



## Itaú Colombia S. A. y sus subsidiarias

### Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2024



# Itaú Colombia S. A.

Estados financieros intermedios consolidados por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2024.



## 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 30 de septiembre de 2025 y los correspondientes estados intermedios consolidados de resultados, de otros resultados integrales por el período de nueve y tres meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen 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 de Auditoría de Información Financiera 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.



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

### **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 30 de septiembre de 2025, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve 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.  
14 de noviembre de 2025

**Contenido****Página**


Estado de situación financiera intermedio consolidado	3
Estado intermedio consolidado de resultados	4
Estado intermedio consolidado de otros resultados integrales	6
Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado intermedio consolidado de flujos de efectivo	9
Notas intermedias consolidadas a los estados financieros	12

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 INTERMEDIO CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 (no auditado) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Estado de situación financiera Intermedio Consolidado	Al 30 septiembre de 2025	Al 31 diciembre de 2024
	Activos		
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	2.256.645.117	1.546.495.539
6	<b>Inversiones</b>	<b>7.365.271.030</b>	<b>7.298.025.867</b>
	Inversiones medidas al costo amortizado	1.186.207.352	1.204.762.945
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	3.044.405.052	3.060.135.477
	Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	3.098.387.626	2.998.213.445
	Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	36.271.000	34.914.000
7	Instrumentos derivados	728.618.040	701.103.225
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	19.382.977.223	19.147.860.569
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	256.738.442	214.834.585
10	Propiedades y equipo, neto	99.145.819	105.612.394
11	Activo por derecho de uso, neto	58.715.596	73.071.509
12	Propiedades de Inversión	12.772.128	16.060.701
13	Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	195.795.035	180.526.504
14	Activos por impuestos corrientes, neto	477.350.012	346.124.728
14	Activos por impuestos diferidos, neto	432.222.769	460.140.684
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	18.146.393	65.857.295
16	Otros activos no financieros	91.994.773	64.569.738
	<b>Total activos</b>	<b>31.376.392.377</b>	<b>30.220.283.338</b>
	<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
	<b>Pasivos</b>		
17	<b>Depósitos y Exigibilidades</b>	<b>19.442.407.404</b>	<b>18.757.452.405</b>
	Depósitos a la vista	8.935.952.207	8.756.521.359
	Depósitos a plazo	10.506.455.197	10.000.931.046
18	<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>5.979.592.465</b>	<b>5.896.403.764</b>
	Instrumentos financieros al costo amortizado	5.354.110.875	5.282.132.281
	Instrumentos derivados	625.481.590	614.271.483
19	Provisiones por beneficios a los empleados	234.633.062	249.504.903
20	Otras provisiones	89.031.451	87.342.481
21	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	350.914.290	360.716.000
22	Títulos emitidos	2.134.624.330	1.764.959.442
23	Otros pasivos no financieros	122.493.903	135.392.346
	<b>Total pasivos de los accionistas</b>	<b>28.353.696.905</b>	<b>27.251.771.341</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	61.385.907	96.935.452
	Resultados acumulados	103.489.781	6.553.708
	Otros resultados integrales	183.265.375	190.324.269
	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>3.021.516.863</b>	<b>2.967.189.229</b>
	Participaciones no controladoras	1.178.609	1.322.768
	<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>3.022.695.472</b>	<b>2.968.511.997</b>
	<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>31.376.392.377</b>	<b>30.220.283.338</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)

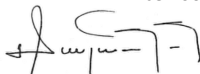
  
**Roxana Patricia Zamorano Pozo**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)


**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 INTERMEDIO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2025	Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024
25 <b>Margen neto y valoración de instrumentos financieros</b>				
Ingresos financieros cartera y leasing financiero	1.756.155.055	2.066.811.156	588.793.037	682.822.137
Ingresos financieros operaciones de mercado monetario	55.328.448	130.766.005	16.970.081	25.351.244
Ingresos por instrumentos financieros de inversión	548.493.650	398.886.610	227.659.931	190.773.953
Valoración derivados y operaciones de contado	(75.851.030)	34.803.072	(79.766.405)	(21.320.819)
<b>Sub-Total</b>	<b>2.284.126.123</b>	<b>2.631.266.843</b>	<b>753.656.644</b>	<b>877.626.515</b>
26 <b>Egreso por intereses</b>				
Egresos por depósitos y obligaciones	(1.389.814.700)	(1.714.652.780)	(470.152.872)	(563.374.293)
<b>Total egreso por intereses</b>	<b>(1.389.814.700)</b>	<b>(1.714.652.780)</b>	<b>(470.152.872)</b>	<b>(563.374.293)</b>
<b>Total margen neto y valoración de instrumentos financieros</b>	<b>894.311.423</b>	<b>916.614.063</b>	<b>283.503.772</b>	<b>314.252.222</b>
27 Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(214.161.606)	(278.427.656)	(88.101.033)	(103.023.957)
27 Gastos por deterioro de otros activos no financieros	(28.420.911)	(3.926.830)	(12.507.665)	(10.827.334)
27 <b>Total gasto por deterioro</b>	<b>(242.582.517)</b>	<b>(282.354.486)</b>	<b>(100.608.698)</b>	<b>(113.851.291)</b>
<b>Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro</b>	<b>651.728.906</b>	<b>634.259.577</b>	<b>182.895.074</b>	<b>200.400.931</b>
28 <b>Otros ingresos</b>				
Ingreso por comisiones y otros servicios	223.936.873	239.362.032	76.348.022	80.623.199
Egresos por comisiones y otros servicios	(93.065.104)	(92.591.942)	(27.030.396)	(27.529.708)
<b>Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto</b>	<b>130.871.769</b>	<b>146.770.090</b>	<b>49.317.626</b>	<b>53.093.491</b>
29 Otros ingresos operacionales	108.189.516	96.238.330	42.891.863	28.860.492
30 Resultado derivado de la posición monetaria neta	103.432.312	36.005.026	47.542.728	19.599.785
Dividendos inversiones títulos participativos	6.492.238	6.402.215	-	(3.590.206)
<b>Total otros ingresos</b>	<b>348.985.835</b>	<b>285.415.661</b>	<b>139.752.217</b>	<b>97.963.562</b>
32 <b>Otros egresos</b>				
Gastos por beneficios a los empleados	(390.266.614)	(359.356.112)	(114.871.459)	(111.033.941)
Otros gastos	(467.304.200)	(468.761.240)	(155.912.063)	(152.958.939)
Gasto por depreciación y amortización	(60.156.985)	(65.078.412)	(20.197.247)	(19.714.887)
<b>Total otros egresos</b>	<b>(917.727.799)</b>	<b>(893.195.764)</b>	<b>(290.980.769)</b>	<b>(283.707.767)</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>82.986.942</b>	<b>26.479.474</b>	<b>31.666.522</b>	<b>14.656.726</b>
14 Ingreso por impuesto de renta y diferido, neto	(21.396.407)	4.371.523	(11.718.449)	1.847.997
<b>Utilidad procedente de operaciones continuadas</b>	<b>61.590.535</b>	<b>30.850.997</b>	<b>19.948.073</b>	<b>16.504.723</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>61.590.535</b>	<b>30.850.997</b>	<b>19.948.073</b>	<b>16.504.723</b>
<b>Resultado atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>61.385.907</b>	<b>30.673.614</b>	<b>19.855.708</b>	<b>16.390.451</b>
Utilidad, atribuible a participaciones no controladoras	204.628	177.383	92.365	114.272
Utilidad por acción				
	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>	<b>Acciones ordinarias COP\$</b>
24 Utilidad por acción básica	81,33	40,64	26,31	21,71
Utilidad por acción básica en operaciones continuadas	81,33	40,64	26,31	21,71
<b>Total resultados básicos por acción</b>	<b>81,33</b>	<b>40,64</b>	<b>26,31</b>	<b>21,71</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)

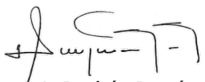
  
**Roxana Patricia Zamorano Pozo**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)


**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 INTERMEDIO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
<b>Estado del resultado integral</b>				
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>61.590.535</b>	<b>30.850.997</b>	<b>19.948.073</b>	<b>16.504.723</b>
Otro resultado integral				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos	1.357.000	1.850.000	-	-
(Pérdidas) por revaluación de inmuebles	(4.958.667)	(3.919.636)	(6.759.770)	(563.692)
Ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	3.386.595	1.293.875	204.565	(182.614)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>(215.072)</b>	<b>(775.761)</b>	<b>(6.555.205)</b>	<b>(746.306)</b>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	(42.977.364)	32.097.266	(13.280.624)	2.831.322
<b>Sub total</b>	<b>(42.977.364)</b>	<b>32.097.266</b>	<b>(13.280.624)</b>	<b>2.831.322</b>
(Pérdidas) por nuevas mediciones de inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI, netas de impuestos	13.567.985	(10.505.603)	11.894.288	(6.873.052)
Ajustes de reclasificación, inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI, netas de impuestos	360.784	534.299	-	4.856.481
<b>Sub total</b>	<b>13.928.769</b>	<b>(9.971.304)</b>	<b>11.894.288</b>	<b>(2.016.571)</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>				
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	55.300	844.093	1.342.689	7.793.808
<b>Sub total</b>	<b>55.300</b>	<b>844.093</b>	<b>1.342.689</b>	<b>7.793.808</b>
(Pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	22.149.475	(23.152.198)	5.585.349	(2.296.823)
<b>Sub total</b>	<b>22.149.475</b>	<b>(23.152.198)</b>	<b>5.585.349</b>	<b>(2.296.823)</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>(6.843.820)</b>	<b>(182.143)</b>	<b>5.541.702</b>	<b>6.311.736</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>(7.058.892)</b>	<b>(957.904)</b>	<b>(1.013.503)</b>	<b>5.565.430</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>54.531.643</b>	<b>29.893.093</b>	<b>18.934.570</b>	<b>22.070.153</b>
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	54.327.015	29.715.710	18.842.205	21.955.881
Utilidad, atribuible a participaciones no controladoras	204.628	177.383	92.365	114.272

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 INTERMEDIO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 (No auditado)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos -MCOP\$)

	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas			Otro Resultado integral	Reserva primera aplicación NIIF	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total							
Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2025	396.356.291	1.908.266.494	198.178.146	33.093	198.211.239	190.324.269	170.541.776	96.935.452	6.553.708	2.967.189.229	1.322.768	2.968.511.997
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	61.385.907	-	61.385.907	204.628	61.590.535
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(7.058.894)	-	-	-	(7.058.894)	-	(7.058.894)
Resultado integral	-	-	-	-	-	(7.058.894)	-	61.385.907	-	54.327.013	204.628	54.531.641
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	(96.935.452)	96.936.073	621	(348.787)	(348.166)
Reclasificación de la utilidad	-	-	-	-	-	-	-	(96.935.452)	96.935.452	-	-	-
Disminución participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(348.787)	(348.787)
Retención en la fuente dividendos en Sociedades de Apoyo	-	-	-	-	-	-	-	-	621	621	-	621
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	(7.058.894)	-	(35.549.545)	96.936.073	54.327.634	(144.159)	54.183.475
Patrimonio de los accionistas al final del periodo 30 de septiembre de 2025	396.356.291	1.908.266.494	198.178.146	33.093	198.211.239	183.265.375	170.541.776	61.385.907	103.489.781	3.021.516.863	1.178.609	3.022.695.472

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 INTERMEDIO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (No auditado)  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos– MCOP\$)

	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas			Otro Resultado integral	Reserva primera aplicación NIIF	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva ocasional	Total							
Patrimonio de los accionistas al inicio del periodo 1 de enero de 2024	396.356.291	1.908.266.494	1.171.141.791	33.093	1.171.174.884	186.069.510	170.541.776	(36.904.646)	(928.997.243)	2.866.507.066	1.117.163	2.867.624.229
Utilidad del Periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.673.614	177.383	30.850.997
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(957.904)	-	30.673.614	-	(957.904)	-	(957.904)
Resultado integral	-	-	-	-	-	(957.904)	-	-	-	29.715.710	177.383	29.893.093
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	(972.963.645)	-	(972.963.645)	-	-	36.904.646	936.058.997	(2)	(103.247)	(103.249)
Reclasificación de la pérdida	-	-	-	-	-	-	-	36.904.646	(36.904.646)	-	-	-
Utilización reserva legal para enjugar perdidas	-	-	(972.963.645)	-	(972.963.645)	-	-	-	972.963.643	(2)	-	(2)
Disminución participación no controladora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.247)	(103.247)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	(972.963.645)	-	(972.963.645)	(957.904)	-	67.578.260	936.058.997	29.715.708	74.136	29.789.844
Patrimonio de los accionistas al final del periodo 30 de septiembre de 2024	396.356.291	1.908.266.494	198.178.146	33.093	198.211.239	185.111.606	170.541.776	30.673.614	7.061.754	2.896.222.774	1.191.299	2.897.414.073

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)

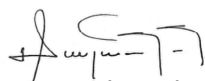
Carolina González Rodríguez  
Tarjeta Profesional No. 73002-T  
Revisor Fiscal  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
Ver informe adjunto

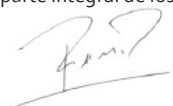
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Utilidad del ejercicio</b>	61.590.535	30.850.997
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	60.156.985	65.078.412
Deterioro de activos mantenidos para la venta	29.599.794	16.182.019
(Recuperación) deterioro de inversiones	(218.727)	57.605
Deterioro propiedades de inversión	785.346	-
Deterioro de cartera de créditos	272.494.877	405.720.195
Deterioro cuentas por cobrar	4.354.476	3.829.855
Causación intereses cartera de créditos	(1.756.155.056)	(2.066.811.156)
Causación intereses depósitos con clientes	962.764.139	1.302.128.949
Costo financiero arrendamientos NIIF 16	3.525.912	3.670.850
Gasto de Proyectos	1.518.264	7.078.651
(Recuperación de deterioro) créditos contingentes IFRS 9	(2.616.429)	(12.860.132)
(Utilidad) venta de cartera	(22.982.130)	(14.678.356)
(Utilidad) en venta de títulos medidos al Valor Razonable	(37.150.725)	(30.285.020)
Pérdida (utilidad) en venta de títulos de deuda hasta el vencimiento	136.087	(5.773)
Utilidad recompra de títulos emitidos	-	(2.463.472)
(Utilidad) pérdida en valoración de cobertura valor razonable títulos emitidos	(841.374)	1.286.873
(Utilidad) en venta de activos mantenidos para la venta	(11.593.175)	(4.256.025)
(Utilidad) en valoración de títulos de deuda negociables	(238.929.414)	(140.136.395)
(Utilidad) en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(272.889.291)	(227.961.189)
Pérdida (utilidad) en valoración de derivados	79.414.982	(34.690.977)
Pérdida (utilidad) en valoración de propiedades de inversión	420.439	(813.355)
Causación intereses organismos internacionales	53.154.181	54.602.273
Costo financiero títulos de deuda emitidos	122.731.821	164.890.214
Dividendos causados no recibidos sociedades de apoyo	(2.183.983)	(3.272.020)
Diferencia en cambio efectivo e equivalentes al efectivo	(146.619.798)	(171.365.699)
Impuesto diferido activo, neto	9.191.158	(22.937.145)
Provisión de impuesto de renta corriente	12.205.249	18.565.622
<b>Total justes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:</b>	<b>(879.726.392)</b>	<b>(689.445.196)</b>
<b>Variación de activos y pasivos operativos:</b>		
Compra títulos de deuda negociables	(64.185.522.258)	(66.252.607.172)
Venta títulos de deuda negociables	64.437.677.994	64.876.091.414
(Aumento) disminución cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(201.613.427)	116.089.205
Venta de cartera	25.552.496	14.678.356
(Aumento) disminución otras cuentas por cobrar	(48.304.106)	47.263.049
(Aumento) disminución derivados	(66.965.927)	13.911.464
(Aumento) otros activos	(8.898.898)	(37.407.422)
Aumento (disminución) depósitos	431.124.804	(424.107.497)
Aumento créditos con bancos y otras obligaciones	216.363.209	1.687.412.604
(Disminución) cuentas por pagar	(9.801.710)	(92.790.017)
(Disminución) aumento otros pasivos y provisiones	(18.188.837)	6.840.396
Pago intereses cartera de créditos	1.704.850.774	2.075.918.198
Dividendos recibidos	4.308.256	3.130.196
Pago de intereses obligaciones financieras	(76.964.213)	(98.522.435)
Pago intereses sobre depósitos	(706.251.998)	(994.304.036)
Variación impuesto de renta corriente	(143.430.533)	(23.097.756)
<b>Total variación de activos y pasivos operativos</b>	<b>1.353.935.626</b>	<b>918.498.547</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>535.799.769</b>	<b>259.904.348</b>

Itaú Colombia S. A.  
ESTADO INTERMEDIO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 de septiembre de 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)  
(Cifras en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
	MCOP \$	MCOP \$
<b>Efectivo de las actividades de inversión:</b>		
<b>Compra de inversiones:</b>		
Títulos de deuda disponibles para la venta	(4.051.535.087)	(6.264.122.189)
Inversiones hasta el vencimiento	(618.573.178)	(776.922.800)
<b>Venta de inversiones:</b>		
Títulos de deuda disponibles para la venta	4.081.951.207	5.975.299.193
Venta de inversiones medidas al costo amortizado	717.503.679	1.238.009.099
Adquisición de propiedad y equipo	(294.329.859)	(233.264.979)
Producto de la venta de propiedad y equipo	54.685	67.029
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	34.894.774	23.489.597
Adquisición de activos intangibles	(48.212.838)	(39.520.316)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>(178.246.617)</b>	<b>(76.965.366)</b>
<b>Efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Pago canon de arrendamiento pasivos financieros	(23.576.463)	(19.824.379)
Desembolso crédito subordinado Itaú Chile	-	77.987.800
Pago de intereses obligaciones financieras	(53.194.542)	(55.150.835)
Pago de intereses bonos emitidos	(107.087.365)	(171.327.731)
Pago vencimiento bonos emitidos	(314.075.000)	(1.044.663.800)
Emisión títulos de deuda	668.936.806	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiación</b>	<b>171.003.436</b>	<b>(1.212.978.945)</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>528.556.588</b>	<b>(1.030.039.963)</b>
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	181.592.990	69.695.194
<b>Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>710.149.578</b>	<b>(960.344.769)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>1.546.495.539</b>	<b>2.462.976.264</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>2.256.645.117</b>	<b>1.502.631.495</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

## Certificación a los estados financieros intermedios consolidados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público en cumplimiento del artículo 37 de la Ley 222 de 1995 certificamos que los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 han sido tomados fielmente de los libros oficiales del Banco, por lo tanto:

- Los Estados Financieros Intermedios 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 Intermedios 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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE	9
NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS	10
NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES	37
NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS	43
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	46
NOTA 6 - INVERSIONES	48
NOTA 7 - INSTRUMENTOS DERIVADOS	51
NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO	56
NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	65
NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	66
NOTA 11 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO, NETO	68
NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN	69
NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO	69
NOTA 14 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	71
NOTA 15 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	75
NOTA 16 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	76
NOTA 17 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	77
NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS	78
NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	79
NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES	83
NOTA 21 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	85
NOTA 22 - TÍTULOS EMITIDOS	86
NOTA 23 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	89
NOTA 24 - PATRIMONIO	89
NOTA 25 - INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	91
NOTA 26 - EGRESO POR INTERESES	92
NOTA 27 - DETERIORO CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	92
NOTA 28 - INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETOS	93
NOTA 29 - OTROS INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES	94
NOTA 30 - RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA	94
NOTA 31 - INGRESOS POR DIVIDENDOS TÍTULOS PARTICIPATIVOS	95
NOTA 32 - OTROS EGRESOS OPERACIONALES	95
NOTA 33 - PARTES RELACIONADAS	97
NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	103
NOTA 35 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	110
NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	136
NOTA 37 - INFORMACIÓN ADICIONAL	137
NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES	138

## 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 Financial 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 30 de septiembre de 2025 son certificados por el Representante Legal y Contador del Banco. El 24 de octubre de 2025 la Junta directiva da conformidad sobre los Estados Financieros Intermedios Separados del Banco.

### Negocio en Marcha

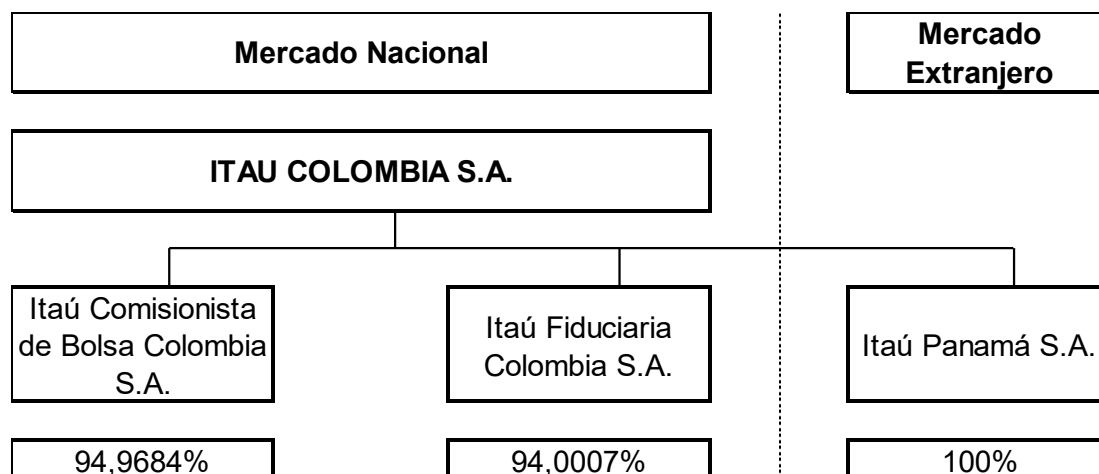
Al corte del 30 de septiembre de 2025 se observa una recuperación en materia económica en Colombia, pero con una alta volatilidad en los mercados financieros principalmente por las decisiones en política económica y monetaria de los Estados Unidos; también es importante considerar los impactos económicos que se puedan generar producto del contexto mundial en el ámbito geopolítico sobre situaciones particulares como lo son la guerra entre Rusia y Ucrania o el conflicto entre Israel, Irán y Franja de Gaza; en consecuencia, el Grupo continúa monitoreando los factores externos que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones del Grupo para tomar las medidas pertinentes. 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 19,4 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 intermedios 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 intermedios de las subsidiarias de Itaú Colombia S. A. al 30 de septiembre 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	8.967.171	4.916.677	73.094.705
Activos corrientes	64.921.636	71.378.701	2.448.184.577
Activos no corrientes	3.511.845	4.189.652	4.684.658
Pasivos corrientes	7.660.421	5.016.959	2.073.039.717
Pasivos no corrientes	8.238.938	9.177.271	18.286.131
Ingresos de actividades ordinarias	37.793.225	19.037.039	119.018.973
Ganancia (pérdida)	9.170.857	4.917.624	73.094.705
Resultado integral	356.552	65.629	(35.308.679)
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	30/09/2025	30/09/2025	30/09/2025
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 (no auditados) y el Estado Intermedio Consolidado de Otros Resultados Integrales (no auditados) cubren los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, el Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo (no auditados) y el Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio (no auditados) cubren los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024. El estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera se presenta con corte al 30 de septiembre de 2025 (no auditado), comparativo con el 31 de diciembre de 2024.



## Bases de preparación de los Estados Intermedios Financieros consolidados

Los estados financieros intermedios 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 intermedios:

### 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 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024.

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 Intermedios Consolidados.

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros Intermedios de la sociedad en Panamá han sido convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de COP\$3.923,55 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2025, y COP\$4.409,15 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2024, 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 \$4.117,00 por US\$1 y COP \$4.061,85 por US\$ 1 al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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:

- 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.
- Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
- 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 Intermedios 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 Intermedios 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 Intermedios 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 Intermedio 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 Intermedio de Resultados Consolidado y en el Estado Intermedio 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 30 de septiembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
			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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025 %	2024 %
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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF 10 “*Estados Financieros Intermedios 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 Estados Intermedios de Resultados Consolidados, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, y en el estado intermedio 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 Intermedios 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 Intermedios.

<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 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 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Tasas de Cambio de moneda extranjera	COP por un dólar	
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.923,55	4.409,15
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	4.117,00	4.061,85

Los saldos en resultados por efecto de cambio por monedas extranjeras, que se muestra en el Estado Intermedio 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 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOPs	MCOPs	MCOPs	MCOPs
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>				
Resultado de cambio neto posición de cambios	103.629.178	36.005.207	47.618.090	19.590.991
Otros resultados de cambio	(196.866)	(181)	(75.362)	8.794
<b>Total</b>	<b>103.432.312</b>	<b>36.005.026</b>	<b>47.542.728</b>	<b>19.599.785</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 Minorista 2) Banca Mayorista, 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 Intermedios de Situación Financiera y los Estados Intermedios 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 Intermedios de Situación Financiera 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 intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio 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 intermedios.

