

Itaú Colombia S. A.
Estados Financieros Intermedios Separados

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 separados 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.

Tabla de Contenido	Página
Informe de revisión de estados financieros intermedios	4
Estado de situación financiera intermedio separado	5
Estado intermedio separado de resultados	6
Estado intermedio separado de otros resultados integrales	7
Estado intermedio separado de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estado intermedio separado de flujos de efectivo	9
Certificación a los estados financieros intermedios separados	11
Notas a los estados financieros intermedios separados	13

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 separado adjunto de Itaú Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2025 y los correspondientes estados intermedios separados de resultados, de otros resultados integrales por el período de nueve y tres meses finalizados en esa fecha, y los estados intermedios separados 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 separados 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 separados 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.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios separados que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Itaú Colombia S. A. 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

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

Nota	Estado de situación financiera Intermedio Separado	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
	Activos		
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.612.055.459	1.113.858.063
6	Inversiones	6.746.891.438	6.800.176.321
	Inversiones medidas al vencimiento	1.171.388.349	1.210.102.492
	Inversiones negociables	3.037.053.855	3.050.422.087
	Inversiones disponibles para la venta	2.511.206.254	2.513.124.876
	Inversiones en títulos participativos	27.242.980	26.526.866
7	Instrumentos derivados	728.618.040	701.098.391
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	17.846.656.157	17.093.438.113
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	489.767.898	419.189.597
10	Inversiones en subsidiarias	468.470.281	560.092.050
11	Propiedades de inversión	12.772.128	16.060.701
12	Propiedades y equipo, neto	97.760.528	103.644.541
13	Activo por derecho de uso, neto	57.751.772	71.651.761
14	Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	195.014.602	179.554.999
15	Activos por impuestos corrientes	478.897.613	350.531.245
15	Activos por impuestos diferidos, neto	468.115.684	487.743.815
16	Activos no corrientes mantenidos para la venta	72.524.394	90.353.440
17	Otros activos no financieros	57.697.844	60.543.885
	Total activos	29.332.993.838	28.047.936.922
	Pasivo y patrimonio de los accionistas		
	Pasivos		
18	Depósitos y exigibilidades	17.403.583.518	16.725.531.158
	Depósitos a la vista	7.765.358.578	7.568.974.317
	Depósitos a plazo	9.638.224.940	9.156.556.841
19	Otros pasivos financieros	6.128.451.241	5.895.785.395
	Instrumentos financieros al costo amortizado	5.502.969.651	5.281.513.912
	Instrumentos derivados	625.481.590	614.271.483
20	Provisiones por beneficios a los empleados	228.253.216	247.603.865
21	Otras provisiones	42.853.676	38.599.968
22	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	330.599.578	337.596.385
23	Títulos emitidos	2.134.312.556	1.764.459.442
24	Otros pasivos no financieros	122.478.809	135.319.327
	Total pasivos	26.390.532.594	25.145.395.540
25	Patrimonio de los accionistas		
	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	44.092.933	68.925.211
	Resultado acumulado	3.344.180	(65.581.653)
	Reserva primera aplicación NIIF	218.670.798	218.670.798
	Otro Resultado Integral	173.519.309	177.693.002
	Reservas	198.211.239	198.211.239
25	Patrimonio de los accionistas	2.942.461.244	2.902.541.382
	Total pasivo y patrimonio de los accionistas	29.332.993.838	28.047.936.922

Las notas forman parte integral de los presentes estados financieros.



