070.813</b>	<b>874.832.773</b>	<b>1.489.230.255</b>

**NOTA 37 - INFORMACIÓN ADICIONAL**

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<b>2026</b>	<b>2025</b>
Número de empleados Grupo Itaú Colombia S. A.	1.861	1.890

**NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de marzo de 2026 y hasta la fecha de la publicación de estos Estados Financieros no se han presentado eventos que requieran ser revelados.

**Héctor A. Pachón Ramírez**  
Tarjeta Profesional No. 50734-T  
Gerente de Contabilidad

**Roxana Patricia Zamorano Pozo**  
Representante Legal

**Carolina González Rodríguez**  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

*Firmado digitalmente*