#### **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 continua 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 ejercicio.

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 Intermedio 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 periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo del 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 intermedio 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 intermedio 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 Intermedio 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	% 30/09/2025	% 31/12/2024
0-30 días	1,9%	1,9%
31-90 días	23,0%	23,0%
91-180 días	54,7%	54,7%
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 opera 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 intermedio 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 intermedio 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 Intermedio 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 intermedio de situación financiera y su base fiscal; así como sobre las diferencias temporales del estado intermedio 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 intermedio 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 temporal 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 intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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 utilizaciones 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 intermedio 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 intermedio 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 Intermedio 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 intermedio 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 intermedio 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 Intermedio 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 intermedio 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 Intermedio 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 Intermedio de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 5 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

Para la elaboración del estado intermedio 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 Intermedios 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 Intermedios 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 Intermedios 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 Intermedios 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 Intermedios Consolidados el Banco ha desarrollado una metodología interna que cumple los lineamientos de las normas internacionales IFRS9 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 diciembre de 2024, 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 Intermedio 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 Intermedios 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 intermedio consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

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

En esta parte del Estado Intermedio 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 intermedio 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 emitida por el Gobierno nacional y el Banco de la Republica**

### **Ley 2294 de 2023 Artículo 104 "Sistema de Pagos Inmediatos Bre - B".**

La Ley 2294 de 2023 establece la reglamentación relacionada con la Interoperabilidad en los sistemas de pago de bajo valor inmediatos: Los sistemas de pago de bajo valor que presten servicios relacionados con órdenes de pagos y/o transferencias de fondos inmediatas, deberán interoperar entre sí, de conformidad con la Circular Externa Reglamentaria DSP-465 y sus anexos expedidos por la Junta Directiva del Banco de la República.

Bajo esta reglamentación se crea el Bre-B que es el sistema de pagos inmediatos diseñado por el Banco de la Republica que permitirá transferencias entre entidades financieras a nivel nacional, rápidas y sin costo, disponibles todos los días del año. Actualmente, el Banco ya implementó el proyecto de implementación del Bre-B siguiendo las fechas establecidas por el Banco de la Republica. En el Banco el lanzamiento se realizó el 6 de octubre de 2025.

### **Ley 2466 de 2025 "Reforma Laboral".**

El 25 de junio de 2025 fue sancionada la Ley 2466 de 2025, mediante la cual se expidió una reforma laboral en Colombia. Con esta ley, vigente desde su promulgación, el Gobierno Nacional modificó el Código Sustantivo del Trabajo y otras normas, con el propósito de promover la formalización, reducir la precariedad y garantizar condiciones laborales más equitativas para los trabajadores.

En la reforma laboral se destacan los siguientes puntos:

- Contratación laboral: Como regla general establecer el contrato a término indefinido.
- Jornada laboral y recargos: El trabajo nocturno empezara desde las 7:00 pm hasta las 6:00 am y se actualizan las tablas de recargo por trabajo festivo y dominical.
- Garantías laborales: Se fortalecen los derechos frente a tratos discriminatorios, acoso y violencia en entornos laborales.
- Trabajo plataformas digitales: Se establece el marco normativo para repartidores diferenciando entre trabajo dependiente e independiente
- Inclusión y formalización: Se promueven nuevas medidas para personas con discapacidad, mujeres rurales y personas privadas de la libertad.
- Incentivo a la generación de empleo: Se establecen subsidios para las empresas que creen empleos para mujeres, jóvenes y personas mayores de 50 años.
- Contrato de aprendices SENA: Pasa a ser de contrato de aprendizaje a contrato laboral.

Actualmente el Banco se encuentra validando los impactos que se puedan presentar producto de la implementación de esta norma.

## Nueva normatividad emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia

### Circular Externa 006 de 2025

Según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia de la CE 06 de junio de 2025, se reexpide la Circular Básica Jurídica, donde el principal objetivo es promover la simplificación y racionalización de las normas, eliminando duplicidades, depurando algunas normas por obsolescencia, por cargas operativas innecesarias para las entidades vigiladas o por falta de claridad normativa. La vigencia de esta norma es a partir del 26 de junio de 2025.

Para el Banco no se identificaron impactos producto de la implementación de esta norma.

### Circular Externa 004 de 2024

Según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia de la CE 04 de febrero de 2024, donde se imparten instrucciones relativas a las finanzas abiertas y comercialización de tecnología e infraestructura a terceros.

Actualmente el Banco se encuentra evaluando el marco normativo referente al desarrollo de finanzas abiertas en condiciones de interoperabilidad.

### Circular Externa 003 de 2024

En cumplimiento del nuevo marco normativo establecido por el Decreto 1533 de 2022, la Circular Externa 003 de 2024 y las instrucciones contenidas en el Capítulo XIII-18 de la Circular Básica Contable y Financiera, el establecimiento de crédito implementó la norma de Grandes Exposiciones y Cupos Individuales de Crédito, la cual entró en vigencia el 4 de agosto de 2025.

Este marco normativo tiene como objetivo robustecer la gestión del riesgo de concentración crediticia, alineándose con los estándares internacionales del Comité de Basilea. Entre los principales hitos normativos cumplidos por la entidad se destacan:

- Adopción de límites máximos de exposición por contraparte o grupo conectado de contrapartes, fijados en el 25% de la base del patrimonio.
- Identificación y conformación de grupos conectados de contrapartes, de acuerdo con los criterios definidos en el Decreto 2555 de 2010 y el Capítulo XIII-18.
- Participación en el periodo de pruebas obligatorio para la transmisión de información de las proformas definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, realizado entre el 10 y el 21 de marzo de 2025.
- Primera transmisión oficial de los formatos establecidos en el Capítulo XIII-18, correspondiente al corte de agosto de 2025.

El Banco ha cumplido con los requerimientos regulatorios establecidos, adoptando las políticas, procedimientos y sistemas necesarios para asegurar la adecuada gestión del riesgo de concentración, conforme a lo dispuesto por la SFC. Esta implementación representa un avance significativo en la convergencia hacia las mejores prácticas internacionales en materia de supervisión financiera y gestión prudencial del riesgo.

Estas mismas actividades se ejecutaron para las filiales Itaú Comisionista de Bolsa, Itaú Fiduciaria e Itaú Corredor de Seguros.

**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.

**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 30 de septiembre de 2025, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Grupo:

#### **ITAÚ COLOMBIA S. A.**

##### **a. Reclasificación utilidades 2024**

Teniendo en cuenta que en el ejercicio contable del año 2024 el Banco presentó una utilidad por la suma de \$68.925.211, se somete a aprobación la distribución de utilidades. Con ocasión de lo anterior, la Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2025 aprobó en los estados financieros de 2025 que las utilidades del ejercicio 2024 sean clasificadas como resultados de ejercicios anteriores. Adicionalmente, que parte de las Utilidades de Ejercicios Anteriores sea destinada a enjugar pérdidas de ejercicios anteriores en la suma de \$227.858.133.

##### **b. Nombramiento y renunciaciones**

El 4 de agosto de 2025, la Junta Directiva aprobó por mutuo acuerdo la terminación del contrato de trabajo de Camila Vásquez, Vicepresidente de Tesorería y Representante Legal del banco, efectiva a partir de la fecha.

El 9 de abril de 2025, la Junta Directiva aprobó la designación de Roxana Zamorano como Vicepresidente Financiera y Administrativa y Representante Legal del Banco en reemplazo de Juan Maria Canel. Roxana Zamorano inició el cargo a partir del 1º de mayo del presente año.

El 3 de abril de 2025 la Junta Directiva aprobó la designación de Nicolás García del Río como Vicepresidente de Banca Minorista y Representante Legal del Banco en reemplazo de Jorge Max Palazuelos. Nicolas Garcia iniciará a partir de su designación el proceso de transición con Jorge Max, actual Vicepresidente de Banca Minorista, quien estuvo en su cargo hasta el próximo 31 de agosto del 2025.

El día 21 de marzo de 2025 en sesión ordinaria de Junta Directiva Jorge Alberto Villa fue designado como Presidente y Representante Legal del Banco a partir de la fecha; Baruc Saez estuvo en el Banco hasta fines de mayo para asegurar una adecuada transición. En la misma sesión la Junta Directiva designó a Tatiana Uribe en el cargo de Vicepresidente de la Banca Mayorista del Banco a partir de la fecha.

El 18 de marzo de 2025, Itaú Colombia informa que Juan Maria Canel presentó renuncia voluntaria al cargo de Vicepresidente Financiero y Administrativo, efectiva a partir del 26 de marzo del 2025.

El 28 de marzo de 2025 la Asamblea de Accionistas aprobó la reforma de Estatutos del Banco, reduciendo el número de miembros de Junta Directiva de 7 a 5 miembros

La Asamblea de Accionistas aprobó la siguiente conformación de la Junta Directiva para el periodo 2025 – 2026 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

Sergio Michelsen Jaramillo ejercerá su cargo de director a partir de la fecha de su posesión ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

El 28 de marzo de 2025 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 2025-2026. La asignación anual aprobada es de MCOP\$2.213.896.

#### c. Emisión y colocación de bonos ordinarios y subordinados

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco Itaú Colombia realizó la colocación de bonos ordinarios por un total de \$873.015 millones en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC). Esta colocación se llevó a cabo a través de su Programa de Emisión y Colocación (PEC) de Bonos, utilizando la figura de colocaciones por lotes sucesivos.

El primer lote de la décimo primera emisión de bonos ordinarios se colocó el 28 de marzo de 2025, por un valor de \$84.300.000.000 pesos. El monto mínimo de inversión para estos bonos es de \$1 millón de pesos.

Durante el año 2025 la colocación de bonos ha arrojado los siguientes resultados:

	Monto Demandado	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa
	MCOP\$					
Bonos Ordinarios Tasa Fija	174.630.000	103.050.000	18/03/2025	18/09/2026	TV	10,35%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	164.035.000	101.950.000	18/03/2025	18/03/2027	TV	10,75%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	106.120.000	76.180.000	18/03/2025	18/03/2028	TV	10,25%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	85.470.000	72.720.000	18/03/2025	18/03/2030	TV	11,55%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	174.710.000	160.610.000	18/03/2025	18/03/2032	TV	12,00%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	65.550.000	48.000.000	18/03/2025	18/03/2035	TV	12,05%
Bonos Ordinarios IBR	90.500.000	82.310.000	18/03/2025	18/09/2026	TV	IBR+1,20%
Bonos Ordinarios IBR	2.000.000	2.000.000	18/03/2025	18/03/2027	TV	IBR +0,95%
Bonos Ordinarios IBR	10.000.000	10.000.000	18/03/2025	18/09/2027	TV	IBR+1,05%
<b>Total emisión</b>	<b>873.015.000</b>	<b>656.820.000</b>				

#### d. Plan de transformación

El Banco continua con el proceso de transformación. Para el año 2025 se han indemnizado a 175 empleados por terminación del contrato. El gasto por este concepto a 30 de septiembre de 2025 es de \$41.962.313 (Ver nota 32a).

#### e. Cambio de tasa crédito subordinado con Itaú Chile

A partir del 1 de septiembre de 2025 se pactó una disminución en la tasa de interés del crédito subordinado que conserva el Banco con su Casa Matriz Itaú Chile por valor de USD\$100.000.000, pasando de una tasa de SOFR+10 a una tasa de SOFR +5, dicho cambio se origina por cambio en las condiciones de mercado. Al determinarse como una modificación sustancial implicó la baja el pasivo financiero original y reconocer el nuevo pasivo con la actualización de la tasa. La diferencia que se generó entre el pasivo nuevo con respecto al anterior se reconoció en el resultado del periodo de acuerdo con la "NIIF9 párrafo 3.3.3.". El ajuste por cambio de tasa para el cupón pagado en el mes de septiembre fue de USD291.667 equivalente a MCOP\$1.144.370 y el ahorro total que tendrá el Banco durante la vida remanente del crédito será de USD 35.000.000.

### ITAÚ COMISIONISTA DE BOLSA S. A.

#### a. Reparto de utilidades

En el mes de marzo de 2025 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 \$
Utilidad neta del ejercicio	16.023.251
Utilidades retenidas años anteriores	13.480.798
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>29.504.049</b>
Para mantener en utilidades retenidas	13.480.798
Pago de dividendos	16.023.251

#### 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	Camila Victoria Vásquez	Andrés Felipe Piedrahita
Segundo Renglón	Tatiana Uribe	Jose Rafael Bernal Rodríguez
Tercer Renglón	Gustavo Spranger	Viviana Ortiz
Cuarto Renglón	Dolly Murcia Borja	Daniel Echavarría
Quinto Renglón	Narciso Campos	Félix Eduardo Buendia Angel

En el mes de marzo de 2025 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 2025-2026. La asignación anual aprobada es de MCOP\$269.628.

### ITAÚ PANAMÁ

En el mes de abril de 2025 en la Asamblea de Accionistas designó a la firma PricewaterhouseCoopers Panamá S.R.L. como Revisor Fiscal de Itaú Panamá para el periodo 2024-2025. La asignación anual aprobada es de US\$78.616.



La Asamblea de Accionistas aprobó la siguiente conformación de la Junta Directiva para el periodo 2025 – 2026:

#### Renglón Miembros Principales

Presidente/ director	Jorge Villa
Vicepresidente / director	Mauricio Baeza
Secretario / director	Cristian Toro
Sub-Secretario / director	Estif Aparicio
Tesorero / director	Tatiana Uribe
Vocal / director	Andreas Eggenberg
Vocal / director	Maria Ximena Cisternas

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

##### a. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2025, se realizó la Asamblea de Accionistas de Itaú Fiduciaria Colombia Sociedad Fiduciaria S. A. donde se acordó la distribución y pago de dividendos del 100% de las utilidades del año 2024.

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

	MCOP \$
Utilidad neta del ejercicio	4.362.079
Utilidades retenidas años anteriores	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>4.362.079</b>
Para mantener en utilidades retenidas	-
Pago de dividendos	4.362.079

En el mes de marzo de 2025 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 2024-2025. La asignación anual aprobada es de MCOP\$367.257.

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

En el mes de marzo 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, los cuales se encuentran en proceso de posesión ante la Superfinanciera.

#### Principales

Tatiana Uribe  
Frederico Buril  
Gustavo Spranger  
Dolly Murcia  
Camila Vásquez

#### Suplentes

Walter Hurtado  
Félix Buendía  
Viviana Ortiz  
Claudia Cifuentes  
María Fernanda Morales

#### 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 \$	30.09.25 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.24 MCOP \$
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.062.577.210	534.457.325	1.597.034.535	962.197.413	458.902.296	1.421.099.709
Operaciones con liquidación en curso	5	944.389	-	944.389	551.174	-	551.174
Inversiones en sociedades de apoyo	6	36.271.000	-	36.271.000	34.914.000	-	34.914.000
Intangibles	13	195.075.442	719.593	195.795.035	179.738.248	788.256	180.526.504
Propiedades y equipo	10	98.212.097	933.722	99.145.819	104.068.025	1.544.369	105.612.394
Activos por derecho de uso	11	58.397.915	317.681	58.715.596	72.469.290	602.219	73.071.509
Propiedades de inversión	12	12.772.128	-	12.772.128	16.060.701	-	16.060.701
Impuestos corrientes	14	477.350.012	-	477.350.012	346.124.728	-	346.124.728
Impuestos diferidos	14	432.222.769	-	432.222.769	460.140.684	-	460.140.684
Otros activos	16	89.812.271	2.182.502	91.994.773	62.208.999	2.360.739	64.569.738
<b>Total</b>		<b>2.463.635.233</b>	<b>538.610.823</b>	<b>3.002.246.056</b>	<b>2.238.473.262</b>	<b>464.197.879</b>	<b>2.702.671.141</b>

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

Pasivos no segmentados	Nota	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.25 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.24 MCOP \$
Otras cuentas por pagar	21	334.110.729	16.803.561	350.914.290	344.214.470	16.501.530	360.716.000
Provisiones	19-20	322.116.286	1.548.227	323.664.513	334.743.775	2.103.609	336.847.384
Otros pasivos y pasivo por arrendamientos	18-23	186.382.406	-	186.382.406	216.742.117	-	216.742.117
<b>Total</b>		<b>842.609.421</b>	<b>18.351.788</b>	<b>860.961.209</b>	<b>895.700.362</b>	<b>18.605.139</b>	<b>914.305.501</b>

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

Activo:

30 de septiembre de 2025

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.074.481.000	-	-	-	3.074.481.000
Consumo	8	3.360.728.965	447.280	-	-	3.361.176.245
Comercial	8	1.209.664.118	12.699.839.686	-	-	13.909.503.804
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>7.644.874.083</b>	<b>12.700.286.966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.345.161.049</b>
Provisiones constituidas sobre Colocaciones	8	(282.520.434)	(679.663.392)	-	-	(962.183.826)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>7.362.353.649</b>	<b>12.020.623.574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.382.977.223</b>
Cuentas por cobrar	9	75.384.614	181.353.828	-	-	256.738.442
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	18.146.393	18.146.393
Instrumentos para negociación	6	-	-	3.044.405.052	-	3.044.405.052
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	5	-	-	620.574.703	-	620.574.703
Instrumentos financieros de alta Liquidez	5	-	-	38.091.490	-	38.091.490
Contratos de derivados financieros	7	-	-	728.618.040	-	728.618.040
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	3.098.387.626	-	3.098.387.626
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	1.186.207.352	-	1.186.207.352
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	3.002.246.056	3.002.246.056
<b>Total</b>		<b>7.437.738.263</b>	<b>12.201.977.402</b>	<b>8.716.284.263</b>	<b>3.020.392.449</b>	<b>31.376.392.377</b>

31 de diciembre de 2024

	Notas	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Colocaciones:						
Vivienda	8	3.254.300.849	-	-	-	3.254.300.849
Consumo	8	3.311.692.980	440.754	-	-	3.312.133.734
Comercial	8	1.180.594.105	12.394.643.799	-	-	13.575.237.904
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>7.746.587.934</b>	<b>12.395.084.553</b>	-	-	<b>20.141.672.487</b>
Provisiones constituidas sobre colocaciones	8	(291.807.209)	(702.004.709)	-	-	(993.811.918)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	<b>8</b>	<b>7.454.780.725</b>	<b>11.693.079.844</b>	-	-	<b>19.147.860.569</b>
Cuentas por cobrar	9	63.080.628	151.753.957	-	-	214.834.585
Activos no corrientes disponibles para la venta	15	-	-	-	65.857.295	65.857.295
Instrumentos para negociación	6	-	-	3.060.135.477	-	3.060.135.477
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	5	-	-	90.402.083	-	90.402.083
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	34.442.573	-	34.442.573
Contratos de derivados financieros	7	-	-	701.103.225	-	701.103.225
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	2.998.213.445	-	2.998.213.445
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	1.204.762.945	-	1.204.762.945
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	2.702.671.141	2.702.671.141
<b>Total</b>		<b>7.517.861.353</b>	<b>11.844.833.801</b>	<b>8.089.059.748</b>	<b>2.768.528.436</b>	<b>30.220.283.338</b>

## Pasivo

30 de septiembre de 2025

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	1.730.325.948	1.182.971.600	-	-	2.913.297.548
Otros saldos a la vista	17	1.641.963.953	4.380.690.706	-	-	6.022.654.659
Otras captaciones	17	3.760.081.363	6.746.373.834	-	-	10.506.455.197
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	-	-	3.058.143.000	-	3.058.143.000
Contratos de derivados financieros	18	-	-	625.481.590	-	625.481.590
Obligaciones con bancos	18	-	-	2.232.079.372	-	2.232.079.372
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	2.134.624.330	-	2.134.624.330
pasivos no incorporados en segmentos		-	-	-	860.961.209	860.961.209
Patrimonio	24	-	-	-	3.022.695.472	3.022.695.472
<b>Total</b>		<b>7.132.371.264</b>	<b>12.310.036.140</b>	<b>8.050.328.292</b>	<b>3.883.656.681</b>	<b>31.376.392.377</b>

31 de diciembre de 2024

	Nota	Banca Minorista MCOP \$	Banca Mayorista MCOP \$	Tesorería MCOP \$	Otros Servicios MCOP \$	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	17	1.744.223.408	1.192.472.873	-	-	2.936.696.281
Otros saldos a la vista	17	1.586.666.268	4.233.158.810	-	-	5.819.825.078
Otras captaciones	17	3.579.162.880	6.421.768.166	-	-	10.000.931.046
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	-	-	3.368.910.485	-	3.368.910.485
Contratos de derivados financieros	18	-	-	614.271.483	-	614.271.483
Obligaciones con bancos	18	-	-	1.831.872.025	-	1.831.872.025
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	1.764.959.442	-	1.764.959.442
pasivos no incorporados en segmentos		-	-	-	914.305.501	914.305.501
Patrimonio	24	-	-	-	2.968.511.997	2.968.511.997
<b>Total</b>		<b>6.910.052.556</b>	<b>11.847.399.849</b>	<b>7.580.013.435</b>	<b>3.882.817.498</b>	<b>30.220.283.338</b>

## NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo:

- Flujo de efectivo:** El estado intermedio 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 intermedio 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 Intermedio 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, entiéndase 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 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Efectivo (1)	263.754.569	192.676.912
Depósitos en el Banco República (2)	607.346.968	586.570.793
Depósitos bancos nacionales (3)	575.804.450	522.500.952
Depósitos en el exterior (4)	150.128.548	119.351.052
<b>Subtotal Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>1.597.034.535</b>	<b>1.421.099.709</b>
Operaciones con liquidación en curso netas (5)	944.389	551.174
Instrumentos financieros de alta liquidez (6)	38.091.490	34.442.573
Contratos de retro-compra (7)	620.574.703	90.402.083
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>2.256.645.117</b>	<b>1.546.495.539</b>

- La diferencia se genera principalmente por mayores saldos en efectivo moneda legal por valor de MCOP\$34.843.258 atendiendo la política de liquidez del Banco.
- 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, las disminuciones se generan por decisión de la Tesorería para las necesidades y optimizaciones de recursos según necesidades del negocio.
- Los depósitos nacionales se encuentran en Bancos calificados por los agentes calificadoros de riesgo independientes como grado de inversión.
- Corresponde a depósitos en Banco Corresponsales, donde se destacan los saldos en Banco de Crédito Panamá por valor de USD\$3.480.983, First Union Bank International New York por valor de Usd\$6.541.844, Bank of America Miami por valor de Usd\$23.642.966.

- (5) El aumento se genera principalmente por mayores remesas en tránsito al 30 de septiembre de 2025.
- (6) Corresponden a inversiones a valor razonable con cambios en resultado – instrumentos en patrimonio (fondos de inversión colectiva), cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (7) Corresponde a operaciones del mercado monetario y relacionadas entre las cuales encontramos los fondos interbancarios, las operaciones repo y las operaciones simultaneas, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y las cuales son presentadas en la línea “Efectivo y equivalentes al efectivo” en el estado intermedio de situación financiera. La disminución se presenta atendiendo la política de liquidez del Banco.

A 30 de septiembre de 2025 se tiene embargada la cuenta de ahorros del Banco de Bogotá y Banco Davivienda, el saldo de la cuenta a 30 de septiembre de 2025 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 los embargos son presentados como cuentas por cobrar.

El detalle de (5) es el siguiente:

#### Instrumentos financieros de alta liquidez

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez (5)</b>		
Fondos de inversión colectiva	38.091.490	34.442.573
<b>Total Instrumentos financieros de alta liquidez (5)</b>	<b>38.091.490</b>	<b>34.442.573</b>

#### Contratos de retro-compra

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>Contratos de retro-compra (6)</b>		
Fondos interbancarios	215.106.512	3.914.076
Operaciones simultaneas	198.181.260	86.488.007
Operaciones de Transferencia Temporal de Valores	207.286.931	-
<b>Total Contratos de retro-compra (6)</b>	<b>620.574.703</b>	<b>90.402.083</b>

#### Temporalidad contratos de retro-compra

A 30 de septiembre de 2025

	Menos de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>		
Bancos*	215.106.512	215.106.512
<b>Operaciones simultaneas</b>		
Banco de la República	198.181.260	198.181.260
<b>Operaciones de transferencia temporal de valores</b>		
Tesorería General de la Nación (*)	207.286.931	207.286.931
<b>Totales</b>	<b>620.574.703</b>	<b>620.574.703</b>

(\*) A partir del año 2025 el Banco empezó a operar con operaciones de transferencia temporal de valores.