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

Not a	Resultado de periodo	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
		2025	2024	2025	2024
26	Ingresos por intereses y valoración de instrumentos financieros				
	Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero	1.673.977.926	1.992.927.850	567.888.669	654.705.344
	Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	38.375.789	112.298.684	10.946.807	18.319.435
	Ingresos por Instrumentos Financieros de Inversión	524.648.054	373.434.044	219.217.647	182.708.194
	Valoración Derivados y Operaciones de Contado	(75.886.438)	34.779.010	(79.767.861)	(21.351.643)
	Total ingreso por intereses y valoración	2.161.115.331	2.513.439.588	718.285.262	834.381.330
27	Egreso por intereses				
	Egresos por depósitos y obligaciones	(1.368.177.026)	(1.694.435.862)	(461.565.220)	(554.652.337)
	Total egreso por intereses	(1.368.177.026)	(1.694.435.862)	(461.565.220)	(554.652.337)
	Total margen neto de intereses y valoración de instrumentos financieros	792.938.305	819.003.726	256.720.042	279.728.993
28	Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero				
		(233.194.507)	(231.440.585)	(87.757.395)	(86.108.036)
		(18.474.085)	(14.154.475)	(6.100.284)	(7.895.804)
28	Total gasto por deterioro	(251.668.592)	(245.595.060)	(93.857.679)	(94.003.840)
	Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro	541.269.713	573.408.666	162.862.363	185.725.153
29	Otros ingresos – egresos, neto				
	Ingreso por comisiones y otros servicios	164.048.241	180.767.679	54.754.759	58.342.233
	Egresos por comisiones y otros servicios	(86.774.914)	(85.598.534)	(25.182.575)	(24.709.529)
	Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto	77.273.327	95.169.145	29.572.184	33.632.704
30	Otros ingresos operacionales				27.015.662
		106.424.862	92.287.238	42.816.040	
31	Resultados derivados de la posición monetaria neta				19.535.752
		104.085.758	36.446.057	47.795.173	
	Método de Participación Patrimonial	86.426.732	94.714.696	28.717.574	33.494.461
	Dividendos Inversiones Títulos Participativos	6.386.489	6.327.619	-	(3.460.508)
32	Ingresos participación patrimonial	92.813.221	101.042.315	28.717.574	30.033.953
	Total otros ingresos – egresos, neto	380.597.168	324.944.755	148.900.971	110.218.071
33	Otros egresos				
	Gastos por beneficios a los empleados	(365.357.652)	(336.291.978)	(104.194.546)	(103.151.991)
	Otros gastos	(456.122.808)	(457.745.215)	(152.222.229)	(149.401.500)
	Gasto por depreciación y amortización	(57.384.729)	(62.842.987)	(19.346.735)	(18.912.422)
	Total otros egresos	(878.865.189)	(856.880.180)	(275.763.510)	(271.465.913)
34	Utilidad antes de impuestos de renta	43.001.692	41.473.241	35.999.824	24.477.311
15	Ingreso por impuesto de renta y diferido, neto				
		1.091.241	5.157.800	(11.446.295)	(769.685)
	Utilidad del periodo	44.092.933	46.631.041	24.553.529	23.707.626
Utilidad por acción		Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$		
25	Utilidad por acción básica				
	Utilidad por acción básica en operaciones continuadas	58,42	61,78	32,53	31,41
	Total resultados básicas por acción	58,42	61,78	32,53	31,41

Las notas forman parte integral de los presentes estados financieros.



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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Utilidad del periodo	44.092.933	46.631.041	24.553.529	23.707.626
Otro resultado integral				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Ganancia por valoración de inversiones en instrumentos de patrimonio	716.114	802.777	2.023.669	2.002.053
(Pérdidas) por revaluación	(4.958.667)	(3.919.636)	(6.759.770)	(563.692)
Ganancia (gasto) por otro resultado integral neto de impuesto diferido de planes de beneficios definidos	6.941.698	(798.636)	5.316.350	(182.614)
Ganancias (pérdidas) por participación en subsidiarias utilizando el método de la participación	1.822.431	(5.682.707)	136.556	75.529
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	4.521.576	(9.598.202)	716.805	1.331.276
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
(Pérdidas) ganancias por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	(43.724.463)	32.569.617	(13.559.036)	3.015.299
Resultado neto de impuestos	(43.724.463)	32.569.617	(13.559.036)	3.015.299
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	10.673.982	(11.316.963)	10.249.924	(1.669.755)
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	2.150.437	534.299	1.789.653	(603.341)
Resultado neto de impuestos	12.824.419	(10.782.664)	12.039.577	(2.273.096)
Coberturas del flujo de efectivo				
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	55.300	844.093	1.342.689	7.793.808
Resultado neto de impuestos	55.300	844.093	1.342.689	7.793.808
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	22.149.475	(23.152.196)	5.585.349	(2.296.823)
Resultado neto de impuestos	22.149.475	(23.152.196)	5.585.349	(2.296.823)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(8.695.269)	(521.150)	5.408.579	6.239.188
Total otro resultado integral	(4.173.693)	(10.119.352)	6.125.384	7.570.464
Resultado integral total	39.919.240	36.511.689	30.678.913	31.278.090