A 31 de diciembre de 2024

	Menos de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancarios</b>		
Bancos (*)	3.914.076	3.914.076
<b>Operaciones simultaneas</b>		
Banco de la República	86.488.007	86.488.007
<b>Totales</b>	<b>90.402.083</b>	<b>90.402.083</b>

\* Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 los Bancos colombianos tienen una calificación crediticia local de AAA asignada por BRC.

Operaciones con liquidación en curso

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>Operaciones con liquidación en curso</b>		
Canje	-	92.607
Remesas	944.389	458.567
<b>Total operaciones con liquidación en curso</b>	<b>944.389</b>	<b>551.174</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 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 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>2.389.651.219</b>	<b>1.254.864.898</b>
Títulos de Tesorería TES (1)	2.326.062.986	850.986.248
Otros títulos emitidos por el Gobierno	204.940	815.096
Otros emisores Nacionales	7.276.995	9.304.523
Emisores Extranjeros (1)	56.106.298	393.759.031
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario</b>	<b>652.885.342</b>	<b>1.803.373.394</b>
Títulos de Tesorería – TES (1)	652.885.342	1.803.373.394
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados - Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>1.868.491</b>	<b>1.897.185</b>
Emisores nacionales	1.868.491	1.897.185
<b>Total Inversiones Negociables (2)</b>	<b>3.044.405.052</b>	<b>3.060.135.477</b>

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Inversiones a costo amortizado (b)		
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>258.079.532</b>	<b>512.082.322</b>
Títulos de Tesorería TES (1)	238.801.873	466.925.723
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional (1)	-	12.243.514
Otros emisores Nacionales (1)	258.079.532	499.838.808
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos representativos de deuda (Derechos de transferencia)</b>	<b>661.920.872</b>	<b>689.200.417</b>
Títulos de Tesorería TES	342.026.426	339.387.604
Otros emisores Nacionales (1)	319.894.446	349.812.813
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos representativos de deuda</b>	<b>266.250.935</b>	<b>3.509.244</b>
Títulos de Tesorería TES	266.250.935	3.509.244
<b>Provisiones</b>	<b>(43.987)</b>	<b>(29.038)</b>
<b>Total Inversiones a costo amortizado (2)</b>	<b>1.186.207.352</b>	<b>1.204.762.945</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>1.721.592.387</b>	<b>2.029.251.453</b>
Títulos de Tesorería TES (1)	965.502.892	1.217.854.855
Otros títulos de deuda publica (1)	329.478.483	332.350.788
Otros emisores Nacionales (1)	33.190.215	143.600.587
Emisores Extranjeros (1)	393.420.797	335.445.223
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos de Deuda</b>	<b>1.270.480.599</b>	<b>769.376.300</b>
Títulos de Tesorería TES (1)	1.270.480.599	769.376.300
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos de deuda</b>	<b>61.548.382</b>	<b>158.423.001</b>
Títulos de Tesorería – TES (1)	20.479.252	139.423.402
Emisores Extranjeros	41.069.130	18.999.599
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>44.766.258</b>	<b>41.162.691</b>
Emisores Nacionales (3)	44.766.258	41.162.691
<b>Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI (2)</b>	<b>3.098.387.626</b>	<b>2.998.213.445</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	36.271.000	34.914.000
<b>Obligatoria en instrumentos de patrimonio</b>	<b>36.271.000</b>	<b>34.914.000</b>
<b>Total Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI</b>	<b>36.271.000</b>	<b>34.914.000</b>
<b>Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)</b>	<b>7.365.271.030</b>	<b>7.298.025.867</b>

(1) Las variaciones se generan por reclasificaciones entre portafolios y mayores inversiones en títulos de tesorería del Gobierno Nacional para aprovechar las condiciones de mercado.

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>Valor en libros saldo inicial</b>	<b>41.162.691</b>	<b>44.732.360</b>
Salida inversiones BVC intercambio acciones NUAM	-	(41.735.369)
Entrada inversiones NUAM intercambio acciones BVC	-	41.735.369
Diferencia en conversión	(3.967.099)	(996.683)
Utilidad intercambio acciones BVC y NUAM	-	73.148
Valoración	7.570.666	(2.646.134)
<b>Totales</b>	<b>44.766.258</b>	<b>41.162.691</b>

## Temporalidad de las inversiones

### Al 30 de septiembre de 2025

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	200.000	397.598.306	1.410.946.280	1.216.915.633	
Inversiones medidas al costo amortizado	-	70.745.570	589.418.832	880.000	6.996.308	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	119.078.558	38.541.300	722.799.100	197.864.627	304.588.750	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	204.940	209.658	377.745.375	1.349.567.594	1.316.677.485	3.044.405.052
Inversiones medidas al costo amortizado	-	71.325.157	602.294.837	367.075.271	145.556.074	1.186.251.339
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	352.893.733	81.984.265	831.049.138	1.496.028.957	336.431.533	3.098.387.626
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	36.271.000	36.271.000
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(43.987)	(43.987)
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>353.098.673</b>	<b>153.519.080</b>	<b>1.811.089.350</b>	<b>3.212.671.822</b>	<b>1.834.892.105</b>	<b>7.365.271.030</b>

### Al 31 de diciembre de 2024

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	-	-	352.732.500	2.333.996.420	363.253.700	
Inversiones medidas al costo amortizado	-	-	640.189.229	71.625.570	9.130.503	
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	-	45.000.000	102.787.650	1.766.609.251	123.341.562	
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultado	815.096	-	351.356.252	2.291.489.149	416.474.980	3.060.135.477
Inversiones medidas al costo amortizado	-	-	662.989.980	403.370.500	138.431.503	1.204.791.983
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	356.835	197.029.261	223.858.726	2.405.136.209	171.832.414	2.998.213.445
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	34.914.000	34.914.000
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(29.038)	(29.038)
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>1.171.931</b>	<b>197.029.261</b>	<b>1.238.204.958</b>	<b>5.099.995.858</b>	<b>761.623.859</b>	<b>7.298.025.867</b>

## INVERSIONES EN SOCIEDADES

### d. Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
A.C.H Colombia	4,21	15.328.000	4,21	14.612.000
Redeban Multicolor S. A.	1,60	4.692.000	1,60	4.416.000
Credibanco	6,37	16.251.000	6,37	15.886.000
<b>Total inversiones en sociedades</b>		<b>36.271.000</b>		<b>34.914.000</b>



e. Movimiento de las inversiones

A continuación, el movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Valor en libros saldo inicial	34.914.000	32.960.000
Valoración	1.357.000	1.954.000
<b>Totales</b>	<b>36.271.000</b>	<b>34.914.000</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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

#### 30 de septiembre 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	2.613.298.094	1.728.005.561	934.699.482	947.638.679	-	-
Forward de cobertura	42.387.112	122.848.479	230.745.239	438.792	-	-
Opciones	-	-	-	-	48.449.065	-
Next Day	-	-	-	66.317.323	-	-
<b>Valor en libros</b>						
Forward	86.183.769	63.489.040	37.953.372	4.370.270	-	191.996.451
Forward de cobertura	1.796.594	13.063.813	6.373.105	1.851	-	21.235.363
Swaps	8.401.194	4.955.798	61.342.711	251.603.223	86.397.417	412.700.343
Swaps de cobertura	-	143.098	4.301.594	63.597.139	34.373.820	102.415.651
Opciones	-	-	-	-	176.638	176.638
Next Day	-	-	-	93.594	-	93.594
<b>Total derivados activos</b>	<b>96.381.557</b>	<b>81.651.749</b>	<b>109.970.782</b>	<b>319.666.077</b>	<b>120.947.875</b>	<b>728.618.040</b>

##### Derivados Pasivos

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	1.954.879.705	902.875.217	1.010.737.589	1.936.692.450	-	-
Forward de cobertura	253.623.740	232.709.740	707.570.821	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	30.448.228	-
Next day	-	-	-	2.642.360	-	-
<b>Valor en libros</b>						
Forward	(45.944.638)	(26.708.654)	(23.329.509)	(13.574.562)	-	(109.557.363)
Forward de cobertura	(29.175.687)	(30.563.801)	(27.181.565)	-	-	(86.921.053)
Swaps	(10.121.166)	(3.414.399)	(48.378.749)	(249.655.920)	(68.966.699)	(380.536.933)
Swaps de cobertura	(1.809.471)	(15.891.586)	(23.107.604)	(5.179.043)	(381.336)	(46.369.040)
Opciones	-	-	-	-	(2.091.867)	(2.091.867)
Next day	-	-	-	(5.334)	-	(5.334)
<b>Total derivados pasivos (Nota 19)</b>	<b>(87.050.962)</b>	<b>(76.578.440)</b>	<b>(121.997.427)</b>	<b>(268.414.859)</b>	<b>(71.439.902)</b>	<b>(625.481.590)</b>

El monto de las garantías colaterales entregadas al 30 de septiembre de 2025 fue de \$111.517.387.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 30 de septiembre de 2025 fue de \$73.134.362.

31 de diciembre de 2024

### 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	-	-	2.739.459.269	92.624.965	-	
Forward de cobertura	-	-	406.578.829	402.612.369	-	
Opciones	-	-	-	-	90.284.409	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	-	-	109.655.189	3.397.753	-	113.052.942
Forward de cobertura	-	-	22.167.239	3.053.800	-	25.221.039
Swaps	-	-	37.782.941	273.249.035	161.248.622	472.280.598
Swaps de cobertura	-	-	489.280	16.518.882	72.006.298	89.014.460
Opciones	-	-	-	-	1.523.807	1.523.807
Next Day	4.833	-	5.546	-	-	10.379
<b>Total derivados activos</b>	<b>4.833</b>	<b>-</b>	<b>170.100.195</b>	<b>296.219.470</b>	<b>234.778.727</b>	<b>701.103.225</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	-	-	2.603.022.509	10.221.431	-	
Forward de cobertura	-	-	359.078.630	92.343.200	-	
Opciones	-	-	-	-	84.877.711	
<b>Valor en libros</b>						
Forward	-	-	(92.871.804)	(839.415)	-	(93.711.219)
Forward de cobertura	-	-	(17.024.062)	(526.053)	-	(17.550.115)
Swaps	-	-	(39.680.375)	(266.090.787)	(143.805.601)	(449.576.763)
Swaps de cobertura	-	-	(10.576.532)	(37.051.824)	(5.207.389)	(52.835.745)
Opciones	-	-	-	-	(597.632)	(597.632)
Next Day	-	-	(9)	-	-	(9)
<b>Total derivados pasivos (Nota 19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(160.152.782)</b>	<b>(304.508.079)</b>	<b>(149.610.622)</b>	<b>(614.271.483)</b>

El monto de las garantías colaterales entregadas al 31 de diciembre de 2024 fue de \$82.448.128.

El monto de las garantías colaterales recibidas al 31 de diciembre de 2024 fue de \$86.142.252.

### 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

#### 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 y "Instrumentos Financieros".

## Cobertura contable

A continuación, el resumen de la cobertura de la inversión en Panamá, al 30 de septiembre de 2025:

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	380.653.207	19.947.864	1.005.871	18.941.993	-

El importe en libros del instrumento de cobertura corresponde a los contratos forwards vigentes al 30 de septiembre de 2025.

## Objeto cubierto

A continuación, las partidas generadas como partidas cubiertas, al 30 de septiembre de 2025:

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	354.693.008	-	-	(148.612.541)

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 Intermedio Separado de Resultado Integral

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

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP \$	Al 30 de septiembre de 2024 MCOP \$
<b>Saldo inicial</b>	<b>(129.484.871)</b>	<b>(92.980.775)</b>
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero antes de impuestos	36.706.584	(31.454.601)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	(14.557.109)	8.302.405
<b>Saldo final</b>	<b>(107.335.396)</b>	<b>(116.132.971)</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 30 de septiembre de 2025:

Fecha vencimiento Flujos	MCOP\$
2025	159.969.777
2026	220.683.431

## 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	59.492.837	-
Swap	CDT 90 días	669.500.000	1.213.539	558.105
Swap y Forward	Pasivo en dólares	1.190.699.062	1.212.501	94.114.692
Forward y Spot	Facturas altamente probables	63.365.869	(430.787)	77.536

## 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	-	335.433.205	999.975
CDT 90 días	-	669.500.000	572.774
Pasivo en dólares	-	1.067.481.033	(4.765.202)
Facturas altamente probables	-	62.857.923	7.112.664

## 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 30 de septiembre de 2025:

Cobertura	2025 MCOP\$	2026 MCOP\$	2029 MCOP\$	2030 y siguientes MCOP\$	Total MCOP\$
Bono emitido UVR	-	-	-	258.281.713	258.281.713
CDT 90 días	-	513.000.000	63.000.000	93.500.000	669.500.000
Pasivo en dólares	484.012.640	706.686.421	-	-	1.190.699.061
Facturas altamente probables	51.980.869	11.385.000	-	-	63.365.869
<b>Total</b>	<b>535.993.509</b>	<b>1.231.071.421</b>	<b>63.000.000</b>	<b>351.781.713</b>	<b>2.181.846.643</b>

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 30 de septiembre de 2024 MCOP \$
Saldo inicial	(2.277.454)	11.145.612
Reserva parte eficiente cobertura contable	(114.188.280)	(2.201.968)
Reclasificación al resultado del periodo	115.100.971	(7.350.564)
Impuesto a las ganancias	(474.634)	2.476.314
<b>Saldo final</b>	<b>(1.839.397)</b>	<b>4.069.394</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 30 de septiembre de 2025 de \$438.057 y una pérdida a 30 de septiembre de 2024 por \$(7.076.218).

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP \$	MCOP \$
Saldo inicial	4.650.351	(4.600.390)
Reserva parte eficiente cobertura contable	(2.389.315)	8.683.620
Reclasificación al resultado del periodo	1.751.387	3.125.695
Impuesto a las ganancias	255.171	(3.889.004)
Saldo final	4.267.594	3.319.921

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 30 de septiembre de 2025 de (\$382.757) y una ganancia al 30 de septiembre de 2024 por \$7.920.311.

### 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 30 de septiembre de 2025:

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	604.000.000	1.653.706	-
Swap IRS	Inversiones DPV dólares	140.700.000	7.451.430	-
Swap IRS	Bono emitidos COP	158.050.000	-	721.465
Swap IRS	CDTs	4.899.000.000	1.445.624	34.864.497
Swap IRS	Cartera Hipotecaria	1.236.200.000	30.160.322	1.948.631
Swap IRS	Inversiones al costo amortizado	330.000.000	270.327	-
Swap IRS	Cartera libranza	50.000.000	730.584	-

Itaú. Establecimiento bancario.

### 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	604.000.000	-	-	-
Inversiones DPV dólares	137.324.250	-	-	-
Bono emitidos COP	-	157.339.264	-	(710.736)
CDTs	-	4.885.042.271	-	(13.957.729)
Cartera Hipotecaria	1.208.973.228	-	-	(27.226.772)
Inversiones al costo amortizado	329.710.222	-	-	(289.778)
Cartera libranza	49.411.879	-	-	(588.121)

Valor razonable utilizado para el cálculo de la efectividad

Valor razonable utilizado para cálculo de la efectividad			
	Instrumento de cobertura	Objeto	% Efectividad
	MCOP\$	MCOP\$	
CDT	13.850.165	(13.707.535)	101,0%
Cartera hipotecaria y libranzas	(29.244.816)	28.657.368	102,0%
Disponible para la venta USD	139.802.291	141.845.667	98,6%
Disponible para la venta TES	602.553.235	605.442.784	99,5%
Bono COP	694.713	(693.212)	100,2%
TDS	329.712.171	330.287.248	99,8%

Calendario de derivados de coberturas de valor razonable

Cobertura	2025	2026	2027	2028	2029	2030 y siguientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
VR Disponible para la venta	-	566.000.000	-	38.000.000	-	-	604.000.000
DPV Moneda extranjera	-	39.060.000	-	-	-	101.640.000	140.700.000
Bono emitidos COP	-	78.050.000	80.000.000	-	-	-	158.050.000
CDTs	1.522.000.000	2.665.200.000	691.800.000	20.000.000	-	-	4.899.000.000
Cartera Hipotecaria	178.000.000	-	-	64.000.000	139.000.000	855.200.000	1.236.200.000
Inversiones al costo amortizado	-	330.000.000	-	-	-	-	330.000.000
Cartera libranza	-	-	-	-	50.000.000	-	50.000.000
<b>Total</b>	<b>1.700.000.000</b>	<b>3.678.310.000</b>	<b>771.800.000</b>	<b>122.000.000</b>	<b>189.000.000</b>	<b>956.840.000</b>	<b>7.417.950.000</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

	Al 30 de septiembre de 2025			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	3.313.873.226	13.535.138.548	3.028.697.567	19.877.709.341
Intereses	40.462.647	355.635.351	36.927.312	433.025.310
Otros conceptos	6.840.372	18.729.905	8.856.121	34.426.398
<b>Sub total</b>	<b>3.361.176.245</b>	<b>13.909.503.804</b>	<b>3.074.481.000</b>	<b>20.345.161.049</b>
Provisiones de capital	273.130.569	512.550.159	72.317.782	857.998.510
Provisiones intereses	6.338.993	89.301.743	1.259.749	96.900.485
Provisiones otros conceptos	1.668.600	4.356.536	1.259.695	7.284.831
<b>Sub total</b>	<b>281.138.162</b>	<b>606.208.438</b>	<b>74.837.226</b>	<b>962.183.826</b>
<b>Total</b>	<b>3.080.038.083</b>	<b>13.303.295.366</b>	<b>2.999.643.774</b>	<b>19.382.977.223</b>
Garantías	86.866.822	3.967.578.688	3.006.931.573	7.061.377.083

	A 31 de diciembre de 2024			
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital (*)	3.262.169.095	13.227.805.930	3.205.410.490	19.695.385.515
Intereses	43.116.301	330.267.013	39.860.200	413.243.514
Otros conceptos	6.848.338	17.164.961	9.030.159	33.043.458
<b>Subtotal</b>	<b>3.312.133.734</b>	<b>13.575.237.904</b>	<b>3.254.300.849</b>	<b>20.141.672.487</b>
Provisiones de capital	(313.729.463)	(505.225.560)	(75.423.093)	(894.378.116)
Provisiones intereses	(9.034.768)	(80.665.355)	(1.494.571)	(91.194.694)
Provisiones otros conceptos	(1.539.429)	(5.624.011)	(1.075.668)	(8.239.108)
<b>Subtotal</b>	<b>(324.303.660)</b>	<b>(591.514.926)</b>	<b>(77.993.332)</b>	<b>(993.811.918)</b>
<b>Total</b>	<b>2.987.830.074</b>	<b>12.983.722.978</b>	<b>3.176.307.517</b>	<b>19.147.860.569</b>
Garantías	86.928.812	4.861.179.547	3.186.637.504	8.134.745.863

\* 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\$
<b>Valor en libros</b>	<b>49.372.367</b>
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 30 de septiembre de 2025 es de \$4.428.028, dicho valor se presenta como un menor valor de la cartera de créditos.

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se reconocieron como costo financiero producto de la redefinición de los créditos que se beneficiaron por alivios en las cuotas por \$12.812.101 y \$16.913.337 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	30.09.2025	31.12.2024
	MCOP\$	MCOP\$
Leasing	7.590.509	11.463.583
Otros créditos	5.221.592	5.449.754
<b>Total</b>	<b>12.812.101</b>	<b>16.913.337</b>

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

	Al 30 de septiembre de 2025			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	143.326.466	372.359.670	515.686.136	3,71%
Explotación de minas y canteras	52.296.897	111.252.057	163.548.954	1,18%
Industrias manufactureras	1.472.974.112	394.542.023	1.867.516.135	13,43%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.146.283.855	133.063.204	1.279.347.059	9,20%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	132.117.951	-	132.117.951	0,95%
Construcción	471.253.468	11.382.749	482.636.217	3,47%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos	1.554.743.510	299.027.924	1.853.771.434	13,33%
Automotores y motocicletas				
Transporte y almacenamiento	194.380.370	23.715.466	218.095.836	1,57%
Alojamiento y servicios de comida	221.304.782	12.644.785	233.949.567	1,68%
Información y comunicaciones	566.291.993	78.832.959	645.124.952	4,64%
Actividades financieras y de seguros	159.762.452	247.410	160.009.862	1,15%
Actividades inmobiliarias	404.868.301	1.250.881	406.119.182	2,92%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	331.147.274	6.212.678	337.359.952	2,43%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	115.962.018	150.068	116.112.086	0,83%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	21.962.355	-	21.962.355	0,16%
Educación	120.765.573	-	120.765.573	0,87%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	322.620.313	-	322.620.313	2,32%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	44.872.387	-	44.872.387	0,32%
Otras actividades de servicios	52.190.753	-	52.190.753	0,38%
Actividades de los hogares como empleadores	30.004	-	30.004	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	1.404.685	-	1.404.685	0,01%
Asalariados	72.783.896	11.874.042	84.657.938	0,61%
Rentistas de capital	4.634.577.790	215.026.683	4.849.604.473	34,87%
<b>Subtotales</b>	<b>12.237.921.205</b>	<b>1.671.582.599</b>	<b>13.909.503.804</b>	<b>100%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	3.074.481.000	-	3.074.481.000	
<b>Créditos de consumo</b>	3.361.176.245	-	3.361.176.245	
<b>Total</b>	<b>18.673.578.450</b>	<b>1.671.582.599</b>	<b>20.345.161.049</b>	



	Al 31 de diciembre de 2024			
	Préstamos locales	Préstamos extranjeros	Totales	% Part.
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	%
<b>Préstamos comerciales</b>				
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	144.236.189	434.907.617	579.143.806	4,27%
Explotación de minas y canteras	38.369.315	34.894.173	73.263.488	0,54%
Industrias manufactureras	1.139.491.171	434.722.639	1.574.213.810	11,60%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.018.361.474	586.218.565	1.604.580.039	11,82%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	130.431.489	-	130.431.489	0,96%
Construcción	580.652.839	7.899.948	588.552.787	4,34%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	883.795.211	365.584.425	1.249.379.636	9,20%
Transporte y almacenamiento	211.115.767	26.822.731	237.938.498	1,75%
Alojamiento y servicios de comida	260.823.393	-	260.823.393	1,92%
Información y comunicaciones	444.462.258	14.814.883	459.277.141	3,38%
Actividades financieras y de seguros	101.498.290	106.240.862	207.739.152	1,53%
Actividades inmobiliarias	456.798.246	4.022.059	460.820.305	3,39%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	459.300.181	7.687.910	466.988.091	3,44%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	121.661.167	63.910	121.725.077	0,90%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	21.474.942	-	21.474.942	0,16%
Educación	121.511.815	-	121.511.815	0,90%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	365.061.731	-	365.061.731	2,69%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	7.713.517	-	7.713.517	0,06%
Otras actividades de servicios	16.750.883	-	16.750.883	0,12%
Actividades de los hogares como empleadores	30.004	-	30.004	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	2.596.893	-	2.596.893	0,02%
Asalariados	83.994.378	20.443.818	104.438.196	0,77%
Rentistas de capital	4.761.603.819	159.179.392	4.920.783.211	36,25%
<b>Subtotales</b>	<b>11.371.734.972</b>	<b>2.203.502.932</b>	<b>13.575.237.904</b>	<b>100%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.254.300.849</b>	<b>-</b>	<b>3.254.300.849</b>	
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.312.133.734</b>	<b>-</b>	<b>3.312.133.734</b>	
<b>Total</b>	<b>17.938.169.555</b>	<b>2.203.502.932</b>	<b>20.141.672.487</b>	

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

Al 30 de septiembre de 2025

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	18.560.947.077	247.510.531	18.313.436.546
Stage 2	965.572.939	240.802.477	724.770.462
Stage 3	818.641.033	473.870.818	344.770.215
<b>Total cartera</b>	<b>20.345.161.049</b>	<b>962.183.826</b>	<b>19.382.977.223</b>

Al 31 de diciembre de 2024

Stage	Saldo Endeudamiento	Deterioro de Cartera	Total Cartera Neta de Provisiones
Stage 1	18.424.976.753	256.934.632	18.168.042.121
Stage 2	919.188.046	268.161.136	651.026.910
Stage 3	797.507.688	468.716.150	328.791.538
<b>Total cartera</b>	<b>20.141.672.487</b>	<b>993.811.918</b>	<b>19.147.860.569</b>



#### D. Movimiento del endeudamiento de cartera de créditos

Al 30 de septiembre 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		
Saldos al 1 de enero de 2025	-	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	-	-	-	-	145.616.589	(124.448.264)	(21.168.325)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(395.489.793)	414.567.016	(19.077.223)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	(92.580.231)	92.580.231	-	(130.474.772)	(106.697.976)	237.172.748	-	-
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(344.393.612)	(344.393.612)	(344.393.612)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	(20.133.764)	5.765.481	(14.368.283)	(1.346.984.629)	(48.190.738)	(18.151.434)	(1.413.326.801)	(1.427.695.084)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	41.011.005	1.979.808	42.990.813	8.319.182.626	151.480.044	158.866.511	8.629.529.181	8.672.519.994
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(26.303.608)	-	(26.303.608)	(6.269.326.203)	(139.432.258)	(72.073.430)	(6.480.831.891)	(6.507.135.499)
Diferencia en conversión y otros movimientos	-	52.737.264	(35.319.454)	17.417.810	(186.553.494)	(55.623.597)	34.952.044	(207.225.047)	(189.807.237)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	-	175.317.995	404.520.109	579.838.104	18.560.947.077	790.254.944	414.120.924	19.765.322.945	20.345.161.049

Al 31 diciembre de 2024

	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		
Saldos al 1 de enero de 2024	-	420.177.060	228.280.228	648.457.288	18.591.076.214	984.196.016	512.521.031	20.087.793.261	20.736.250.549
Cambios en las provisiones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	271.974.786	(257.879.868)	(14.094.918)	-	-
- Transferencias a stage 2	(52.946.280)	52.946.280	-	-	(380.697.260)	393.364.428	(12.667.168)	-	-
- Transferencias a stage 3	(22.833.865)	(232.843.755)	255.677.620	-	(196.477.083)	(181.852.286)	378.329.369	-	-
- Castigos	-	-	(1.919.325)	(1.919.325)	-	-	(538.156.775)	(538.156.775)	(540.076.100)
- Cambios debido a modificaciones que no dieron como resultado la baja en cuentas	-	(66.749.677)	11.651.074	(55.098.603)	(1.494.498.784)	(118.620.497)	(27.880.598)	(1.640.999.579)	(1.696.098.182)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	87.051.615	32.650.882	119.702.497	7.996.916.846	124.614.094	133.927.604	8.255.459.144	8.375.161.641
Activos financieros que han sido dados de baja	(22.274.982)	(45.187.938)	(27.815.651)	(95.278.571)	(6.436.265.248)	(247.375.170)	(133.436.662)	(6.817.077.080)	(6.912.355.651)
Diferencia en conversión y otros movimientos	98.055.127	5.193.742	(159.010.785)	(55.761.916)	72.947.282	2.153.002	159.451.762	234.552.146	178.790.230
Saldos al 31 de diciembre de 2024	-	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

## E. Movimiento de las provisiones

A continuación, el movimiento de provisiones al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	MCOP\$	MCOP\$
<b>Deterioro de cartera al 1 de enero 2025 y 2024</b>	<b>993.811.918</b>	<b>1.097.172.701</b>
Provisiones	704.915.456	1.113.663.885
Utilizaciones	(283.941.520)	(587.815.514)
Venta de cartera	(17.924.663)	(21.373.872)
Recuperación	(432.420.579)	(610.529.653)
Diferencia en conversión	(2.256.786)	2.694.371
<b>Total deterioro al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>962.183.826</b>	<b>993.811.918</b>

### a) Deterioro de cartera total por stage

#### Al 30 de septiembre de 2025

	Individual				Grupo				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-total	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
Saldos al 1 de enero de 2025	-	63.406.515	207.872.245	271.278.760	256.934.632	204.754.621	260.843.905	722.533.158	993.811.918
Cambios en las asignaciones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	36.708.168	(30.970.328)	(5.737.840)	-	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(23.074.025)	30.239.112	(7.165.087)	-	-
- Transferencias a stage 3	-	(29.075.427)	29.075.427	-	(7.954.482)	(52.883.085)	60.837.567	-	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	5.928.689	47.541.645	53.470.334	32.701.198	59.312.961	142.063.798	234.077.957	287.548.291
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(7.294.986)	(10.010.418)	(17.305.404)	(66.125.551)	(17.356.446)	(8.872.127)	(92.354.124)	(109.659.528)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(273.919.356)	(273.919.356)	(273.919.356)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(10.022.164)	(10.022.164)	(10.022.164)
- Ventas cartera vigente	-	-	-	-	-	-	(17.924.663)	(17.924.663)	(17.924.663)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	12.187.715	934.109	13.121.824	71.277.007	41.554.906	82.035.864	194.867.777	207.989.601
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(7.580.009)	-	(7.580.009)	(51.865.238)	(30.818.267)	(23.119.973)	(105.803.478)	(113.383.487)
Cambio de divisas y otros movimientos	-	17.640.609	(21.352.957)	(3.712.348)	(1.091.178)	(18.244.103)	20.790.843	1.455.562	(2.256.786)
Saldos al 30 septiembre de 2025	-	55.213.106	254.060.051	309.273.157	247.510.531	185.589.371	219.810.767	652.910.669	962.183.826

#### Al 31 de diciembre de 2024

	Individual				Grupo				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Sub-Total	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL		
Saldos al 1 de enero de 2024	-	108.422.721	145.067.093	253.489.814	357.568.953	193.970.971	292.142.963	843.682.887	1.097.172.701
Cambios en las asignaciones									
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	51.768.281	(47.178.528)	(4.589.753)	-	-
- Transferencias a stage 2	(579.063)	579.063	-	-	(26.669.925)	31.239.334	(4.569.409)	-	-
- Transferencias a stage 3	(574.477)	(62.866.861)	63.441.338	-	(15.460.610)	(77.396.280)	92.856.890	-	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	12.516.484	105.272.018	117.788.502	45.585.948	90.884.118	335.576.271	472.046.337	589.834.839
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(8.539.549)	(8.598.001)	(17.137.550)	(146.190.852)	(11.647.084)	(5.529.238)	(163.367.174)	(180.504.724)
- Castigos	-	-	(1.919.325)	(1.919.325)	-	-	(573.676.357)	(573.676.357)	(575.595.682)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(12.219.832)	(12.219.832)	(12.219.832)
- Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	(21.373.872)	(21.373.872)	(21.373.872)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	26.333.404	17.978.317	44.311.721	76.463.720	47.175.938	112.691.764	236.331.422	280.643.143
Activos financieros que han sido dados de baja	(66.611)	(5.577.291)	(20.463.458)	(26.107.360)	(86.358.260)	(30.429.334)	(43.944.072)	(160.731.666)	-186.839.026
Cambio de divisas y otros movimientos	1.220.151	(7.461.457)	(92.905.737)	(99.147.043)	227.377	8.135.487	93.478.550	101.841.414	2.694.371
Saldos al 31 de diciembre de 2024	-	63.406.514	207.872.245	271.278.759	256.934.632	204.754.622	260.843.905	722.533.159	993.811.918

## b) Deterioro de cartera comercial por stage

Al 30 de septiembre de 2025

Comercial	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	
Saldos al 1 de enero de 2025	-	63.406.515	207.872.245	271.278.760	86.148.798	74.944.471	159.142.897	320.236.166
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	1.665.133	(1.649.167)	(15.966)	-
- Transferencias a stage 2	-	-	-	-	(15.323.173)	17.534.801	(2.211.628)	-
- Transferencias a stage 3	-	(29.075.427)	29.075.427	-	(677.723)	(6.771.230)	7.448.953	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	5.928.689	47.541.645	53.470.334	12.988.002	21.344.173	29.151.410	63.483.585
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(7.294.986)	(10.010.418)	(17.305.404)	(18.538.102)	(9.424.727)	(7.631.134)	(35.593.963)
- Castigos	-	-	-	-	-	-	(64.495.814)	(64.495.814)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(5.793.338)	(5.793.338)
- Venta cartera activa	-	-	-	-	-	-	(17.924.663)	(17.924.663)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	12.187.715	934.109	13.121.824	32.817.275	23.276.017	35.515.193	91.608.485
Activos financieros que han sido dados de baja	-	(7.580.009)	-	(7.580.009)	(24.331.496)	(16.729.893)	(14.979.350)	(56.040.739)
Cambio de divisas y otros movimientos	-	17.640.609	(21.352.957)	(3.712.348)	(1.091.178)	(18.244.103)	20.790.843	1.455.562
Saldos al 30 septiembre de 2025	-	55.213.106	254.060.051	309.273.157	73.657.536	84.280.342	138.997.403	296.935.281

Al 31 de diciembre de 2024

Comercial	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	
Saldos al 1 de enero de 2024	-	108.422.721	145.067.093	253.489.814	119.479.749	63.641.149	175.487.532	358.608.430
Cambios en las asignaciones								
- Transferencias a stage 1	-	-	-	-	19.693.845	(18.956.709)	(737.136)	-
- Transferencias a stage 2	(579.063)	579.063	-	-	(6.098.913)	6.439.107	(340.194)	-
- Transferencias a stage 3	(574.477)	(62.866.861)	63.441.338	-	(417.756)	(13.865.898)	14.283.654	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	-	12.516.484	105.272.018	117.788.502	18.393.619	36.685.892	127.543.494	182.623.005
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	-	(8.539.549)	(8.598.001)	(17.137.550)	(65.635.344)	(5.073.316)	(4.639.773)	(75.348.433)
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	(1.919.325)	(1.919.325)	-	-	(200.426.859)	(200.426.859)
- Condonaciones	-	-	-	-	-	-	(6.431.658)	(6.431.658)
- Ventas	-	-	-	-	-	-	(21.373.872)	(21.373.872)
Nuevos activos financieros originados o comprados	-	26.333.404	17.978.317	44.311.721	37.739.553	9.852.891	17.565.370	65.157.814
Activos financieros que han sido dados de baja	(66.611)	(5.577.291)	(20.463.458)	(26.107.360)	(37.233.335)	(11.914.131)	(35.266.208)	(84.413.674)
Cambio de divisas y otros movimientos	1.220.151	(7.461.457)	(92.905.737)	(99.147.043)	227.377	8.135.487	93.478.550	101.841.414
Saldos al 31 de diciembre de 2024	-	63.406.514	207.872.245	271.278.759	86.148.795	74.944.472	159.142.900	320.236.167

Itaú. Establecimiento bancario.

Cartera vivienda

Al 30 de septiembre 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	9.464.685	(4.510.475)	(4.954.210)	-
- Transferencias a stage 2	(936.133)	3.198.033	(2.261.900)	-
- Transferencias a stage 3	(572.200)	(2.499.657)	3.071.857	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	45.957	5.666.846	13.048.666	18.761.469
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(10.775.213)	(1.839.512)	(466.090)	(13.080.815)
- Castigos	-	-	(12.822.139)	(12.822.139)
- Condonaciones	-	-	(2.484.945)	(2.484.945)
Nuevos activos financieros originados o comprados	3.366.061	191.170	11.416.525	14.973.756
Activos financieros que han sido dados de baja	(2.475.495)	(934.795)	(5.093.142)	(8.503.432)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>29.874.461</b>	<b>13.170.403</b>	<b>31.792.362</b>	<b>74.837.226</b>

Al 31 de diciembre de 2024

Vivienda	Grupo			Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2024</b>	<b>22.416.027</b>	<b>11.829.826</b>	<b>24.007.305</b>	<b>58.253.158</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	5.807.293	(3.369.357)	(2.437.936)	-
- Transferencias a stage 2	(697.931)	3.047.426	(2.349.495)	-
- Transferencias a stage 3	(270.208)	(3.237.231)	3.507.439	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	8.965.689	7.398.197	20.465.151	36.829.037
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(6.187.475)	(1.656.665)	(326.961)	(8.171.101)
- Cancelaciones y/o Castigos	-	-	(7.226.758)	(7.226.758)
- Condonaciones	-	-	(3.291.828)	(3.291.828)
Nuevos activos financieros originados o comprados	3.638.515	935.143	2.971.057	7.544.715
Activos financieros que han sido dados de baja	(1.915.110)	(1.048.546)	(2.980.235)	(5.943.891)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>31.756.800</b>	<b>13.898.793</b>	<b>32.337.739</b>	<b>77.993.332</b>

c) Deterioro de cartera consumo por stage

Al 30 de septiembre 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	25.578.350	(24.810.686)	(767.664)	-
- Transferencias a stage 2	(6.814.719)	9.506.278	(2.691.559)	-
- Transferencias a stage 3	(6.704.559)	(43.612.198)	50.316.757	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	19.667.239	32.301.942	99.863.722	151.832.903
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(36.812.236)	(6.092.207)	(774.903)	(43.679.346)
- Cancelaciones y/o castigos	-	-	(196.601.403)	(196.601.403)
- Condonaciones	-	-	(1.743.881)	(1.743.881)
Nuevos activos financieros originados o comprados	35.093.671	18.087.719	35.104.146	88.285.536
Activos financieros que han sido dados de baja	(25.058.247)	(13.153.579)	(3.047.481)	(41.259.307)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>143.978.534</b>	<b>88.138.626</b>	<b>49.021.002</b>	<b>281.138.162</b>

Consumo	Grupo			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	12-Month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2024</b>	<b>215.673.177</b>	<b>118.499.996</b>	<b>92.648.126</b>	<b>426.821.299</b>
Cambios en las asignaciones				
- Transferencias a stage 1	26.267.143	(24.852.462)	(1.414.681)	-
- Transferencias a stage 2	(19.873.081)	21.752.801	(1.879.720)	-
- Transferencias a stage 3	(14.772.646)	(60.293.151)	75.065.797	-
- Incrementos por cambios en el riesgo crediticio	18.226.640	46.800.029	187.567.626	252.594.295
- Disminuciones por cambios en el riesgo crediticio	(74.368.033)	(4.917.103)	(562.504)	(79.847.640)
- Cancelaciones y/o castigos	-	-	(366.022.740)	(366.022.740)
- Condonaciones	-	-	(2.496.346)	(2.496.346)
Nuevos activos financieros originados o comprados	35.085.652	36.387.904	92.155.337	163.628.893
Activos financieros que han sido dados de baja	(47.209.815)	(17.466.657)	(5.697.629)	(70.374.101)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>139.029.037</b>	<b>115.911.357</b>	<b>69.363.266</b>	<b>324.303.660</b>

### G. Movimiento de las provisiones contingentes

A continuación, el movimiento de provisiones sobre contingentes al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

#### Al 30 de septiembre 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	642.038	(641.795)	(243)	-
- Transferencias a stage 2	(303.120)	305.337	(2.217)	-
- Transferencias a stage 3	(146.402)	(55.275)	201.677	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	6.690.695	961.527	2.970	7.655.192
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(7.309.400)	(1.362.685)	(200.981)	(8.873.066)
Nuevos activos financieros originados o comprados	8.850.345	248.133	493	9.098.971
Activos financieros que han sido dados de baja	(9.093.193)	(1.360.997)	(41.305)	(10.495.495)
Diferencia en conversión y otros movimientos	(2.030)	-	-	(2.030)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>36.677.623</b>	<b>3.109.214</b>	<b>4.747</b>	<b>39.791.584</b>

#### Al 31 de diciembre de 2024

Deterioro	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Totales
	12- meses ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL	
<b>Saldos al 1 de enero de 2024</b>	<b>61.987.041</b>	<b>8.012.635</b>	<b>709.731</b>	<b>70.709.407</b>
Cambios en las correcciones de valor de pérdidas por deterioro				
- Transferencias a stage 1	1.387.582	(721.908)	(665.674)	-
- Transferencias a stage 2	(451.442)	455.081	(3.639)	-
- Transferencias a stage 3	(257.255)	(119.114)	376.369	-
- Incrementos por cambios en el riesgo de crédito	5.116.403	2.432.937	31.258	7.580.598
- Disminuciones por cambios en el riesgo de crédito	(16.425.412)	(1.619.232)	(367.455)	(18.412.099)
Nuevos activos financieros originados o comprados	11.373.714	460.504	2.884	11.837.102
Activos financieros que han sido dados de baja	(25.383.150)	(3.885.934)	(39.121)	(29.308.205)
Diferencia en conversión y otros movimientos	1.209	-	-	1.209
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>37.348.690</b>	<b>5.014.969</b>	<b>44.353</b>	<b>42.408.012</b>

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

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Grupo presentaba los siguientes saldos en cuentas cobrar:

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2025
	MCOP\$	MCOP\$
Intereses	828.918	950.238
Pagos por cuenta a clientes	1.408.769	3.573.651
Dividendos por cobrar (1)	2.183.983	-
Cartas de crédito (Nota 9b)	240.912	99.965
Otros servicios bancarios (Nota 9b)	101.376	5.523.813
Comisiones filiales (Nota 9b)	8.123.365	5.082.260
Arrendamientos	320.863	324.478
Bolsa de Valores	412	601
Cuentas abandonadas	45.556.756	45.594.982
Depósitos en garantía y judiciales (2)	121.396.398	91.703.263
Anticipos a contratos de proveedores	194.006	148.000
A empleados	442.156	676.606
Impuestos distritales (3)	7.358.317	-
Diversos (4)	47.429.197	67.121.801
Cuentas por cobrar derivados (5)	29.922.055	3.769.918
Otros cobros leasing	7.452.780	3.655.616
Depósitos tesoro nacional	2.582.973	2.636.789
Deterioro de otros activos (6)	(18.804.794)	(16.027.396)
<b>Totales</b>	<b>256.738.442</b>	<b>214.834.585</b>

(1) Al 30 de septiembre de 2025 se encuentran pendiente de pago los dividendos de otras sociedades por valor de 2.183.983.

(2) El incremento se genera principalmente por mayores valores entregados en garantía en operaciones del mercado monetario por valor de 29.069.259.

(3) El incremento se genera por mayores anticipos de ICA pendientes de utilización en las declaraciones.

(4) 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.

(5) Los saldos corresponden principalmente a vencimientos de las operaciones de tesorerías que al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 que no habían sido canceladas; dichos saldos en su mayoría se cancelan el primer día hábil del mes siguiente. Al 30 de septiembre de 2024 se destacan los vencimientos de forward y Opciones que fueron pagados el primer día hábil de octubre por valor de \$24.073.154.

(6) Movimiento del fondo de deterioro:

	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>16.027.396</b>	<b>14.528.690</b>
Gasto por deterioro (*)	16.256.990	16.196.692
Recuperaciones	(11.902.514)	(11.693.608)
Diferencia en cambio	(1.773)	-
Castigo	(1.575.305)	(3.004.378)
<b>Saldo Al 30 de septiembre de y a 31 de diciembre de</b>	<b>18.804.794</b>	<b>16.027.396</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 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>Activos de Contratos</b>		
Cartas de crédito (a)	240.912	99.965
Otros servicios bancarios (b)	101.376	5.523.813
Comisiones filiales (c)	8.123.365	5.082.260
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>8.465.653</b>	<b>10.706.038</b>
Deterioro de activos de contratos	(4.413.066)	(2.368.991)
<b>Subtotal activos de contratos</b>	<b>4.052.587</b>	<b>8.337.047</b>
<b>Pasivos de contratos</b>		
Programas de lealtad de clientes (Nota 20)	(4.801.183)	(4.176.849)
<b>Total activos y pasivos de contratos</b>	<b>(748.596)</b>	<b>4.160.198</b>

- (a) Corresponden a cuentas por cobrar generadas por la colocación de cartas de crédito.
- (b) Se incluyen las comisiones por cobrar reconocidas de acuerdo con la NIIF 15 por la colocación de créditos de disponibilidad y sindicados y otros servicios bancarios. La disminución se regenera por las comisiones por cobrar generadas en el mes de diciembre de 2024 de acuerdo con el nuevo contrato con la franquicia Master Card por valor de 2.646.490 y por las comisiones por cobrar por contratos de corresponsalia por valor de \$2.792.352.
- (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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Al 30 de septiembre 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	49.445.873	(1.555.135)	47.890.738
Equipo de cómputo y comunicación	5	197.571.638	(179.932.644)	17.638.994
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	53.924.360	(52.246.409)	1.677.951
Bienes por colocar en leasing		28.470.793	-	28.470.793
Muebles, vehículos y otros	10	31.540.867	(28.073.524)	3.467.343
<b>Totales</b>		<b>360.953.531</b>	<b>(261.807.712)</b>	<b>99.145.819</b>

Al 31 de diciembre de 2024				
Concepto	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo Neto Final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	100	57.226.433	(1.228.377)	55.998.056
Equipo de cómputo y comunicación	5	201.793.298	(177.783.721)	24.009.577
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	53.863.006	(51.042.418)	2.820.588
Bienes por colocar en leasing		18.404.093	-	18.404.093
Muebles, vehículos y otros	10	32.764.503	(28.384.423)	4.380.080
<b>Totales</b>		<b>364.051.333</b>	<b>(258.438.939)</b>	<b>105.612.394</b>

- (1) La vida útil presentada en los anteriores cuadros 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 30 de septiembre de 2025 y 2024 respectivamente es el siguiente:

**Al 30 de septiembre 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 *	-	2.526.834	61.354,00	291.450.664	291.007	294.329.859
Retiros	-	(10.297)	-	-	(44.388)	(54.685)
Depreciación	(687.103)	(8.846.348)	(1.203.991)	-	(1.138.115)	(11.875.557)
Valorización	3.380.184	-	-	-	-	3.380.184
Diferencia en conversión	(75.109)	(40.772)	-	-	(21.241)	(137.122)
Reclasificación a mantenidos para la venta	(10.725.290)	-	-	-	-	(10.725.290)
Reclasificación a cartera	-	-	-	(281.383.964)	-	(281.383.964)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>47.890.738</b>	<b>17.638.994</b>	<b>1.677.951</b>	<b>28.470.793</b>	<b>3.467.343</b>	<b>99.145.819</b>

\* Las adiciones corresponden principalmente a activos comprados para colocación en contratos de Leasing.