Las notas forman parte integral de los presentes estados financieros.



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 SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 (no auditado)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva ocasional	Reservas Total	Otro resultado integral	Reserva primera aplicación NIIF	Resultado del periodo	Resultado acumulado	Total Patrimonio
Patrimonio al 1 de enero de 2025	396.356.291	1.908.266.494	198.178.145	33.094	198.211.239	177.693.002	218.670.798	68.925.211	(65.581.653)	2.902.541.382
Cambios en el patrimonio										
Resultado integral										
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	44.092.933	-	44.092.933
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(4.173.693)	-	-	-	(4.173.693)
Resultado integral	-	-	-	-	-	(4.173.693)	-	44.092.933	-	39.919.240
Movimientos por otros cambios en el patrimonio:										
Reclasificación utilidad 2024	-	-	-	-	-	-	-	(68.925.211)	68.925.211	-
Retención en la fuente dividendos en Sociedades de Apoyo	-	-	-	-	-	-	-	-	622	622
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	(4.173.693)	-	(24.832.278)	68.925.833	39.919.862
Patrimonio de los accionistas al 30 de septiembre de 2025	396.356.291	1.908.266.494	198.178.145	33.094	198.211.239	173.519.309	218.670.798	44.092.933	3.344.180	2.942.461.244
Patrimonio al 1 de enero de 2024	396.356.291	1.908.266.494	1.171.141.790	33.094	1.171.174.884	183.119.626	218.670.798	26.594.676	(1.064.631.927)	2.839.550.842
Cambios en el patrimonio										
Resultado integral										
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-	46.631.041	-	46.631.041
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(10.119.352)	-	-	-	(10.119.352)
Resultado integral	-	-	-	-	-	(10.119.352)	-	46.631.041	-	36.511.689
Movimientos por otros cambios en el patrimonio:										
Reclasificación utilidad 2023	-	-	-	-	-	-	-	(26.594.676)	26.594.676	-
Utilización reserva legal para enjugar pérdidas	-	-	(972.963.645)	-	(972.963.645)	-	-	-	972.963.644	(1)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	(972.963.645)	-	(972.963.645)	(10.119.352)	-	20.036.365	999.558.320	36.511.688
Patrimonio de los accionistas al 30 de septiembre de 2024	396.356.291	1.908.266.494	198.178.145	33.094	198.211.239	173.000.274	218.670.798	46.631.041	(65.073.607)	2.876.062.530

Las notas forman parte integral de los presentes estados financieros.