**Al 30 de septiembre de 2024**

	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 2024	52.760.735	37.698.914	3.677.979	19.403.352	5.179.806	118.720.786
Adquisiciones	-	759.328	1.052.707,00	230.618.232	834.712	233.264.979
Retiros	-	(31.618)	-	-	(35.411)	(67.029)
Depreciación (Nota 32c)	(310.063)	(11.613.062)	(1.520.606)	-	(1.262.004)	(14.705.735)
Valorización	3.529.424	-	-	-	-	3.529.424
Diferencia en cambio	80.222	29.658	-	-	22.741	132.621
Reclasificación de intangibles	-	305.512	-	-	-	305.512
Reclasificación a cartera	-	-	-	(232.284.757)	-	(232.284.757)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>56.060.318</b>	<b>27.148.732</b>	<b>3.210.080</b>	<b>17.736.827</b>	<b>4.739.844</b>	<b>108.895.801</b>

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

**Al 30 de septiembre 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)	687.103	8.846.348	1.203.991	1.138.115	11.875.557
Ventas y/o retiro de periodo	-	(6.364.167)	-	(1.356.462)	(7.720.629)
Diferencia en conversión	(119.335)	(333.258)	-	(92.552)	(545.145)
Reclasificación a Mantenidos para la venta	(12.210)	-	-	-	(12.210)
Revaluación	(228.800)	-	-	-	(228.800)
<b>Saldos al 30 de septiembre 2025</b>	<b>1.555.135</b>	<b>179.932.644</b>	<b>52.246.409</b>	<b>28.073.524</b>	<b>261.807.712</b>

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arrendamiento	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1º de enero 2024	1.216.435	165.985.829	48.927.812	28.323.365	244.453.441
Depreciación del periodo (Nota 32c)	310.063	11.613.062	1.520.606	1.262.004	14.705.735
Ventas y/o retiro de periodo	-	(3.712.808)	-	(1.420.456)	(5.133.264)
Diferencia en conversión	62.427	455.096	-	75.258	592.781
Revaluación	(515.247)	-	-	-	(515.247)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>1.073.678</b>	<b>174.341.179</b>	<b>50.448.418</b>	<b>28.240.171</b>	<b>254.103.446</b>

El Banco y sus subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024. 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

##### Al 30 de septiembre de 2025

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	169.888.142	(111.172.546)	58.715.596
<b>Sub Totales</b>	<b>169.888.142</b>	<b>(111.172.546)</b>	<b>58.715.596</b>

##### Al 31 de diciembre de 2024

<u>Concepto</u>	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	176.764.467	(103.692.958)	73.071.509
<b>Sub Totales</b>	<b>176.764.467</b>	<b>(103.692.958)</b>	<b>73.071.509</b>

b) El movimiento del saldo neto de los activos por derecho de uso de inmuebles al 30 de junio de 2025 y 2024, respectivamente, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos iniciales	73.071.509	70.581.515
Altas por nuevos contratos	679.402	1.481.838
Reajustes	1.903.031	21.125.618
Diferencia en conversión	(48.449)	(1.853)
Depreciación (Nota 32c)	(16.889.897)	(16.264.130)
<b>Saldo final</b>	<b>58.715.596</b>	<b>76.922.988</b>

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos iniciales	103.692.958	83.719.748
Gasto de depreciación (Nota 32c)	16.889.897	16.264.130
Diferencia en conversión	(203.000)	111.846
Bajas	(9.207.309)	(1.007.996)
<b>Saldos finales</b>	<b>111.172.546</b>	<b>99.087.728</b>

#### NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Saldos propiedades de inversión

A continuación, los saldos de las propiedades de inversión:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	12.772.128	16.060.701
<b>Totales</b>	<b>12.772.128</b>	<b>16.060.701</b>

b) Movimiento propiedades de inversión

Concepto	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos iniciales	16.060.701	19.930.799
Reclasificación a mantenidos para la venta	(2.082.788)	(3.843.840)
Deterioro	(785.346)	(163.133)
Valoración propiedades de inversión	(420.439)	136.875
<b>Saldos finales</b>	<b>12.772.128</b>	<b>16.060.701</b>

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

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

30 de septiembre de 2025				
	Años de vida útil	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	538.056.661	(342.636.056)	195.420.605
Otros derechos	1	374.430	-	374.430
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2025</b>		<b>538.431.091</b>	<b>(342.636.056)</b>	<b>195.795.035</b>
31 de diciembre de 2024				
	Años de vida útil	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	492.126.691	(311.600.187)	180.526.504
Otros derechos	1	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>		<b>492.126.691</b>	<b>(311.600.187)</b>	<b>180.526.504</b>

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

30 de septiembre de 2025			
	Sistema o software de equipos Computacionales	Otros	Total
	MCOP\$		MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2025	180.526.504	-	180.526.504
Adquisiciones (*)	47.838.408	374.430	48.212.838
Amortización (Nota 32c)	(31.391.531)	-	(31.391.531)
Gasto proyectos	(1.518.264)	-	(1.518.264)
Diferencia en conversión Panamá	(34.512)	-	(34.512)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>195.420.605</b>	<b>374.430</b>	<b>195.795.035</b>

<

(\*) A continuación, los principales proyectos:

Proyectos	MCOP\$
Siruma Aws	7.814.901
Canales Digitales Jemelli	12.092.076
Corporativo	2.438.711
Mayorista	4.162.786
Minorista	8.802.805
Tesorería	1.774.577
SC Cores	4.820.436
Otros	5.932.116
<b>Total</b>	<b>47.838.408</b>

30 de septiembre de 2024			
	Sistema o software de equipos Computacionales	Otros derechos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2024</b>	<b>170.037.672</b>	<b>43.940</b>	<b>170.081.612</b>
Adquisiciones	39.520.316	-	39.520.316
Amortización (Nota 32c)	(34.064.607)	(43.940)	(34.108.547)
Gasto proyectos	(7.078.651)	-	(7.078.651)
Reclasificación a gasto pagado por anticipado	(305.512)	-	(305.512)
Reclasificación de otros activos	(221.516)	-	(221.516)
Diferencia en conversión Panama	(2.323)	-	(2.323)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>167.885.379</b>	<b>-</b>	<b>167.885.379</b>

c) El movimiento de la amortización acumulada y fondo de deterioro de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

30 de septiembre de 2025			
	Software	Otros	Total
	MCOP\$		MCOP\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>	<b>311.600.187</b>	<b>-</b>	<b>311.600.187</b>
Amortización (Nota 32c)	31.391.531	-	31.391.531
Diferencia en conversión	(379.998)	-	(379.998)
Baja en cuentas	24.336	-	24.336
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>342.636.056</b>	<b>-</b>	<b>342.636.056</b>

30 de septiembre de 2024			
	Software	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2024	269.140.894	171.060	269.311.954
Amortización (Nota 32c)	34.064.607	43.940	34.108.547
Diferencia en conversión	149.261	-	149.261
Baja en cuentas	(1.941.349)	-	(1.941.349)
Reclasificación de otros activos	221.516	-	221.516
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2024</b>	<b>301.634.929</b>	<b>215.000</b>	<b>301.849.929</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:

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

Estos puntos adicionales en la tarifa del impuesto de renta sólo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.

Para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025 se genera impuesto corriente para el Grupo por valor de \$7.152.323.

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco presenta pérdidas fiscales por compensar por valor de MCOP\$63.467.919, MCOP\$58.227.183, MCOP\$222.083.150, MCOP\$500.740.874, MCOP\$154.261.629 y MCOP\$120.547.672 originadas durante los años 2014, 2016, 2017, 2023, 2024 y 2025 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	154.261.629
2036	120.547.672
<b>Total</b>	<b>1.119.328.427</b>

El Grupo financiero al cierre de cada ejercicio refleja la provisión de impuestos neta de los impuestos por recuperar en el activo al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la posición neta del activo por impuesto corriente es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Impuesto a la renta	12.205.249	24.939.904
Menos:		
Créditos deducibles Autorretenciones	(136.227.160)	(189.473.073)
Pago en exceso - Saldo a favor año anterior (*)	(353.328.101)	(181.591.559)
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>(477.350.012)</b>	<b>(346.124.728)</b>

(\*) El 10 de octubre del año en curso la DIAN expidió resolución de devolución por valor de \$179.474.750.

El 24 de octubre se radicó la solicitud de devolución del saldo a favor restante correspondiente año gravable 2024.

## 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	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2021	Renta	2022	84.062.270	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2022	Renta	2023	130.667.813	Fiscalización – Requerimiento información DIAN
2023	Renta	2024	179.474.750	Fiscalización – Requerimiento de información DIAN – Proceso devolución Saldo a favor

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2020, 2021 y 2022.

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 30 de septiembre de 2025 y 2024 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 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Gastos por impuestos a la renta:</b>				
Impuesto Renta año corriente	12.205.249	18.565.622	5.052.926	4.015.164
<b>(Cargo) abono por impuestos diferidos:</b>				
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	9.191.158	(22.937.145)	6.665.523	(5.863.161)
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>21.396.407</b>	<b>(4.371.523)</b>	<b>11.718.449</b>	<b>(1.847.997)</b>

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

El detalle de la conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable al 30 de septiembre de 2025 y 2024 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 30 de septiembre de 2025		Al 30 de septiembre de 2024	
	MCOP\$		MCOP\$	
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>82.986.942</b>		<b>26.479.474</b>
Impuesto teórico	40,0%	33.194.777	40	10.591.790
Gastos no deducibles de impuestos:				
Diferencia permanente (1)	(22,0%)	(18.234.731)	(105,3)	(27.883.661)
Diferencias temporarias	7,4%	6.132.807	48,8%	12.920.434
Diferencial de Tasas Reforma Tributaria	0,4%	303.554	0%	(86)
<b>Tasa efectiva – (ingreso) de tributación</b>	<b>19,36%</b>	<b>21.396.407</b>	<b>(16,50)</b>	<b>(4.371.523)</b>

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

1. Método de participación patrimonial \$(34.570.692)
2. Diferencial de tasas \$6.132.807
4. Impuestos y gastos no deducibles \$11.174.062

## 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 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Impuestos diferidos activos	565.121.139	563.077.019
Impuestos diferidos pasivos	(132.898.371)	(102.936.335)
<b>Impuestos diferidos activos (pasivos), neto</b>	<b>432.222.768</b>	<b>460.140.684</b>

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

Activos por impuestos diferidos a resultado	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Cartera	2.144.066	16.243.642
Activos amortizables (software y otros intangibles)	12.349.910	10.787.953
Diferencia de activos fijos tributarios y contables	2.105.486	6.349.764
Provisión bienes dados en leasing	19.628	815.300
Otros activos intangibles	366.267	
Otros activos	767.893	(1.974.814)
Inversiones medidas al costo amortizado y a valor razonable con cambios en el ORI	(244.843)	(312.592)
Provisiones bonificaciones laborales, prima de antigüedad y otras laborales	18.451.918	25.065.038
Inversiones, operaciones con derivados y repos	189.587	509.108
Efecto arrendamientos IFRS 16	1.875.674	3.088.283
Provisiones administrativas y Otras	24.008.409	23.269.770
Créditos fiscales (1)	440.778.418	392.340.285
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>502.812.413</b>	<b>476.181.737</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.

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Activos por impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(4.196.423)	2.612.100
Cobertura de Flujos de efectivo	1.748.685	3.080.154
Cobertura Inversión Panamá	41.282.140	55.839.249
Actuarial y Beneficios Empleados	23.474.327	25.363.779
<b>Total activos patrimonio</b>	<b>62.308.729</b>	<b>86.895.282</b>
<b>Total activos por impuesto diferidos</b>	<b>565.121.142</b>	<b>563.077.019</b>

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por impuestos diferidos a resultado		
Activos amortizables (software y otros intangibles)	7.703	134.697
Diferencia en conversión	85.156.396	55.588.499
Cartera y otros	31.518.226	24.838.041
Valor de mercado de instrumentos	1.440.498	1.440.498
Inversiones en sociedades	672.695	971.949
<b>Total pasivos</b>	<b>118.795.518</b>	<b>82.973.684</b>

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por impuestos diferidos a patrimonio		
Valorizaciones de activos	10.886.860	12.343.617
Cobertura de valor razonable	(24.705)	3.266.328
Cobertura de flujos de efectivo	3.240.700	4.352.706
<b>Total pasivos patrimonio</b>	<b>14.102.855</b>	<b>19.962.651</b>
<b>Total pasivos por impuesto diferidos</b>	<b>132.898.373</b>	<b>102.936.335</b>
<b>Total activo diferido, neto</b>	<b>10.886.860</b>	<b>460.140.684</b>

#### e) Movimiento, impuestos diferidos

A continuación, el movimiento de los impuestos para al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Activo por impuestos diferidos

	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de	559.288.926	508.052.361
Ingreso con efecto en resultados	26.630.676	58.308.162
(Cargo) ingreso con efecto en el ORI	(24.586.553)	21.181.440
<b>Saldos Al 30 de septiembre de</b>	<b>561.333.049</b>	<b>587.541.963</b>



Pasivo por impuestos diferidos

	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Saldo al 1 de enero de	99.148.242	54.640.796
Cargo con efecto en resultados	35.821.834	35.371.018
(Ingreso) con efecto en el ORI	(5.859.796)	14.095.546
<b>Saldos Al 30 de septiembre de</b>	<b>129.110.280</b>	<b>104.107.360</b>

**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 30 de septiembre de 2025		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	8.089.702	-	8.089.702
Vehículos	2.956.912	-	2.956.912
Otros	7.099.779	-	7.099.779
<b>Totales</b>	<b>18.146.393</b>	<b>-</b>	<b>18.146.393</b>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	61.361.047	-	61.361.047
Vehículos	1.135.946	-	1.135.946
Otros	3.360.302	-	3.360.302
<b>Totales</b>	<b>65.857.295</b>	<b>-</b>	<b>65.857.295</b>

b) Movimiento neto

A 30 de septiembre 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>
Reclasificación alta daciones y restituidos	8.169.155	3.785.704	8.815.040	20.769.899
Retiros	(29.203.947)	(3.141.086)	(2.549.741)	(34.894.774)
Provisión del periodo	(21.082.814)	(19.242)	(8.497.738)	(29.599.794)
Disminución valorización por venta	(9.795.608)	-	-	(9.795.608)
Utilidad en venta	10.344.239	1.248.936	-	11.593.175
Reclasificación a otros activos	(24.444.708)	(53.346)	5.971.916	(18.526.138)
Reclasificación de bienes inmuebles a otros	10.725.290	-	-	10.725.290
Reclasificación desde propiedades de inversión	2.082.788	-	-	2.082.788
Diferencia en conversión	(65.740)	-	-	(65.740)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>8.089.702</b>	<b>2.956.912</b>	<b>7.099.779</b>	<b>18.146.393</b>

**A 31 de diciembre de 2024**

	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2024	49.133.911	1.052.465	1.109.121	51.295.497
Reclasificación de cartera	67.166.409	6.385.082	495.001	74.046.492
Retiros	(39.892.807)	(9.375.179)	(874.972)	(50.142.958)
Deterioro	(10.373.570)	107.169	(426.067)	(10.692.468)
Utilidades no realizadas a resultados venta inmueble	(3.440.637)	-	-	(3.440.637)
Utilidad o pérdida en venta	1.794.564	2.825.670	-	4.620.234
Reclasificación a otros activos	(4.015.984)	140.739	123.061	(3.752.184)
Reclasificación de bienes inmuebles a otros	(2.934.158)	-	2.934.158	-
Reclasificación desde propiedades de inversión	3.843.840	-	-	3.843.840
Diferencia en conversión	79.479	-	-	79.479
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>61.361.047</b>	<b>1.135.946</b>	<b>3.360.302</b>	<b>65.857.295</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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, respectivamente, es el siguiente:

**A 30 de septiembre de 2025**

	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2025	-	-	-	-
Reclasificación	(21.082.814)	(19.242)	(8.497.738)	(29.599.794)
Gasto por deterioro	21.082.814	19.242	8.497.738	29.599.794
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A 31 de diciembre de 2024**

	Inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2024	-	-	-	-
Reclasificación	(10.373.570)	107.169	(426.067)	(10.692.468)
Gasto por deterioro	10.373.570	(107.169)	426.067	10.692.468
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$
Gastos pagados por anticipado (a)	51.934.141	43.256.530
Bienes de arte y cultura	4.242.178	4.245.931
Bienes recibidos en dación de pago (b)	88.674.712	46.376.886
Diversos	61.799	60.627
Deterioro bienes recibidos en dación de pago (b)	(52.817.767)	(29.269.947)
Deterioro de otros activos	(100.290)	(100.289)
<b>Totales</b>	<b>91.994.773</b>	<b>64.569.738</b>

(a) El aumento se genera principalmente por el registro en el año 2025 de la contribución a la Superintendencia Financiera y gastos de publicidad.

- (b) 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 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Cuentas corrientes	2.913.297.548	2.936.696.281
Certificados de depósito a termino (a)	10.506.455.197	10.000.931.046
Depósitos de ahorros	5.865.762.047	5.580.044.024
Bancos corresponsales (b)	206.755	26.708.839
Depósitos Especiales	15.852.702	12.776.569
Exigibilidades por servicios (c)	140.833.155	200.295.646
<b>Totales</b>	<b>19.442.407.404</b>	<b>18.757.452.405</b>

- (a) La variación se genera principalmente por la colocación de mayores saldos en Itaú Colombia en CDTs menores a 6 meses por valor de \$147.276.752 y mayores a 18 meses por valor de 369.402.485. La tasa promedio para depósitos a término al 30 de septiembre de 2025 es 9,92% efectiva anual y al 31 de diciembre de 2024 de 11,70% efectiva anual.
- (b) La variación se genera por menores saldos en corresponsales al 30 de septiembre de 2025, se destaca la disminución de estos saldos en libras Esterlinas por valor de \$.4726.713.
- (c) La variación se genera principalmente por mayores 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Al 30 de septiembre 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	2.913.297.548							2.913.297.548
Certificados de depósito a termino	1.446.510.124	2.900.772.897	1.880.440.306	2.598.801.690	1.642.988.458	2.194.882	34.746.840	10.506.455.197
Depósitos de ahorros	5.865.762.047							5.865.762.047
Bancos corresponsales	206.755							206.755
Depósitos especiales	15.852.702							15.852.702
Exigibilidades por servicios	140.833.155							140.833.155
<b>Totales</b>	<b>10.382.462.331</b>	<b>2.900.772.897</b>	<b>1.880.440.306</b>	<b>2.598.801.690</b>	<b>1.642.988.458</b>	<b>2.194.882</b>	<b>34.746.840</b>	<b>19.442.407.404</b>

Al 31 de diciembre de 2024								
	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	2.936.696.281							2.936.696.281
Certificados de depósito a termino	1.317.559.218	2.225.223.057	1.957.039.446	2.544.492.117	1.895.707.426	26.150.706	34.759.076	10.000.931.046
Depósitos de ahorros	5.580.044.024							5.580.044.024
Bancos corresponsales	26.708.839							26.708.839
Depósitos especiales	12.776.569							12.776.569
Exigibilidades por servicios	200.295.646							200.295.646
<b>Totales</b>	<b>10.074.080.577</b>	<b>2.225.223.057</b>	<b>1.957.039.446</b>	<b>2.544.492.117</b>	<b>1.895.707.426</b>	<b>26.150.706</b>	<b>34.759.076</b>	<b>18.757.452.405</b>

## NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Fondos Interbancarios comprados ordinarios (a)	370.289.964	228.293.624
Operaciones de Reporto o Repo (a)	1.551.175.900	2.801.393.900
Operaciones simultáneas (a)	866.816.412	291.723.150
Operaciones Transferencia Temporal	494	-
Compromisos originados en posiciones en corto (a)	269.860.230	47.499.811
Pasivo financiero arrendamientos (b)	63.888.503	81.349.771
Instrumentos financieros al valor razonable	625.481.590	614.271.483
Créditos de Bancos y otras obligaciones financieras (c)	2.232.079.372	1.831.872.025
<b>Totales</b>	<b>5.979.592.465</b>	<b>5.896.403.764</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 30 de septiembre de 2025 por valor de \$1.551.175.900 y de \$2.801.393.900 al 31 de diciembre de 2024. Al 30 de septiembre de 2025, para los interbancarios y overnight se presentan 10 operaciones con entidades financieras y otras entidades.
- (b) A continuación, se presenta los rubros de pasivos por arrendamiento por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 30 de septiembre de 2024 MCOP\$
<b>Saldos iniciales</b>	81.349.771	78.678.684
Altas por nuevos contratos	679.402	-
Gastos por intereses (Nota 26)	3.525.912	2.459.848
Reajustes	1.979.138	6.201.048
Diferencia en conversión	(69.257)	9.739
Pagos de capital e intereses	(23.576.463)	(12.990.125)
<b>Saldos finales</b>	<b>63.888.503</b>	<b>74.359.194</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	7,48%
3-7 años	9,01%
7 -10 años	5,97%

- (c) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de créditos de bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Bank of America	150.361.560	171.050.989
Bank of Montreal (1)	131.790.522	247.774.485
Bradesco Bank (1)	41.211.850	111.534.857
Commerzbank A.G. (1)	217.187.101	69.103.508
Abu Dabhi Comercial Bank (1)	77.687.203	-
Bancoldex	26.024.741	36.558.185
Caixabank S. A.	83.011.805	89.038.652
Sumitomo Mitsui	15.082.951	9.227.039
Deutsche Bank AG (1)	191.081.144	84.349.298
Finagro	49.907.552	57.579.807
Findeter - financiera de desarrollo territorial (1)	458.452.550	201.052.361
Banco latinoamericano de export.	10.043.025	18.064.977
COBANK (1)	89.634.814	64.123.947
Banco Itaú Chile (Nota 3) literal e	471.807.760	521.766.894
Citibank N.Y (1)	-	45.132.371
Citibank N.Y (1)	37.571.477	-
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (1)	47.165.607	-
Otros bancos	134.057.710	105.514.656
<b>Total (1)</b>	<b>2.232.079.372</b>	<b>1.831.872.026</b>

(1) El aumento o disminución se genera principalmente por mayores saldos de obligaciones de bancos en el exterior al 30 de septiembre de 2025 según necesidades de la tesorería.

(2) La tasa promedio de las obligaciones con bancos al 30 de septiembre de 2025 correspondía al 7,34% efectiva anual y para diciembre de 2024 era 7,88% efectiva anual.

#### NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

A 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Grupo ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$
Nómina por pagar (1)	485.732	539.603
Cesantías (1)	7.046.151	8.013.154
Intereses sobre cesantías (1)	647.829	1.048.847
Vacaciones (1)	17.325.145	15.928.669
prima legal (1)	3.195.362	367.330
Prima extralegal (1)	8.316.741	146.121
Bonificaciones (1)	25.375.600	28.939.617
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados (1)	9.419.288	8.037.947
Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados (2)	2.609.680	3.635.820
Otros beneficios a los empleados a largo plazo (3)	36.835.797	39.618.649
Indemnizaciones laborales (1)	4.441.732	17.003.089
Cálculo actuarial pensiones de jubilación (2)	118.934.005	126.226.057
<b>Totales</b>	<b>234.633.062</b>	<b>249.504.903</b>

		Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1)	76.253.580	80.024.377
Beneficios post-empleo	(2)	121.543.685	129.861.877
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3)	36.835.797	39.618.649
<b>Total</b>		<b>234.633.062</b>	<b>249.504.903</b>

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

A 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Saldos al inicio del periodo	169.480.526	177.301.262
Provisiones constituidas	2.906.450	10.450.731
Utilizaciones	(14.007.494)	(18.271.467)
<b>Saldos al final del periodo</b>	<b>158.379.482</b>	<b>169.480.526</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 2024/ 2025 y siguientes	8,75	10	10,25
Tasa de incremento salarial 2024/ 2025/2026 y siguientes	7,30/5,90/5,20	-	-
Tasa de crecimiento del beneficio inicio 2024/2025/2026 y siguientes	-	7,10/5,70/5,00	-
Tasa de crecimiento de las pensiones	-	-	5,10/3,70/3,00
Tasa de inflación 2024/ 2025 y siguientes	5,10/3,70/3,00	5,10/3,70/3,00	5,10/3,70/3,00

## 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	1.064.998	1.056.313	1.073.967	1.081.663	1.048.657
Bonificación retiro	2.570.821	3.054.502	3.350.233	3.339.851	3.086.893
Pensión	126.226.057	121.800.853	130.963.214	121.308.942	130.302.778

## Movimiento producido

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Saldo inicial	129.861.876	137.642.991
Costo por servicios actual (Nota 33a)	149.417	393.525
Costo neto por intereses (Nota 33a)	7.908.871	10.283.412
(Ganancias) actuariales	(5.276.047)	(2.977.550)
Ajuste costo periodos anteriores	(289.933)	(748.988)
Beneficios pagados	(10.810.500)	(14.731.514)
Total	121.543.684	129.861.876

## 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 2024/ 2025 y siguientes  
Tasa de incremento salarial 2024/ 2025 y siguientes  
Tasa de inflación 2024/ 2025 y siguientes

	%
	10
	7,30 / 5,90 / 5,20
	5,10 / 3,70 / 3,00

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

Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	MCOP\$ 39.658.271
Tasa de descuento	8,5	Aumento de 0.5%	38.517.139
	8,5	Reducción de 0.5%	40.783.929
Incremento salarial	7,30 / 5,90 / 5,20	Aumento de 0.5%	40.636.160
	7,30 / 5,90 / 5,20	Reducción de 0.5%	38.647.717



● **Movimiento producido**

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Saldo Inicial	39.618.650	39.658.271
Costo por servicios actual (Nota 33a)	1.362.351	4.883.279
Costo neto por Intereses (Nota 33a)	2.394.083	2.924.395
(Ganancias) Actuariales a resultado	(3.342.292)	(4.307.342)
Beneficios pagados	(3.196.994)	(3.539.953)
<b>Total</b>	<b>36.835.798</b>	<b>39.618.650</b>

A continuación se presenta el detalle de los pagos futuros estimados para el 2024 y siguientes:

	Plan Pensiones MCOP\$	Cesantías Retroactivas MCOP\$	Prima de antigüedad MCOP\$	Bonificación Retiro MCOP\$
<b>Pagos esperados futuros</b>				
Año fiscal 2024	13.843.569	688.590	4.128.793	468.451
Año fiscal 2025	13.787.180	5.515	4.831.546	141.509
Año fiscal 2026	13.588.172	128.679	6.669.658	91.226
Año fiscal 2027	13.340.489	4.767	6.593.992	97.947
Para los años fiscales 2028 a 2032	13.057.887	5.866	4.426.919	133.052

**NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES**

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 corresponden a las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Contribuciones y afiliaciones	6.257.752	6.012.121
Mantenimiento y reparaciones	56.025	15.735
Otras entidades administrativas	2.378.553	2.304.105
Demandas laborales (Nota 21)	4.812.556	6.674.744
Demandas por incumplimiento de contratos	3.821.264	3.821.264
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 21)	821.988	401.330
Otros litigios en procesos administrativos (Nota 21)	156.248	156.248
Contingencias seguridad social	2.128.807	2.205.344
Provisión sobre contingencias NIIF 9 (a) Nota 8	39.791.583	42.408.012
Programa de lealtad (Nota 9b)	4.801.183	4.176.849
Otras provisiones	24.005.492	19.166.729
<b>Totales</b>	<b>89.031.451</b>	<b>87.342.481</b>

(a) El aumento se genera principalmente por mayores saldos por pagar al corte de 30 de septiembre de 2025, donde se destacan los desarrollos de software por valor de 7.193.568.



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 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas	240.996.415	337.321.591
Cartas de créditos documentarias emitidas	14.429.168	32.421.222
Boletas de garantía	1.020.245.533	1.279.483.841
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.026.115.393	3.079.412.754
Otros compromisos de crédito (*)	257.669.961	565.581.176
<b>Totales</b>	<b>4.559.456.471</b>	<b>5.294.220.584</b>

(\*) La variación se genera por la utilización de cupos de créditos irrevocables durante el primer semestre de 2025. Al 30 de septiembre de 2025 se tienen 2 compromisos de crédito por valor de \$257.669.961.

Juicios pendientes

Itaú Colombia S. A. y sus filiales

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 507 procesos civiles y administrativos existentes 403 corresponden a operaciones bancarias y fiduciarias y 104 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing. Las pretensiones ascienden a \$1.951.797.989. De tal grupo de procesos se considera que en 21 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 414 procesos remota y 72 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de \$4.799.501 al 30 de septiembre de 2025 y \$4.378.843 al 31 de diciembre de 2024.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero desde el año 2010 y no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2024, sino posiblemente en años posteriores.

Entre los juicios, 19 de ellos se relacionan a un negocio fiduciario inmobiliario en Bogotá, por un valor total reclamado de \$1.349.281.744, así como procesos administrativos sin un valor monetario asociado. La Fiduciaria entiende que ha actuado de acuerdo con lo establecido en los contratos y la reglamentación aplicable y se defenderá en los diversos ámbitos. Con base en el estado actual de los juicios y considerando que en un caso había sido condenada en primera instancia, sentencia que fue anulada por el tribunal competente retrotrayendo el proceso y continuando su tramitación en el juzgado original, razón por la que hemos determinado que existe una duda razonable sobre su materialización por lo cual se ha mantenido la provisión por valor de \$3.821.264. De los restantes 21 juicios en proceso, a la fecha de estos estados financieros la administración a evaluado que no es probable que generen una salida de recursos, reconociéndolos como pasivos contingentes.”

Existen 477 procesos laborales con un monto de pretensiones de \$49.377.149 los cuales al 30 de septiembre de 2025 se encuentran provisionados por \$4.977.556, equivalente al 10%, de éstos, 98 procesos tienen calificación probable y 384 con calificación remota. Al 31 de diciembre de 2024 se tenían 433 procesos laborales y la provisión ascendía a \$6.674.744, equivalente al 16%. De éstos, 98 procesos tenían calificación probable y 335 con calificación remota.

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



A 30 de septiembre de 2025 y a 31 diciembre de 2024 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Comisiones y Honorarios	2.384.252	3.612.621
Costos y gastos por pagar	206.181	41.351
Impuestos (*)	19.648.286	12.950.743
Dividendos y Excedentes	802.471	802.749
Contribuciones y Afiliaciones	2.949.528	1.880.910
Prometientes compradores	6.333.031	5.617.368
Proveedores y servicios por pagar (*)	68.139.122	49.842.828
Retenciones y aportes laborales	26.151.005	28.462.217
Proceso de Titularización	-	18.132
Acreedores varios	2.428	-
Compensación tarjeta electrón	10.077.879	10.722.420
Seguros	27.768.623	28.092.899
Cheques expedidos no cobrados (*)	21.601.990	25.400.989
Cuenta por pagar franquicias Visa y Master Card (*)	7.550.176	10.897.389
Bonos de paz	3.706.973	3.717.770
Bono regalo	1.179.767	1.204.931
Canales electrónicos	1.736.799	1.309.498
Pago automático PSE (*) (1)	6.162.424	17.873.945
Pagos y desembolsos cartera (*)	10.579.247	13.581.275
Otras Tesorería y Comex (*)	12.828.122	582.763
Transferencias Ya	2.406.194	751.799
SalDOS a favor Tarjetas	9.709.350	9.742.375
Otras cuentas por pagar en USD	-	9.577
Pagos y consignaciones (*) (2)	15.546.533	29.926.679
Liquidación FW	1.359.928	808.207
Reintegro de primas de pólizas (*)	1.919.245	-
Derivados	-	119.248
Seguro de Vida Deudores	3.815.326	3.935.407
Devoluciones automáticas crédito rotativo (*) (3)	889.633	8.407.364
Transferencias ACH (4)	5.447.065	6.990.567
Seguros de Vida Contractual	439.552	457.318
Proceso Dev. Abono Leasing	1.493.162	1.495.005
Embargos por pagar (5)	1.383.476	46.151
Fondo Nacional de Garantías	687.218	935.698
Retención en la Fuente	454.226	2.377.856
Otros	2.155.528	2.329.630
Diversas Leasing (*)	21.398.958	26.809.115
Rechazo Reintegro Prima	3.190.066	3.224.860
Libranzas	5.554.050	6.992.058
Seguro de Vida Libranzas	2.351.161	2.670.556
Diversas (3)	40.905.315	36.073.732
<b>Totales</b>	<b>350.914.290</b>	<b>360.716.000</b>

Itaú. Establecimiento bancario.

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

(1) Corresponden a pagos PSE automáticos que se abonan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.

(2) Corresponden a pagos ACH y JPAG pendientes de aplicar por ser un día no hábil que se abonan el siguiente día hábil.

(3) Corresponden a devoluciones automáticas de créditos rotativos que se abonan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.

(4) 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.

(5) El aumento corresponde a mayores embargos por pagar en el mes de septiembre de 2025 según resolución sobre cuentas de ahorro, corriente y CDTs.

(6) Corresponde a impuestos por pagar a la Secretaría de Hacienda Bogotá pendientes de recaudar a clientes del producto Leasing.

(7) 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 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>		
Bonos corrientes	1.986.644.324	1.616.959.442
Bonos subordinados	147.980.006	148.000.000
<b>Subtotal</b>	<b>2.134.624.330</b>	<b>1.764.959.442</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y de 2024 se han generado intereses de los bonos por \$116.759.432 y \$165.968.761 respectivamente (Nota 27).

A continuación, las emisiones de bonos realizadas durante el primer semestre del año 2025:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa
	MCOP\$				
Bonos Ordinarios Tasa Fija	103.050.000	18/03/2025	18/09/2026	TV	10,35%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	101.950.000	18/03/2025	18/03/2027	TV	10,75%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	76.180.000	18/03/2025	18/03/2028	TV	10,25%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	72.720.000	18/03/2025	18/03/2030	TV	11,55%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	160.610.000	18/03/2025	18/03/2032	TV	12,00%
Bonos Ordinarios Tasa Fija	48.000.000	18/03/2025	18/03/2035	TV	12,05%
Bonos Ordinarios IBR	82.310.000	18/03/2025	18/09/2026	TV	IBR+1,20%
Bonos Ordinarios IBR	2.000.000	18/03/2025	18/03/2027	TV	IBR+0,95%
Bonos Ordinarios IBR	10.000.000	18/03/2025	18/09/2026	TV	IBR+1,05%
<b>Total emisión</b>	<b>656.820.000</b>				

Itaú. Establecimiento bancario.

A continuación, los vencimientos, tasas y los costos de estructuración que se generaron producto de las emisiones de los bonos emitidos al 30 de septiembre de 2025:

a) Bonos corrientes

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Ingresos (Costo) incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BITU8207U120	27/02/2030	360.216.144	(63.638)	2,71%
BITU8207U120	27/02/2030	157.390.442	(27.806)	2,71%
BITU125SA018	18/09/2026	57.258.909	25.839	10,40%
BITU125SA036	18/03/2028	9.983.966	1.161	10,76%
BITU125SA060	18/03/2030	17.362.697	1.211	11,56%
BITU125SA036	18/03/2028	37.311.274	182.681	10,51%
BITU125SA024	18/03/2027	35.618.199	2.470	10,29%
BITU125SA018	18/09/2026	16.102.028	48.826	10,05%
BITU125SA024	18/03/2027	4.523.418	8.705	10,14%
BITU125SA036	18/03/2028	6.593.925	70.831	10,22%
BITU125SA060	18/03/2030	7.150.480	122.875	11,01%
BITU125SA018	18/09/2026	5.036.117	19.491	9,95%
BITU125SA024	18/03/2027	40.208.182	77.173	10,14%
BITU125SA036	18/03/2028	3.550.579	38.127	10,22%
BITU125SA060	18/03/2030	1.532.240	26.320	11,01%
BITU125SA018	18/09/2026	503.603	1.976	9,95%
BITU125SA060	18/03/2030	22.185.826	105.298	11,41%
BITU125SA084	18/03/2032	21.268.503	(45)	12,01%
BITU125SA024	18/03/2027	2.013.764	(10)	12,09%
BITU125SA036	18/03/2028	13.114.992	38.151	11,86%
BITU125SA060	18/03/2030	9.378.396	88.177	12,11%
BITU125SA084	18/03/2032	25.886.524	103.829	12,60%
BITU125SA018	18/09/2026	24.792.078	103.610	11,82%
BITU125SA024	18/03/2027	18.159.547	44.512	11,67%
BITU125SA060	18/03/2030	8.048.896	126.229	11,36%
BITU125SA084	18/03/2032	30.118.869	365.712	12,07%
BITU125SA036	18/03/2028	2.270.231	28.868	11,37%
BITU125SA060	18/03/2030	612.559	9.632	11,91%
BITU125SA084	18/03/2032	53.404.465	867.408	11,97%
BITU125SA024	18/03/2027	1.971.504	10.967	11,49%
BITU125SA036	18/03/2028	4.066.836	47.891	11,45%
BITU125SA060	18/03/2030	4.279.947	60.735	11,98%
BITU125SA084	18/03/2032	16.344.533	266.007	11,98%
BITU125SA120	18/03/2035	21.591.485	(1.683)	12,63%
BITU125SA084	18/03/2032	11.156.639	205.077	11,76%
BITU125SA120	18/03/2035	16.562.855	(725)	12,63%
BITU125SA060	18/03/2030	3.072.647	63.384	12,70%
BITU125SA084	18/03/2032	5.142.486	126.468	12,32%
BITU125SA120	18/03/2035	10.110.903	78.699	13,07%
BITU1258B018	18/09/2026	14.118.654	44.622	10,33%
BITU1258B024	18/03/2027	2.010.051	586	10,58%
BITU1258B030	18/09/2027	10.046.549	(247)	10,58%
BITU125SA018_I	18/09/2026	6.337.029	(1.166)	8,37%
BITU1258B018	18/09/2026	62.559.269	340.630	11,11%
BITU2169C120	10/08/2026	96.166.565	-	2,75%
BITU2169C180	10/08/2031	179.966.562	-	9,60%
BITU3169C180	23/11/2031	214.774.537	-	9,63%
BITU7199C084	16/10/2026	50.558.203	(3.990)	7,85%
BITU7199C120	16/10/2029	130.407.283	(30.312)	8,18%
BITU0219C120	29/06/2031	133.802.935	(49.364)	9,24%
<b>Total bonos corrientes</b>		<b>1.986.644.324</b>	<b>3.575.191</b>	

Itaú. Establecimiento bancario.

b) Bonos subordinados

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BBSA1139AS15	07/02/2028	147.980.006	-	9,49%
<b>Total bonos subordinados</b>		<b>147.980.006</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 30 de septiembre de 2025		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.703.770.072	282.874.252	1.986.644.324
Bonos subordinados	147.980.006	-	147.980.006
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.851.750.078</b>	<b>282.874.252</b>	<b>2.134.624.330</b>

	Al 31 de diciembre de 2024		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.301.929.442	315.030.000	1.616.959.442
Bonos subordinados	148.000.000	-	148.000.000
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.449.929.442</b>	<b>315.030.000</b>	<b>1.764.959.442</b>

A continuación, se muestra mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo con sus saldos a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

a) Bonos corrientes

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Tasa fija	568.290.101	315.000.000
UVR	517.606.586	498.285.000
IBR	95.071.552	-
IPC	805.676.085	803.674.442
<b>Total bonos</b>	<b>1.986.644.324</b>	<b>1.616.959.442</b>

b) Bonos subordinados

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Serie AS15	147.980.006	148.000.000
<b>Total bonos subordinados</b>	<b>147.980.006</b>	<b>148.000.000</b>

A 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, 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 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Ingresos anticipados (a)	11.830.866	12.370.988
Abonos diferidos	25.636	-
Abonos por aplicar (b)	8.038.674	8.082.626
Garantía colateral moneda extranjera (c)	73.134.362	86.142.252
Sobrantes en caja	4.861	4.784
Efectividad coberturas valor razonable (d)	28.401.981	28.657.821
Otros	1.057.523	133.875
<b>Totales</b>	<b>122.493.903</b>	<b>135.392.346</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

## NOTA 24 - PATRIMONIO

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024 y entre 1 de enero y el 31 diciembre de 2024 las acciones emitidas y completamente pagadas (754.806.213) no han tenido variación.

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

A 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

### b. Acciones suscritas y pagadas

A 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existieron distribuciones de utilidades.

### d. Principales accionistas

A continuación, la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias			
	Año 2025 y 2024			
	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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la composición del resultado diluido y el resultado básico es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025		Al 30 de septiembre de 2024	
	No acciones ponderadas	Monto	No acciones ponderadas	Monto
		MCOP\$		MCOP\$
<b>Beneficio básico por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio	-	61.385.907	-	30.673.614
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>81,33</b>		<b>40,64</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 30 de septiembre de 2025

	% no controlador	30.09.2025	31.12.2024	Variación
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Comisionista S. A.	2,2210%	1.166.783	1.311.062	(144.279)
Itaú Fiduciaria S. A.	0,0193%	11.826	11.706	120
<b>Total</b>		<b>1.178.609</b>	<b>1.322.768</b>	<b>(144.159)</b>

Utilidad no controladora

	% no controlador	30.09.2025	31.12.2024
		MCOP\$	MCOP\$
Itaú Comisionista S. A.	2,2210%	203.680	303.844
Itaú Fiduciaria S. A.	0,0193%	948	835
<b>Total</b>		<b>204.628</b>	<b>304.679</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 distribuirlas 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 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2025		2024		2025		2024	
	Ingresos		Ingresos		Ingresos		Ingresos	
	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%
Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (1)	1.756.155.055	76,9%	2.066.811.156	78,5%	588.793.037	78,1%	682.822.137	77,8%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario (2)	55.328.448	2,4%	130.766.007	5,0%	16.970.081	2,3%	25.351.246	2,9%
Ingresos Financieros Inversiones Costo Amortizado	272.889.291	11,9%	227.993.403	8,7%	79.257.782	10,5%	80.723.158	9,2%
Valoración Inversiones valor razonable (3)	238.929.414	10,5%	140.104.166	5,3%	121.210.465	16,1%	99.149.252	11,3%
Valoración FICs	3.224.259	0,1%	610.341	0,0%	1.008.598	0,1%	138.267	0,0%
Utilidad en venta de inversiones	37.014.638	1,6%	30.290.793	1,2%	28.775.628	3,8%	13.966.283	1,6%
Valoración Posiciones en Corto	(3.563.952)	-0,2%	(112.095)	0,0%	(2.592.542)	-0,3%	(3.203.009)	-0,4%
Valoración Derivados y Operaciones de Contado (4)	(75.851.030)	-3,3%	34.803.072	1,3%	(79.766.405)	-10,6%	(21.320.819)	-2,4%
Totales Ingresos por operaciones Ordinarias	2.284.126.123		2.631.266.843		753.656.644		877.626.515	

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2025		2024		2025		2024	
	Ingresos		Ingresos		Ingresos		Ingresos	
	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%
Cartera de créditos comercial	977.784.678	55,7%	1.173.357.131	56,8%	334.531.517	56,82%	377.798.017	55,33%
Cartera de créditos consumo	407.373.010	23,2%	440.307.555	21,3%	133.461.939	22,67%	139.947.196	20,50%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	128.979.909	7,3%	166.831.819	8,1%	43.041.369	7,31%	74.710.359	10,94%
Cartera ordinarios Leasing	242.017.458	13,8%	286.314.651	13,9%	77.758.212	13,21%	90.366.565	13,23%
<b>Total Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (*)</b>	<b>1.756.155.055</b>		<b>2.066.811.156</b>		<b>588.793.037</b>		<b>682.822.137</b>	

(\*) La disminución en el rubro de ingresos se genera principalmente por la disminución de las tasas de interés de referencia y por disminución en los saldos medios de la cartera de créditos.

(2) La variación se presenta por la generación de menores rendimientos principalmente en operaciones simultaneas.

(3) La variación se genera principalmente por el aumento de intereses en inversiones medidas al costo amortizado y al valor razonable con cambios en el ORI.

(4) La variación se genera principalmente por la menor valoración de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultado, generada por las condiciones de mercado.

## 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 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses depósitos y exigibilidades (1)	962.764.138	1.302.128.948	323.236.327	411.651.106
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras (2)	126.632.843	150.002.420	41.222.025,00	44.531.656
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	180.132.375	92.881.801	62.046.661,00	63.057.411
Intereses pasivo por arrendamientos (Nota 18)	3.525.912	3.670.850	1.124.151,00	1.211.002
Intereses bonos (Nota 21) (4)	116.759.432	165.968.761	42.523.708,00	42.923.118
<b>Totales</b>	<b>1.389.814.700</b>	<b>1.714.652.780</b>	<b>470.152.872</b>	<b>563.374.293</b>

(1) La variación se genera principalmente por la disminución de tasas y de los saldos de los depósitos.

(2) La variación se genera principalmente por la disminución de intereses en obligaciones financieras del exterior por valor de \$26.004.751.

(3) La variación se genera principalmente por la causación de rendimientos en el año 2025 de repos por valor de \$84.473.713.

(4) La variación se genera principalmente por el vencimiento de bonos emitidos en el año 2024.

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

A continuación, el gasto por deterioro a 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activos financieros				
Cuentas por cobrar cartera de créditos (a)	272.494.877	407.088.313	105.648.014	122.094.707
Recuperación cartera castigada (b)	(62.687.747)	(131.122.394)	(20.305.303)	(20.438.868)
Cuentas por cobrar otras cuentas por cobrar (c)	4.354.476	2.461.737	2.758.322	1.368.118
<b>Subtotal - -</b>	<b>214.161.606</b>	<b>278.427.656</b>	<b>88.101.033</b>	<b>103.023.957</b>
Activos No Financieros				
Bienes recibidos en pago y restituidos (d)	29.599.794	16.182.019	12.526.549	14.461.939
Propiedades de inversión	785.346	-	-	-
Contingentes (e)	(2.616.429)	(12.860.132)	(1.083.414)	(4.187.473)
Adeudado bancos	870.927	547.338	1.153.372	569.087
Inversiones	(218.727)	57.605	(88.842)	(16.219)
<b>Subtotal - -</b>	<b>28.420.911</b>	<b>3.926.830</b>	<b>12.507.665</b>	<b>10.827.334</b>
<b>Totales</b>	<b>242.582.517</b>	<b>282.354.486</b>	<b>100.608.698</b>	<b>113.851.291</b>

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

(b) **Recuperación cartera castigada:** La variación se genera principalmente por mayores recuperaciones de cartera castigada, principalmente cartera comercial en el mes de enero de 2024 por valor de \$70.101.696.

(c) **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.

- (d) **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
- (e) **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.

#### 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 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Ingreso Honorarios y comisiones</b>				
Ingreso Comisiones y Honorarios (1)	223.936.872	239.362.032	76.348.021	80.623.199
Honorarios y comisiones				
- Servicios bancarios	(48.813.692)	(48.957.128)	(16.541.906)	(16.067.518)
- Programas de fidelización	(12.788.936)	(10.146.081)	(4.398.667)	(3.275.430)
- Asesorías jurídicas y financiera	(28.002.337)	(30.229.885)	(4.862.581)	(6.878.056)
- Revisoría Fiscal	(1.692.366)	(1.608.415)	(636.391)	(808.364)
- Otros	(1.767.772)	(1.650.433)	(590.850)	(500.340)
<b>Subtotales</b>	<b>(93.065.103)</b>	<b>(92.591.942)</b>	<b>(27.030.395)</b>	<b>(27.529.708)</b>
<b>Total</b>	<b>130.871.769</b>	<b>146.770.090</b>	<b>49.317.626</b>	<b>53.093.491</b>

(1) La variación se genera principalmente por disminución por comisiones por emisión de garantías bancarias por valor de \$9.332.414, servicios bancarios \$3.839.306 y cuotas de manejo \$5.089.550.

## NOTA 29 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES



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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Recuperaciones riesgo operativo				
Recuperaciones por seguros - riesgo	7.410	625.250	894	4.346
Otras	449.118	2.032.353	370.179	576.562
<b>Subtotales</b>	<b>456.528</b>	<b>2.657.603</b>	<b>371.073</b>	<b>580.908</b>
Arrendamientos				
Inmuebles	366.233	42.023	120.541	14.785
<b>Subtotales</b>	<b>366.233</b>	<b>42.023</b>	<b>120.541</b>	<b>14.785</b>
Otros ingresos				
Utilidad venta de cartera (1)	22.982.130	16.487.279	12.610.024	4.114.058
Venta de chequeras	533.168	813.536	176.242	266.758
Información comercial	-	2.709	-	-
Recobros y recuperaciones (2)	15.034.321	11.330.815	1.134.484	3.030.388
Consortios o uniones temporales	30.128	7.729	11.059	2.213
Indemnizaciones por incumplimientos de contratos	38.732	27.346	9.826	5.192
Comisiones y otros servicios tarjeta de créditos	18.188.944	16.795.707	6.744.770	5.860.016
Ingresos optirent	1.142.736	1.267.377	371.564	385.238
Administración y control de pólizas	20.308.545	19.169.154	6.683.619	6.274.995
Ingresos cobertura facturas	517.897	228.027	28.361	179.122
Valoración propiedades de inversión	529.104	813.355	-	-
Aprovechamientos	821.050	112.285	765.785	28.398
Participación convenios seguros	369.047	163.598	207.048	1.199
Ingresos/Gasto por Venta de Propiedades, Planta y Equipo, BRDP y Restituidos	9.917.756	9.874.001	6.298.677	1.621.734
Otros (3)	16.953.197	16.445.786	7.358.790	6.495.488
<b>Subtotales</b>	<b>107.366.755</b>	<b>93.538.704</b>	<b>42.400.249</b>	<b>28.264.799</b>
<b>Totales</b>	<b>108.189.516</b>	<b>96.238.330</b>	<b>42.891.863</b>	<b>28.860.492</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 2025 se cerraron procesos de venta de cartera por \$22.982.130; el endeudamiento de estas obligaciones a favor del Banco ascendía a \$389.600.610.

(2) Los recobros y recuperaciones se generan principalmente por la recuperación de gastos originados en años anteriores.

(3) En este rubro se presentan los conceptos que no están agrupados dentro de las líneas anteriores, donde se destacan otros ingresos de leasing, utilidad en recompra de títulos y otras recuperaciones.

## 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 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>				
Resultado de cambio neto, posición de cambios (*)	103.621.723	35.997.549	47.615.219	19.583.333
Otros resultados de cambio	(189.411)	7.477	(72.491)	16.452.00
<b>Total</b>	<b>103.432.312</b>	<b>36.005.026</b>	<b>47.542.728</b>	<b>19.599.785</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 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Redeban	250.199	534.707	-	-
ACH	3.492.823	4.540.163	-	-
Credibanco	852.909	-	-	-
NUAM	1.896.307	1.327.344	-	73.232
Bolsa de Valores	-	1	-	(3.663.438)
<b>Total dividendos percibidos</b>	<b>6.492.238</b>	<b>6.402.215</b>	<b>-</b>	<b>(3.590.206)</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 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Remuneración del personal	244.644.491	231.935.614	78.695.450	77.080.173
Calculo actuarial cesantías retroactivas (Nota 19)	188.659	209.515	38.977	57.721
Primas	43.750.701	42.416.153	14.205.247	14.690.994
Calculo actuarial prima de antigüedad (Nota 19)	1.362.351	3.487.437	(1.256.306)	1.311.944
Indemnización por años de servicio (Nota 19)	2.394.083	2.193.296	798.027	731.099
Indemnizaciones (1)	41.962.313	27.571.411	797.371	1.483.490
Pensión de jubilación	1.197.176	6.176.049	371.649	2.026.222
Calculo actuarial pensión de jubilación (Nota 19)	7.605.648	7.338.078	2.535.217	2.446.025
Bonificaciones	37.499.365	33.386.248	15.905.997	9.975.778
Calculo actuarial bonificación retiro (Nota 19)	263.981	322.381	87.993	107.461
Otros gastos del personal	9.397.846	4.319.930	2.691.837	1.123.034
<b>Totales</b>	<b>390.266.614</b>	<b>359.356.112</b>	<b>114.871.459</b>	<b>111.033.941</b>

(1) El Banco continua con el proceso de transformación. Para el año 2025 se han indemnizado a 175 empleados por terminación del contrato.