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 SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP \$	Al 30 de septiembre de 2024 MCOP \$
Utilidad neta del periodo	44.092.933	46.631.041
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:		
Depreciaciones y amortizaciones	57.384.729	62.842.987
Método de participación	(86.426.732)	(94.714.696)
Deterioros activos mantenidos para la venta	18.309.816	14.131.118
Deterioro de cartera de créditos	263.320.754	314.800.114
Deterioro cuentas por cobrar	32.561.500	47.731.630
(Recuperación) deterioro de las inversiones	(275.456)	13.109
Deterioro propiedades de inversión	785.346	-
(Recuperación) deterioro otros activos	(289.164)	67.837
(Recuperación) deterioro riesgo país Itaú Panamá	(56.457)	(57.589)
Causación intereses cartera de créditos	(1.673.977.926)	(1.992.927.851)
Causación intereses depósitos con clientes	935.464.875	1.272.084.255
Gasto proyectos	1.518.264	7.078.651
Costo financiero arrendamientos	3.502.830	3.651.908
(Utilidad) en venta de cartera y otros instrumentos financieros	(22.982.130)	(14.678.356)
(Utilidad) en venta de títulos de deuda negociables	(25.924.773)	(11.995.009)
(Utilidad) en venta de títulos disponibles para la venta	(8.312.747)	(18.235.117)
(Utilidad) en venta de títulos de deuda hasta el vencimiento	136.086	(5.773)
Utilidad recompra de títulos emitidos	-	(2.463.472)
Valoración 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	(238.216.470)	(140.022.664)
(Utilidad) en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(255.862.082)	(202.677.330)
Pérdida (Utilidad) en valoración de derivados	75.886.437	(34.779.010)
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	164.890.215
Dividendos decretados no pagados	(2.183.983)	(3.272.020)
Diferencia en cambio en títulos de deuda y obligaciones financieras largo plazo y otros	(73.543.144)	(280.295.682)
Impuesto diferido activo, neto	(1.455.930)	(12.883.602)
Provisión de impuesto de renta corriente	364.689	7.725.802
Total ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto:	(836.399.776)	(863.170.779)
Variación de activos y pasivos operativos:		
Compra títulos de deuda negociables	(60.182.096.299)	(62.418.273.131)
Venta títulos de deuda negociables	60.427.792.445	61.037.734.675
(Aumento) disminución cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(754.243.393)	486.749.273
Venta de cartera	25.552.496	14.678.356
Dividendos recibidos Sociedades de Apoyo	4.202.506	3.055.599
Disminución otras cuentas por cobrar	(55.269.328)	47.405.495
(Aumento) disminución derivados	(63.442.218)	14.020.346
Disminución (aumento) otros activos	3.135.205	(38.613.137)
Aumento (disminución) depósitos	670.127.012	(378.263.683)
Aumento créditos con bancos y otras obligaciones	362.067.769	1.733.535.046
(Disminución) cuentas por pagar	(6.996.807)	(140.044.589)
(Disminución) aumento otros pasivos y provisiones	(16.736.239)	11.937.737
Intereses recibidos cartera de créditos	1.619.982.757	2.006.077.390
Pago de intereses obligaciones financieras	(73.478.662)	(95.400.147)
Pago intereses sobre depósitos	(927.539.527)	(1.281.134.628)
Pago impuesto de renta, neto de retenciones	(128.731.057)	(8.663.069)
Subtotal	904.326.660	994.801.533
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	112.019.817	178.261.795
Efectivo de las actividades de inversión:		
Compra títulos de deuda disponibles para la venta	(2.723.417.336)	(4.715.259.806)
Compra de inversiones al vencimiento	(597.233.292)	(773.289.726)
Venta títulos de deuda disponibles para la venta	2.891.901.558	4.069.929.776
Redención de inversiones clasificadas hasta el vencimiento	716.891.557	1.232.796.600
Adquisición de propiedad y equipo	(293.918.714)	(233.110.099)
Dividendos recibidos de subsidiarias	136.300.805	123.469.926
Producto de la venta de propiedad y equipo	53.277	51.715
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	34.894.774	23.489.597
Adquisición de activos intangibles	(47.212.873)	(37.929.475)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	118.259.756	(309.851.492)

Itaú Colombia S. A.