## b) Otros gastos



	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Impuestos y tasas				
- Industria y turismo	12.075.887	14.651.670	3.769.319	5.171.338
- Otros gravámenes y tasas	96.350.586	101.647.747	33.188.439	32.348.345
<b>Subtotales</b>	<b>108.426.473</b>	<b>116.299.417</b>	<b>36.957.758</b>	<b>37.519.683</b>
Arrendamientos				
- Inmuebles	78.824	70.490	25.425	26.329
- Otros	7.558.008	6.083.426	2.317.579	2.091.291
<b>Subtotales</b>	<b>7.636.832</b>	<b>6.153.916</b>	<b>2.343.004</b>	<b>2.117.620</b>
Seguros				
- Seguros de depósito	38.057.937	40.705.713	12.798.529	13.193.275
- Seguros de vehículos	2.750.359	2.492.538	862.190	813.623
- Costo de reestructuración	4.692.364	4.379.160	1.476.250	1.339.418
<b>Subtotales</b>	<b>45.500.660</b>	<b>47.577.411</b>	<b>15.136.969</b>	<b>15.346.316</b>
Otros gastos.				
- Gastos legales	1.878	654	817	24
- Pérdida por siniestros riesgo operativo (1)	2.445.711	10.881.612	468.498	1.683.420
- Contribuciones, afiliaciones y transferencias	25.411.958	25.385.073	8.617.914	8.450.875
- Mantenimiento y reparaciones	90.904.978	80.659.215	29.205.408	27.309.446
- Adecuación e instalaciones	3.306.282	1.377.774	1.663.083	526.556
- Multas y sanciones *	2.177.544	3.098.288	783.222	771.569
Servicio de aseo y vigilancia	8.591.512	8.080.047	2.716.783	2.733.882
Publicidad y propaganda	8.906.946	8.585.962	2.370.971	2.114.084
Relaciones públicas	393.093	309.179	142.724	110.860
Servicios públicos	3.690.032	3.862.923	1.180.947	1.174.415
Gastos de viaje	1.865.757	1.560.615	732.895	655.377
Transporte	4.660.766	5.754.976	1.160.732	1.724.173
Útiles y papelería	1.148.713	1.295.273	374.212	419.506
Donaciones	-	133.492	-	133.492
Otros gastos TC	9.232.166	9.120.313	3.283.530	3.222.039
Costos admón. tarjetas franquicias y servibanca	10.200.618	9.947.927	3.612.819	3.515.583
Procesamiento electrónico de datos	33.448.572	34.418.028	11.369.448	11.229.485
Servicios temporales	18.993.724	15.961.839	5.836.043	5.179.640
Gastos de cobranzas	12.696.824	19.077.271	4.119.029	7.405.565
- Otros gastos (2)	67.663.161	59.220.035	23.835.257	19.615.329
<b>Subtotales</b>	<b>305.740.235</b>	<b>298.730.496</b>	<b>101.474.332</b>	<b>97.975.320</b>
<b>Totales</b>	<b>467.304.200</b>	<b>468.761.240</b>	<b>155.912.063</b>	<b>152.958.939</b>

(1) La variación se genera principalmente por mayores eventos de fraude externo en operaciones de tarjetas de crédito en el año 2024.

(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 30 de septiembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Depreciación del activo fijo (Nota 10)	11.875.557	14.705.735	3.803.203	4.832.341
Depreciación del activo por derecho a uso (Nota 11)	16.889.897	16.264.130	5.018.418	5.675.695
Amortizaciones de intangibles (Nota 12) (1)	31.391.531	34.108.547	11.375.626	9.206.851
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>60.156.985</b>	<b>65.078.412</b>	<b>20.197.247</b>	<b>19.714.887</b>

(1) Las amortizaciones disminuyen por la terminación de amortizaciones de proyectos en el año 2024, principalmente el proyecto orquestador de fraude por valor de \$4.982.347.

### 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 30 de septiembre de 2025:

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	14,57%
		Tenedores de ADR en Inv. Inst. Extranjeros	7,76%
		Inversionistas instituciones Locales	9,19%
Accionistas minoritarios	0,54%	Otros inversionistas	1,06%
<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 30 de septiembre de 2025					
	Activo por derecho de uso	Bancos	Depósitos	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
Itaú Fiduciaria	264.879	-	14.973.265	229.563	-
Itaú Comisionista	511.457	-	5.200.178	416.580	-
Itaú Panamá	-	13.657.810	-	-	149.190.111

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria	131.382	83.506	-	1.305.010
Itaú Comisionista	336.986	15.716	-	1.268.681
Itaú Panamá	-	2.018.674	-	1.730.536

A 31 de diciembre de 2024



	Activo por derecho de uso	Bancos e interbancario activo	Depósitos	Cuenta por pagar	Pasivo financiero arrendamientos	Overnight
	MCOP\$	MCOP\$		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria	220.330	-	24.999.023	-	179.100	-
Itaú Comisionista	721.678	-	3.092.592	-	638.428	-
Itaú Panamá	-	154.669.859	-	-	-	-

Nombre o razón social	Ingresos		Gastos	
	Arrendamiento	Comisiones y servicios	Arrendamiento	Intereses y comisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria	210.388	104.206	-	3.104.183
Itaú Comisionista	428.554	19.972	-	823.788
Itaú Panamá	-	1.167.492	-	6.240.452

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, Cali, Barranquilla y Medellín.
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Colombia S. A. e Itaú (Panamá) S. A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas utilizadas por esta filial en la ciudad de Bogotá.
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, Medellín, Cali 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 y Banco Itaú New York Branch	Itaú Comisionista de Bolsa presta servicios de promoción de productos y servicios del mercado de valores que ofrece Itaú New York Branch
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

Itaú. Establecimiento bancario.



## (2) Pago de dividendos filiales a Itaú Colombia



A 30 de septiembre de 2025 y 2024, Itaú ha recibido los siguientes dividendos de sus filiales:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	4.100.388	-
Itaú Comisionista S. A.	15.217.035	-
Itaú Panamá	116.983.382	107.765.439
<b>Total</b>	<b>136.300.805</b>	<b>107.765.439</b>

### (1) Créditos otorgados a personas relacionadas

A 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

#### Créditos a personal clave:

	Personas naturales	
	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>		
Colocaciones para vivienda	1.468.260	3.546.713
Colocaciones de consumo	6.657.787	4.583.280
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>8.126.047</b>	<b>8.129.993</b>
Provisión sobre colocaciones	(206.027)	(183.205)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>7.920.020</b>	<b>7.946.788</b>
Créditos contingentes	3.603.802	2.898.812

#### Créditos a otras partes relacionadas:

	30 de septiembre de 2025		
		Personas Jurídicas	Personas naturales
		MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales		702.420	-
Colocaciones para vivienda		-	2.503
Colocaciones de consumo		-	245.238
<b>Colocaciones brutas</b>		<b>702.420</b>	<b>247.741</b>
Provisión sobre colocaciones		(11.450)	(7.289)
<b>Colocaciones netas</b>		<b>690.970</b>	<b>240.452</b>
Créditos contingentes		268.060	301.988
	31 de diciembre de 2024		
		Personas Jurídicas	Personas naturales
		MCOP\$	MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales		1.287.098	-
Colocaciones para vivienda		-	515.000
Colocaciones de consumo		-	248.142
<b>Colocaciones brutas</b>		<b>1.287.098</b>	<b>763.142</b>
Provisión sobre colocaciones		(23.854)	(12.542)
<b>Colocaciones netas</b>		<b>1.263.244</b>	<b>750.600</b>
Créditos contingentes		299.623	316.256

Itaú. Establecimiento bancario.

## (2) Depósitos y otros pasivos con personas relacionadas

### Depósitos a personal clave:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Pasivos	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	4.170.662	2.614.795
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.211.077	4.541.071

### Depósitos y otros pasivos con otras partes relacionadas:

	Al 30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pasivos	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	919.420	1.666.007
Depósitos y otras captaciones a plazo	17.530	116.840

	Al 30 de septiembre de 2025
	MCOP\$
Cuenta por pagar	14.829

### Depósitos Itaú Holding:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Pasivos	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	862.943	778.528

## (3) Ingresos por intereses

### Ingresos por intereses a personal clave:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	119.910	102.068
Consumo	437.071	182.119
Hipotecarios	66.508	122.658
Leasing	49.334	34.523

### Ingresos por intereses a otras partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	13.045	12.251
Consumo	19.060	18.201
Comercial	101.783	41.635
Hipotecario	12.964	32.154
Leasing	-	7.477

(5) Resultado por depósitos



Gastos por intereses neto de comisiones a personal clave:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(76.898)	(31.749)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(337.575)	(264.210)

Gastos por intereses a otras partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(5.273)	(11.125)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(5.996)	(100.801)

Gastos por intereses a Itaú Holding

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	(22.341)	(395)

(6) Otras operaciones intragrupo

30 de septiembre de 2025

	Activo por derecho de uso	Bancos	depósitos	Obligación	Pasivo financiero arrendamientos	Ingreso Arrendamiento	Intereses Comisiones y servicios	Gasto financiero
Itaú Chile	-	-	-	471.807.760	-	-	-	53.154.181
Itaú New York	-	1.621.773	-	-	-	-	241.554	-
Itaú Corredor	206.750	-	61.112	-	305.415	86.537	231	12.917

	Forward Activos	Forwards pasivos	Cuentas por pagar	Ingreso portafolio	Ingreso Realizados	Gasto portafolio	Gasto Realizados
Itaú Nassau	1.560.548	1.549.733	-	1.560.548	53.655.248	1.549.733	56.243.866

	Activo	Pasivo	Ingreso	Gasto
Itaú Nassau operaciones OFF Shore	-	215.872	7.323	41.274

	Activo por derecho de uso	Bancos	Depósitos	obligación	Pasivo financiero arrendamientos	Ingreso Arrendamiento	Ingreso Comisiones, servicios e intereses	Gasto financiero
Itaú Chile	-	-	-	521.766.894	-	-	-	74.398.492
Itaú New York	-	669.213	-	-	-	-	3.529.660	-
Itaú Corredor	189.042	-	511.307	-	303.870	121.334	1.268	31.749

	Forward Activos	Forwards pasivos	Op. off shore	Cuentas por pagar	Ingreso Forward activos	Realizado ingreso forward	Gasto Forward pasivos	Realizado gastos forward
Itaú Nassau	11.163.912	524.533	-	10.507.127	11.163.912	73.294.180	524.533	64.298.186

## Itaú Comisionista

Nombre o razón social	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$		MCOP\$	
Compañía 475 – Itaú International Securities Miami				
Activo		1.542.948		1.037.155
Comisiones por cobrar		1.542.948		1.037.155
Ingresos		3.283.228		3.616.775
Corresponsalía		3.283.228		3.616.775
Compañía 217 – Itaú Securities New York				
Activo		-		2.792.352
Comisiones por cobrar		-		2.792.352
Ingresos		399.381		2.751.440
Ingresos operacionales		399.381		2.751.440
Compañía 702 - Banco Itaú Suisse				
Activo		18.471		29.673
Comisiones por cobrar		18.471		29.673
Ingresos		86.514		275.020
Comisiones contrato corresponsalía		86.514		275.020
Compañía 776-Itaú New York Branch				
Ingresos		267.359		1.370.833
ingresos operacionales		267.359		1.370.833

Nombre o razón social	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>Itaú Fiduciaria Colombia S.A</b>		
<b>Pasivo</b>	<b>127.467</b>	<b>138.192</b>
Cuenta por pagar	127.467	138.192
<b>Ingresos</b>	<b>-</b>	<b>851.651</b>
ingresos operacionales	-	851.651
<b>Gastos</b>	<b>1.118.245</b>	<b>1.269.290</b>
ingresos operacionales	1.118.245	1.269.290

#### (8) Conformación personal clave

A 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Presidente (*)	1	1
Vicepresidentes (*)	10	10
Gerente General	4	4
Gerente División	50	50

(\*) Para destacar al 30 de septiembre de 2025 no se incluye en este reporte a Juan Canel por su salida el 26 de marzo de 2025 y Baruc Saez quien se encuentra en periodo de empalme con Jorge Villa. Para las operaciones con el personal clave Juan Canel y Baruc Saez si se incluyen los movimientos del periodo enero a septiembre de 2025. Para mayor detalle Ver nota 3 Hechos Relevantes

#### (9) Beneficios al personal

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	46.763.000	44.825.000
<b>Totales</b>	<b>46.763.000</b>	<b>44.825.000</b>

#### (10) Honorarios Junta Directiva

En lo corrido del año 2025 y en el año 2024 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los directores por \$488 millones y \$1.035 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.
- 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.

<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.

**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 involucren 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, incluyendo aquellos que en el Estado Intermedio de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Nota	Al 30 de septiembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
		Vr Libros	Vr Razonable Estimado	Vr Libros	Vr Razonable Estimado
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	1.597.034.535	1.597.034.535	1.421.099.709	1.421.099.709
Operaciones con liquidación en curso netas	5	944.389	944.389	551.174	551.174
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	38.091.490	38.091.490	34.442.573	34.442.573
Contratos de retro-compra	5	620.574.703	620.574.703	90.402.083	90.402.083
Instrumentos medidos a valor razonable con cambios en resultados	6	3.044.405.052	3.044.405.052	3.060.135.477	3.060.135.477
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en patrimonio	6	36.271.000	36.271.000	34.914.000	34.914.000
Contratos de derivados financieros	7	728.618.040	728.618.040	701.103.225	701.103.225
Cartera de créditos	8	19.382.977.223	18.686.135.800	19.147.860.569	18.446.807.815
Cuentas por cobrar	9	256.738.442	256.738.442	214.834.585	214.834.585
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	18.146.393	18.146.393	65.857.295	65.857.295
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	3.098.387.626	3.098.387.626	2.998.213.445	2.998.213.445
Inversiones a costo amortizado	6	1.186.207.352	1.180.824.893	1.204.762.945	1.206.402.501
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	8.935.952.207	8.935.952.207	8.756.521.359	8.756.521.359
Pasivo financiero arrendamientos	17	63.888.503	63.914.422	81.349.771	72.747.992
Operaciones de reporto o repo	18	1.551.175.900	1.551.175.900	2.801.393.900	2.801.393.900
Operaciones simultáneas	18	866.816.412	866.816.412	291.723.150	291.723.150
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.506.455.197	10.485.808.317	10.000.931.046	10.014.408.939
Contratos de derivados financieros	18	625.481.590	625.481.590	614.271.483	614.271.483
Obligaciones con bancos	18	2.872.436.321	2.987.324.185	2.134.374.299	2.114.797.464
Instrumento de deuda emitidos	22	2.134.624.330	1.989.251.206	1.764.959.442	1.633.905.082

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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
<b>Activos</b>			
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	5	1.597.034.535	1.421.099.709
Operaciones con liquidación en curso netas	5	944.389	551.174
Contratos de retro-compra	5	620.574.703	90.402.083
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	38.091.490	34.442.573
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	3.044.405.052	3.060.135.477
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	3.098.387.626	2.998.213.445
Contratos de derivados financieros	7	728.618.040	701.103.225
<b>Total activos</b>		<b>9.128.055.835</b>	<b>8.305.947.686</b>
<b>Pasivos</b>			
Operaciones de Reporto o Repo	18	1.551.175.900	2.801.393.900
Operaciones simultáneas	18	866.816.412	291.723.150
Contratos de derivados financieros	18	625.481.590	614.271.483
<b>Total pasivos</b>		<b>3.043.473.902</b>	<b>3.707.388.533</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 diciembre de 2024.

Para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025 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)
<b>ACTIVOS</b>		<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>	<b>MCOP\$</b>
Efectivo	5	1.597.034.535	1.597.034.535	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	944.389	944.389	-	-
Contratos de retro-compra	5	620.574.703	620.574.703	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	38.091.490	-	38.091.490	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados	6	3.044.405.052	3.034.376.362	10.028.690	-
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	3.098.387.626	3.098.387.626	-	-
Contratos derivados financieros	7	<b>728.618.040</b>	-	<b>728.618.040</b>	-
Forwards		213.325.409	-	213.325.409	-
Swaps		515.115.993	-	515.115.993	-
Opciones Call		176.638	-	176.638	-
<b>Total</b>		<b>9.128.055.835</b>	<b>8.351.317.615</b>	<b>776.738.220</b>	-
<b>PASIVOS</b>					
Operaciones de Reporto o Repo	18	1.551.175.900	1.551.175.900	-	-
Operaciones simultáneas	18	866.816.412	866.816.412	-	-
Contratos derivados financieros	18	<b>625.481.590</b>	-	<b>625.481.590</b>	-
Forwards		196.478.418	-	196.478.418	-
Swaps		426.905.971	-	426.905.971	-
Opciones Call		2.091.867	-	2.091.867	-
Otros		5.334	-	5.334	-
<b>Total</b>		<b>3.043.473.902</b>	<b>2.417.992.312</b>	<b>625.481.590</b>	-

Itaú. Establecimiento bancario.

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	18.686.135.800	-	-	18.686.135.800
Inversiones a costo amortizado	6	1.180.824.893	499.086.858	681.738.035	-
Inversión medidas a variación patrimonial	6	36.271.000	-	-	36.271.000
<b>Total</b>		<b>19.903.231.693</b>	<b>499.086.858</b>	<b>681.738.035</b>	<b>18.722.406.800</b>
<b>PASIVOS</b>					
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	10.485.808.317	-	-	10.485.808.317
Pasivo financiero arrendamientos	19	63.914.422	-	-	63.914.422
Obligaciones con bancos, interbancarios, posiciones en corto y corresponsales	19	2.987.324.185	-	-	2.987.324.185
Instrumento de deuda emitidos	19	2.134.624.330	-	-	2.134.624.330
<b>Total</b>		<b>15.671.671.255</b>	-	-	<b>15.671.671.255</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.

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 calificación 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 (siendo la vida remanente la diferencia entre el plazo y la madurez del mismo).

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 como la PD lifetime marginal (PDLT-MARG  $n$ , donde  $n$  hace referencia al periodo 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	1016,99%	7,11%	
Pequeñas empresas 1	1	55,43%	25,80%	• Créditos
Pequeñas empresas 2	2	288,76%	27,09%	Reestructurados
Medianas empresas 1	3	417,50%	53,66%	• Aumento en el
Medianas empresas 2	4	895,78%	13,73%	riesgo de crédito
Grandes empresas	5	4759,73%	10,49%	de otros
Empresas con riesgo bajo de incumplimiento	6	1416,49%	0,62%	instrumentos
Gobierno	7	958,18%	0,01%	financieros

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	13,10%	23,79%	
Libranza madurez 1	2	90,90%	10,02%	
Libranza madurez 2	3	0,91%	1002,13%	
Libranza madurez 3	4	0,67%	2,08%	
Libranza madurez 4	5	72,74%	1241,23%	
Rotativos	6	59,09%	252,88%	
Sobregiros	7	0,62%	199,26%	
Tarjeta	8	39,79%	172,47%	
Hipotecarios madurez 1	9	12,94%	79,54%	
Reestructurados madurez 1	10	15,25%	3,64%	• Aumento en el
Reestructurados madurez 2	11	20,35%	1,92%	riesgo de crédito de
Reestructurados madurez 3	12	0,22%	27,16%	otros instrumentos
Reestructurados madurez 4	13	53,92%	350,78%	financieros
Otros créditos madurez 1	14	21,08%	75,85%	
Otros créditos madurez 2	15	38,73%	0,67%	
Otros créditos madurez 3	16	59,94%	1,60%	
Otros créditos madurez 4	17	47,48%	164,39%	

Itaú. Establecimiento bancario.

A continuación, los criterios usados para el cálculo del forward looking:

Al 30 de septiembre de 2025			
	2025	2026	2027
<b>Crecimiento del PIB</b>			
Escenario base	2,7	2,5	3,2
Escenario positivo	3,4	3,9	4,7
Escenario negativo	2,0	1,1	1,8
<b>Indicador de desempleo</b>			
Escenario base	8,9	8,0	8,5
Escenario positivo	7,1	6,2	6,7
Escenario negativo	10,7	9,8	10,3
<b>Tasa de intervención política monetaria</b>			
Escenario base	9,25	8,25	7,75
Escenario positivo	8,25	7,25	6,75
Escenario negativo	10,25	9,25	8,75
<b>Tasa de cambio</b>			
Escenario base	4000	4000	4000
Escenario positivo	3801	3657	3573
Escenario negativo	4215	4407	4490
<b>Inflación</b>			
Escenario base	5,1	4,0	3,0
Escenario positivo	4,7	3,3	1,9
Escenario negativo	6,3	5,6	4,6

#### 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 30 septiembre de 2025

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<b>962.183.826</b>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<b>20.345.161.049</b>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,73%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,68%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,72%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,76%

Al 31 de diciembre de 2024

	MCOP%
<b>Fondo pérdida crediticia esperada (ECL)</b>	<b>993.811.918</b>
<b>Total cartera de créditos antes de deterioro</b>	<b>20.141.672.487</b>
Porcentaje de cobertura (ECL/Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,93%
Porcentaje de cobertura escenario optimista (ECL escenario optimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,89%
Porcentaje de cobertura escenario medio (ECL escenario medio / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,93%
Porcentaje de cobertura escenario pesimista (ECL escenario pesimista / Total cartera de créditos antes de deterioro)	4,95%

A continuación, la temporalidad de la cartera según morosidad:

	Al 30 de septiembre de 2025	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	19.416.989.394	462.016.938
30-59 días	145.527.664	39.298.968
60-89 días	60.202.934	28.766.361
90-180 días	163.542.311	94.720.591
Más de 181 días	558.898.746	337.380.968
<b>Totales</b>	<b>20.345.161.049</b>	<b>962.183.826</b>

	Al 31 de diciembre de 2024	
	Importe en libros bruto	Deterioro
	MCOP\$	MCOP\$
0-29 días	19.220.703.949	486.616.950
30-59 días	157.139.646	52.246.228
60-89 días	68.753.861	34.764.504
90-180 días	235.856.936	156.834.871
Más de 181 días	459.218.095	263.349.365
<b>Totales</b>	<b>20.141.672.487</b>	<b>993.811.918</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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Cartera de créditos	19.382.977.223	19.147.860.569
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	256.738.442	214.834.585
Contratos de derivados financieros	728.618.040	701.103.225
Contratos de Retro-compra	620.574.703	90.402.083
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	3.098.387.626	2.998.213.445
Inversiones a costo amortizado	1.186.207.352	1.204.762.945
Otros activos	91.994.773	64.569.738
<b>Totales</b>	<b>25.365.498.159</b>	<b>24.421.746.590</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 30 de septiembre de 2025		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	515.686.136	512.357.842	3,71%
Explotación de minas y canteras	163.548.954	157.742.164	1,18%
Industrias manufactureras	1.867.516.135	1.808.120.919	13,43%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.279.347.059	1.277.398.431	9,20%
Construcción	482.636.217	335.844.866	3,47%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	132.117.951	130.592.015	0,95%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.853.771.435	1.801.335.152	13,33%
Transporte y almacenamiento	218.095.836	174.506.732	1,57%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	233.949.567	229.000.450	1,68%
Información y comunicaciones	645.124.952	642.139.371	4,64%
Actividades financieras y de seguros	160.009.862	154.827.131	1,15%
Actividades inmobiliarias	406.119.182	391.213.227	2,92%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	337.359.952	328.036.119	2,43%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	116.112.086	114.528.732	0,83%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	21.962.355	21.906.828	0,16%
Enseñanza	120.765.573	115.282.087	0,87%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	322.620.313	317.843.733	2,32%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	44.872.387	42.919.802	0,32%
Otras actividades de servicios	52.190.753	51.958.366	0,38%
Actividades de hogares como empleadores	30.004	-	0,00%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1.404.685	1.402.449	0,01%
Rentistas de capital sólo para personas naturales	4.849.604.473	4.614.595.657	34,87%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentaria	84.657.937	79.743.292	0,61%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>13.909.503.804</b>	<b>13.303.295.365</b>	<b>68,37%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.361.176.245</b>	<b>3.080.038.083</b>	<b>16,52%</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.074.481.000</b>	<b>2.999.643.773</b>	<b>15,11%</b>
<b>Total</b>	<b>20.345.161.049</b>	<b>19.382.977.221</b>	<b>100,00%</b>

Itaú. Establecimiento bancario.

	Al 31 de diciembre de 2024		
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	%
	MCOP\$	MCOP\$	
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	579.143.807	567.590.654	4,27%
Explotación de minas y canteras	73.263.488	66.205.069	0,54%
Industrias manufactureras	1.574.213.810	1.523.516.246	11,60%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.604.580.039	1.602.580.281	11,82%
Construcción	588.552.787	441.759.177	4,34%
Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	130.431.489	130.165.894	0,96%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.249.379.636	1.202.359.522	9,20%
Transporte y almacenamiento	237.938.498	188.570.018	1,75%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	260.823.393	254.843.397	1,92%
Información y comunicaciones	459.277.141	458.066.749	3,38%
Actividades financieras y de seguros	207.739.152	201.902.037	1,53%
Actividades inmobiliarias	460.820.306	442.477.594	3,39%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	466.988.091	458.576.607	3,44%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	121.725.077	120.088.547	0,90%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	21.474.942	21.437.468	0,16%
Enseñanza	121.511.815	115.849.864	0,90%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	365.061.731	360.246.071	2,69%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	7.713.517	5.696.920	0,06%
Otras actividades de servicios	16.750.883	16.502.360	0,12%
Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios	30.004	29.489	0,00%
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2.596.893	2.592.326	0,02%
Rentistas de Capital sólo para Personas Naturales	4.920.783.208	4.703.625.748	36,25%
Asalariados: Personas naturales y sucesiones ilíquidas, cuyos ingresos provengan de la relación laboral, legal o reglamentaria	104.438.197	99.040.935	0,77%
<b>Subtotal de préstamos comerciales</b>	<b>13.575.237.904</b>	<b>12.983.722.973</b>	<b>100,00%</b>
<b>Créditos de consumo</b>	<b>3.312.133.734</b>	<b>2.987.830.074</b>	<b>-</b>
<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>3.254.300.849</b>	<b>3.176.307.518</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>20.141.672.487</b>	<b>19.147.860.565</b>	<b>-</b>

Itaú. Establecimiento bancario.

## 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 volantes 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.

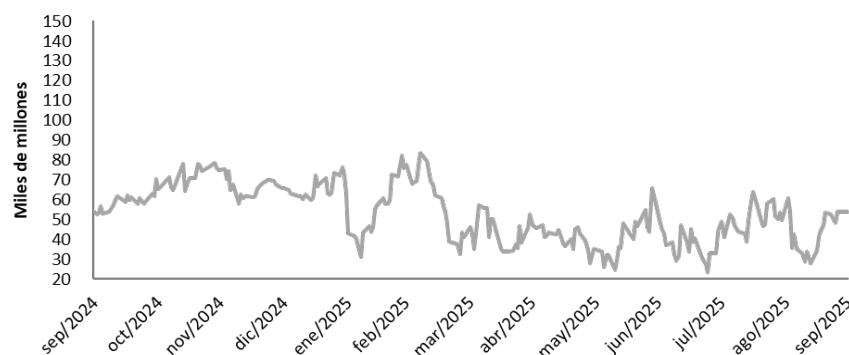
Bases para la medición:

**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 septiembre de 2025 es de 16.38%; Valor en riesgo afecta 38pbs el indicador.

### Posición abierta en cambios

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.

## 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 30 de septiembre de 2025	Activos líquidos	Activos líquidos	Total
	moneda nacional	moneda extranjera	Activos líquidos
	(30 días)	(30 días)	
	MCOP	MCOP	MCOP
Caja y disponible	480.487.000	142.358.000	622.845.000
Bonos centrales o tesorería	4.144.112.000	-	4.144.112.000
Encaje promedio exigido	(667.504.000)	-	(667.504.000)
<b>Activos líquidos</b>	<b>3.957.095.000</b>	<b>142.358.000</b>	<b>4.099.453.000</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 descálces 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.

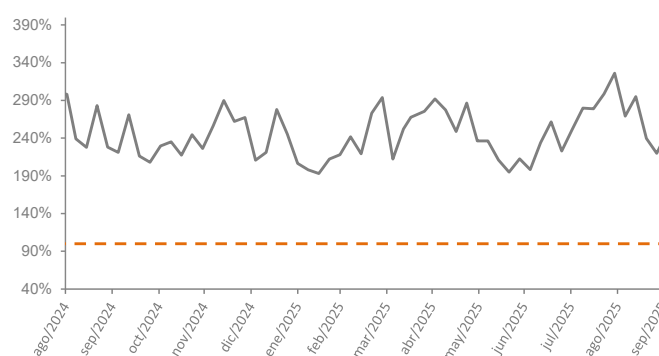
En lo que compete a la liquidez de largo plazo (modelo estándar), el indicador CFEN “Coeficiente de Fondeo Estable Neto” debe ser siempre igual o superior al 100%; el cual se calcula como la relación entre el Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER).

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.

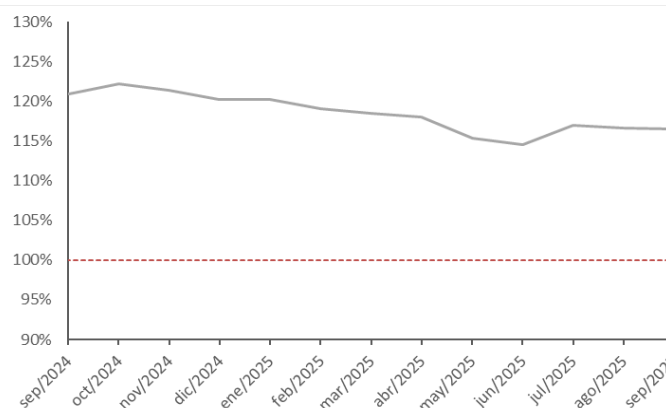
El FER se calcula en función de las características generales del perfil de riesgo de liquidez de los activos y de las posiciones fuera de balance de las entidades. Este rubro se determina multiplicando el valor contable de cada uno de los activos y de las posiciones fuera, por el respectivo factor estipulado FER, y posteriormente agregando todos los rubros ponderados.

A continuación, algunos estadísticos al 30 de septiembre de 2025:

### 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.

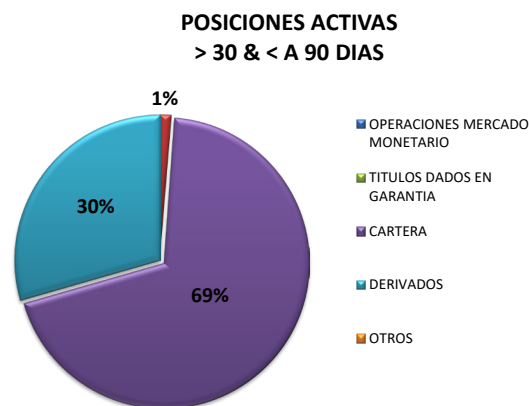
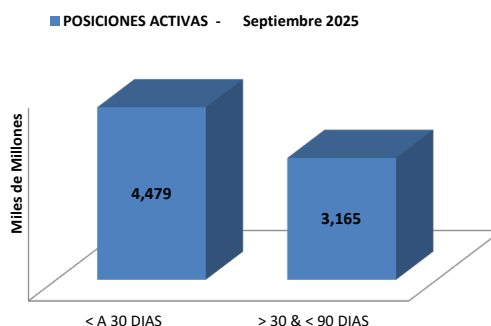
El financiamiento estable disponible está caracterizado por aquellas fuentes de financiamiento que se espera permanezcan estables en el horizonte de un año. El financiamiento estable requerido corresponderá a las necesidades de financiamiento proyectadas por el banco al menos en el horizonte de un año.

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 30 de septiembre de 2025, el indicador de LCR consolidado (Colombia-Panamá) se ubica en el 166.1% y el indicador NSFR/CFEN consolidado se ubica en el 124.7%. Los límites internos definidos son LCR 115% y NSFR/CFEN 105%.

### RIESGO DE LIQUIDEZ -ANÁLISIS DE VENCIMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA GESTIONAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ

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 30 de septiembre de 2025.



(\*) 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.

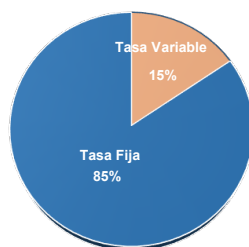
### INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

A continuación, se muestran las posiciones activas y pasivas, indexadas a la respectiva tasa de interés del Banco Itaú Colombia.

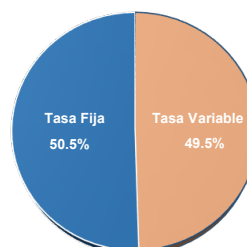
La composición del Balance de Itaú por tasa de interés a corte de 30 de septiembre de 2025:

Moneda Legal

Posición Pasiva

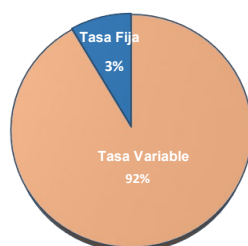


Posición Activa

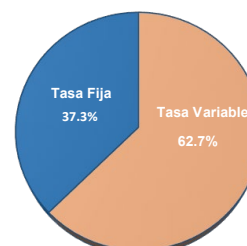


Moneda Extranjera

Posición Pasiva



Posición Activa



- 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 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre 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	53.157,78	4.980,35	662,04	234.107.439
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en el ORI	54.153,42	-	10.773,37	254.743.513
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en resultados	14.299,88	-	-	56.106.298
Inversiones en instrumentos de patrimonio	91.979,79	-	-	360.887.290
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	124.526,94	-	-	488.587.681
Otras cuentas por cobrar	30.700,20	-	-	120.453.785
Instrumentos derivados coberturas	(60.816,38)	-	-	(238.616.108)
Instrumentos derivados de negociación	(50.393,50)	161,22	105.281,27	216.097.587
Otros activos	15,75	-	-	61.800
<b>Total activo</b>	<b>257.623,88</b>	<b>5.141,57</b>	<b>116.716,68</b>	<b>1.492.429.285</b>
Pasivos				
Depósitos de clientes	29.985,57	6.252,90	359,03	147.863.446
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	38.024,27	-	-	149.190.111
Obligaciones financieras	412.668,91	-	-	1.619.127.089
Cuentas por pagar	1.148,44	11,43	0,81	4.561.796
Instrumentos derivados	(31.342,56)	1.325,52	116.291,02	339.405.737
Instrumentos derivados de cobertura	(220.212,52)	-	-	(864.014.839)
Otros pasivos	18.639,84	-	-	73.134.362
<b>Total pasivos</b>	<b>248.911,95</b>	<b>7.589,85</b>	<b>116.650,86</b>	<b>1.469.267.702</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>8.711,93</b>	<b>(2.448,28)</b>	<b>65,82</b>	<b>23.161.583</b>

Itaú. Establecimiento bancario.

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.214,90	6.552,62	104,73	181.494.622
Operaciones del mercado monetario	30.031,25	-	-	132.412.286
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en el ORI	78.836,76	-	8.815,13	386.470.320
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable cambios en resultados	89.304,98	-	-	393.759.031
Inversiones en instrumentos de patrimonio	101.362,84	-	-	446.923.966
Cartera de créditos	105.528,98	-	-	465.293.111
Otras cuentas por cobrar	20.470,07	-	-	90.255.621
Instrumentos derivados coberturas	146.763,23	-	-	647.101.092
Instrumentos derivados de negociación	494.686,68	(8.212,02)	(94.855,59)	1.725.099.575
Otros activos	13,75	-	-	60.630
<b>Total activo</b>	<b>1.101.213,44</b>	<b>(1.659,40)</b>	<b>(85.935,73)</b>	<b>4.468.870.254</b>

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos colombianos (Miles)
Pasivos				
Depósitos de clientes	24.968,48	5.958,41	1.339,25	143.432.705
Posiciones pasivas operaciones del mercado monetario	20.004,94	-	-	88.204.801
Obligaciones financieras	330.702,07	-	-	1.458.115.029
Cuentas por pagar	422,25	6,76	0,58	1.895.454
Instrumentos derivados	583.842,22	(29.999,49)	(61.427,03)	2.165.261.814
Instrumentos derivados de cobertura	107.506,86	-	-	474.013.891
Otros pasivos	19.537,16	-	-	86.142.252
<b>Total pasivos</b>	<b>1.086.983,98</b>	<b>(24.034,32)</b>	<b>(60.087,20)</b>	<b>4.417.065.946</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>14.229,46</b>	<b>22.374,92</b>	<b>(25.848,53)</b>	<b>51.804.308</b>

Itaú. Establecimiento bancario.

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



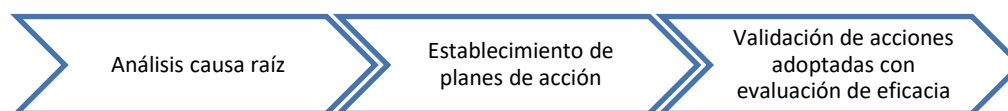
##### a. Controles internos y riesgo operacional

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 septiembre de 2025, el acumulado de pérdidas netas de riesgo operacional del Banco fue \$4.476 MM, siendo las categorías de fraude externo y ejecución de procesos las más impactadas.

Con las medidas aplicadas para la mitigación de riesgos, la categoría de fraude externo tuvo una relevante disminución (79%), frente al primer semestre de 2024.

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

El Banco 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 2024 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:

En cuanto a la Gestión de alertamiento y performance en 2024 se realizó la validación y actualización de los modelos estadísticos de segmentación, con el fin de calibrar y fortalecer las estrategias de monitoreo transaccional y análisis de clientes por los factores de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), alineado con los estándares y mejores prácticas en este proceso.

Sobre el Modelo Dinámico de Gestión de Riesgos LAFT el cual busca, a partir de los lineamientos de la Superintendencia Financiera, implementar metodologías de evaluación de eficiencias en procesos y controles LAFT y el aseguramiento de la cadena de valor en la gestión de riesgos LA/CFT, fue actualizada la matriz de riesgo según los resultados de los estudios estratégicos de los delitos fuente LAFT, que han permitido identificar las vulnerabilidades a los que Itaú está expuesto y de esta manera tomar acciones que permitan anticiparse para evitar la materialización del riesgo.

Frentes como el de cultura de gestión de riesgos LAFT se fortalecieron con la elaboración y divulgación de capsulas de conocimiento que, sumadas a las capacitaciones de refuerzo anual y capacitaciones focalizadas en diferentes áreas del Banco, trataron temas específicos de manera didáctica buscando generar conciencia en los colaboradores, sobre el conocimiento y concientización los delitos fuente lavado de activos y como mitigarlos desde la gestión de procesos y controles.

La Centralidad en el cliente enfocó los esfuerzos en mejorar el proceso de actualización de datos en clientes desde los frentes tecnológicos, de experiencia y operativos, focalizando las gestiones del área comercial desde el contacto con el cliente hasta la profundización de los mismos.

Los resultados de las anteriores gestiones relevantes y los frentes de seguimiento específico de procesos y gestiones 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

Banco 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 el Oficial de Cumplimiento 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 2024, gestiones encaminadas al mejoramiento en los procesos de:

### Conocimiento del cliente y sus operaciones

- Aseguramiento y calidad del 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.

## Definición de segmentos de mercado

- Actualización del modelo de segmentación de los factores de riesgos con la definición de los perfiles de normalidad.
- Análisis de las variables y características de actividades económicas de los clientes, así como de las operaciones que estos desarrollen.
- 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

Reporte 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 2024 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.

## Gestión de crisis y continuidad del negocio

Durante el año 2024 se adelantaron las acciones propias del plan de mejoramiento continuo del modelo de continuidad del negocio, donde se inició con la actualización del BIA, identificando los procesos críticos para Itaú, posteriormente se adelantó la actualización de los planes de recuperación y la demás documentación correspondiente, también se ejecutaron capacitaciones a diferentes grupos objetivos, como red de oficinas, grupos críticos, la comisión ejecutiva de crisis y proveedores, entre otras. Lo anterior con el fin de dar entrenamiento específico en temas de PCN a los diferentes grupos. También se realizaron tres pruebas integrales al plan y se llevaron a cabo pruebas del DRP, siempre con el objetivo de validar su eficiencia y vigencia.

Adicionalmente, sobre el modelo de Gestión de Crisis, cabe señalar que durante el año 2024 Itaú activó los protocolos correspondientes en las ocasiones que fueron necesarios, para atender eventos de orden público, fallas tecnológicas y manifestaciones sindicales, que amenazaron con interrumpir la operativa y con los cuales se dio manejo y respuesta oportuna a estas situaciones.

Con lo anterior, Itaú garantiza que mantiene su modelo actualizado y que responde a los desafíos actuales.

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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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 2025 y 2024 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 2025 y 2024, 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 Intermedios de 2025 y 2024 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 2025 y 2024 cumplió con este control de ley, cerrando el período a 30 de septiembre de 2025 con un índice del 15,26% frente a 15,68% registrado al corte del 31 de diciembre de 2024.

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 30 de septiembre de 2025 para el Banco fue del 12,08% frente al 11,99% registrado al 31 de diciembre de 2024.

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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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

(MMCOP\$)

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-25	dic-24	sep-25	dic-24
ACTIVOS CATEGORIA I	9.714.966	8.954.135	-	-
ACTIVOS CATEGORIA II	5.567.782	5.055.501	1.202.648	1.109.168
ACTIVOS CATEGORIA III	5.472.603	5.385.543	3.877.984	3.752.652
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	16.045.837	17.264.261	10.509.174	10.738.255
<b>TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO</b>	<b>36.801.188</b>	<b>36.659.440</b>	<b>15.589.806</b>	<b>15.600.075</b>

### Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-25	dic-24	sep-25	dic-24
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.232.815	2.184.962	2.232.815	2.184.962
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	587.690	674.437	587.690	674.437
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	2.820.505	2.859.399	2.820.505	2.859.399
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	2.820.505	2.859.399	2.820.505	2.859.399
RIESGO DE MERCADO	369.605	730.924	369.605	730.924
RIESGO OPERACIONAL	2.523.646	1.899.429	2.523.646	1.899.429
VALOR DEL APALANCAMIENTO	31.772.150	31.017.714	31.772.150	31.017.714
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA</b>			<b>12,08%</b>	<b>11,99%</b>
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL</b>			<b>15,26%</b>	<b>15,68%</b>
<b>RELACIÓN DE APALANCAMIENTO</b>			<b>7,03%</b>	<b>7,04%</b>
<b>COLCHON COMBINADO</b>			<b>7,58%</b>	<b>7,49%</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 2025 y 2024 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024. 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

#### A 30 de septiembre 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	204.940	-	1	1.549.882.795	1.494.317.316	3.044.405.052
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	313.893.056	58.562.319	179.427.453	2.172.350.265	374.154.533	3.098.387.626
Contratos de Retro-compra y préstamos de valores	5	620.574.703	-	-	-	-	620.574.703
Contratos de derivados financieros	7	-	-	-	484.793.876	243.824.164	728.618.040
Cuentas por cobrar	9	256.738.442	-	-	-	-	256.738.442
Inversiones hasta el vencimiento	6	-	-	-1	1.040.695.265	145.512.088	1.186.207.352
<b>Totales</b>		<b>1.191.411.141</b>	<b>58.562.319</b>	<b>179.427.453</b>	<b>5.247.722.201</b>	<b>2.257.808.101</b>	<b>8.934.931.215</b>

#### Al 31 de diciembre de 2024

	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	815.096	-	351.356.253	2.291.489.149	416.474.979	3.060.135.477
Inversiones medidas al valor razonable con cambios en el ORI	6	356.835	197.029.261	223.858.726	2.405.136.209	171.832.414	2.998.213.445
Contratos de Retro-compra y préstamos de valores	5	90.402.083	-	-	-	-	90.402.083
Contratos de derivados financieros	7	4.833	-	170.100.195	296.219.470	234.778.727	701.103.225
Cuentas por cobrar	9	214.834.585	-	-	-	-	214.834.585
Inversiones hasta el vencimiento	6	-	-	662.989.979	403.370.500	138.402.466	1.204.762.945
<b>Totales</b>		<b>306.413.432</b>	<b>197.029.261</b>	<b>1.408.305.153</b>	<b>5.396.215.328</b>	<b>961.488.586</b>	<b>8.269.451.760</b>

Cartera de créditos

A continuación, la temporalidad del capital de la cartera de créditos:

	A 30 de septiembre de 2025				
	0 a 1 año MCOP\$	1 a 5 años MCOP\$	5 a 10 años MCOP\$	Más de 10 años MCOP\$	TOTAL MCOP\$
<b>Modalidades</b>					
Consumo	1.035.071.993	1.523.155.178	748.843.892	6.802.163	3.313.873.226
Comercial	5.126.211.976	5.575.625.884	1.920.963.260	912.337.428	13.535.138.548
Vivienda	11.389.278	154.202.804	641.620.058	2.221.485.427	3.028.697.567
<b>Total</b>	<b>6.172.673.247</b>	<b>7.252.983.866</b>	<b>3.311.427.210</b>	<b>3.140.625.018</b>	<b>19.877.709.341</b>

A 31 de diciembre de 2024					
	o a 1 año MCOP\$	1 a 5 años MCOP\$	5 a 10 años MCOP\$	Más de 10 años MCOP\$	TOTAL MCOP\$
<b>Modalidades</b>					
Consumo	1.023.796.562	1.356.362.914	874.841.144	7.168.475	3.262.169.095
Comercial	6.814.065.344	4.636.704.599	1.643.405.137	133.630.850	13.227.805.930
Vivienda	9.149.308	149.308.447	669.836.242	2.377.116.493	3.205.410.490
<b>Total</b>	<b>7.847.011.214</b>	<b>6.142.375.960</b>	<b>3.188.082.523</b>	<b>2.517.915.818</b>	<b>19.695.385.515</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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

### 30 de septiembre 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\$
Contratos de retro-compra y préstamos de valores	18	3.058.142.506	-	-	-	-	-	-	3.058.142.506
Depósitos y exigibilidades	17	10.382.462.331	2.900.772.897	1.880.440.306	2.598.801.690	1.642.988.458	2.194.882	34.746.840	19.442.407.404
Contratos de derivados financieros	18	-	-	-	-	492.154.755	-	133.326.835	625.481.590
Pasivo por arrendamientos	18	30.539	4.180.419	6.191.306	11.920.840	33.930.019	7.605.365	30.015	63.888.503
Obligaciones con bancos	18	385.399.184	199.382.987	112.626.929	555.840.192	348.492.264	139.979.717	490.358.099	2.232.079.372
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	-	282.874.252	389.981.226	721.637.557	740.131.295	2.134.624.330
<b>Totales</b>		<b>13.826.034.560</b>	<b>3.104.336.303</b>	<b>1.999.258.541</b>	<b>3.449.436.974</b>	<b>2.907.546.722</b>	<b>871.417.521</b>	<b>1.398.593.084</b>	<b>27.556.623.705</b>

### 31 de diciembre de 2024

		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	3.368.910.485	-	-	-	-	-	-	3.368.910.485
Depósitos y exigibilidades	17	10.074.080.577	2.225.223.057	1.957.039.446	2.544.492.117	1.895.707.426	26.150.706	34.759.076	18.757.452.405
Contratos de derivados financieros	18	-	-	160.152.782	-	304.508.079	-	149.610.622	614.271.483
Arrendamientos	18	2.263.972	4.630.466	6.403.717	12.448.103	38.129.744	17.180.056	293.713	81.349.771
Obligaciones con bancos	18	63.144.263	87.622.497	216.656.021	671.380.028	168.809.563	86.346.270	537.913.383	1.831.872.025
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	-	315.030.000	144.142.474	278.564.682	1.027.222.286	1.764.959.442
<b>Totales</b>		<b>13.508.399.297</b>	<b>2.317.476.020</b>	<b>2.340.251.966</b>	<b>3.543.350.248</b>	<b>2.551.297.286</b>	<b>408.241.714</b>	<b>1.749.799.080</b>	<b>26.418.815.611</b>

## NOTA 37 - INFORMACIÓN ADICIONAL

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025	2024
Número de empleados Grupo Itaú Colombia S. A.	1.973	2.138

### NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES



Con posterioridad al 30 de septiembre de 2025 y hasta la fecha de la publicación de estos Estados Financieros se han presentado los siguientes eventos que requieren ser revelados:

En octubre de 2025 producto del plan de transformación que afronta el Banco se registraron gastos por concepto de indemnizaciones por valor de MCOP\$38.000.000.

**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*