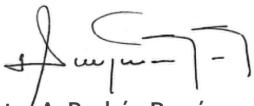
ESTADO INTERMEDIO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 (no auditados)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP \$	Al 30 de septiembre de 2024 MCOP \$
Efectivo de las actividades de financiación:		
Pago arrendamientos	(23.051.330)	(19.286.327)
Desembolso crédito subordinado Itaú Chile	-	77.987.800
Pago de intereses obligaciones financieras	(53.194.542)	(55.150.834)
Pago intereses Bonos emitidos	(107.087.365)	(171.327.731)
Pago por vencimiento de bonos emitidos	(314.075.000)	(1.044.663.800)
Emisión títulos de deuda	668.625.032	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	171.216.795	(1.212.440.892)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	401.496.368	(1.344.030.589)
Efecto de las variaciones de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	96.701.028	218.904.581
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	498.197.396	(1.125.126.008)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	1.113.858.063	2.057.060.969
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1.612.055.459	931.934.961

Las notas forman parte integral de los presentes Estados Financieros.



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 separados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público en cumplimiento del artículo 37 de la Ley 222 de 1995 certificamos que los Estados Financieros Intermedios separados del Banco 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 separados han sido preparados tomando como base las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
- Los activos y pasivos del Banco existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el ejercicio.
- 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 separados no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial u operaciones del Banco.



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



Roxana Patricia Zamorano Pozo
Representante Legal

Tabla de contenido

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE	2
NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	3
NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES	50
NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIOS	51
NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	54
NOTA 6 – INVERSIONES	57
NOTA 7 – INSTRUMENTOS DERIVADOS	60
NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO	62
NOTA 9 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	82
NOTA 10 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	83
NOTA 11 – PROPIEDADES DE ^{INVERSIÓN}	85
NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	85
NOTA 13 – ACTIVO POR DERECHO DE USO, NETO	87
NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO	88
NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	90
NOTA 16 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	94
NOTA 17 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	95
NOTA 18 – DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	96
NOTA 19 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS	96
NOTA 20 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	98
NOTA 21 – OTRAS PROVISIONES	102
NOTA 22 – CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	105
CONTINGENCIAS. COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	103
NOTA 23 – TÍTULOS EMITIDOS	106
NOTA 24 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	109
NOTA 25 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	109
NOTA 26 – INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	112
NOTA 27 – EGRESO POR INTERESES	112
NOTA 28 – DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	113
NOTA 29 – OTROS INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETO	114
NOTA 30 – OTROS INGRESOS OPERACIONALES	114
NOTA 31 – RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA	115
NOTA 32 – INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	115
NOTA 33 – OTROS EGRESOS	115
NOTA 34 – PARTES RELACIONADAS	118
NOTA 35 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	124
NOTA 36 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	131
NOTA 37 – VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	153
NOTA 38 - INFORMACIÓN ADICIONAL	154
NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES	155

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Información General - Antecedentes de Itaú Colombia S. A.

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 vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Esta sociedad (referida más adelante como "Banco" o "Itaú Colombia") 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. Adicionalmente, 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 Corpbanca (Chile) e Itaú Holding Colombia S. A. S., ver nota 25 Patrimonio de los Accionistas con la nueva participación accionaria. En la Asamblea Ordinaria del 19 de diciembre de 2022, se aprobó la modificación del Artículo 1 de los estatutos del Banco con el propósito de modificar la denominación social del Banco por Itaú Colombia S. A. El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia.

Los Estados Financieros Intermedios Separados 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, principalmente por el aumento del consumo, la disminución de tasas y la reactivación gradual de la inversión, 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 Banco continúa monitoreando los factores internos y externos que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones del Banco para tomar las medidas pertinentes. En la situación particular de Itaú no se han identificado factores que puedan afectar el cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha, teniendo un comportamiento estable, llegando a niveles de cartera, sobre los 17,8 billones de pesos y con depósitos en el orden de los 17,4 billones de pesos y con un resultado neto de impuestos de 44,1 billones, lo que nos hace concluir que el Banco continúa operando bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Itaú Colombia y Filiales¹.

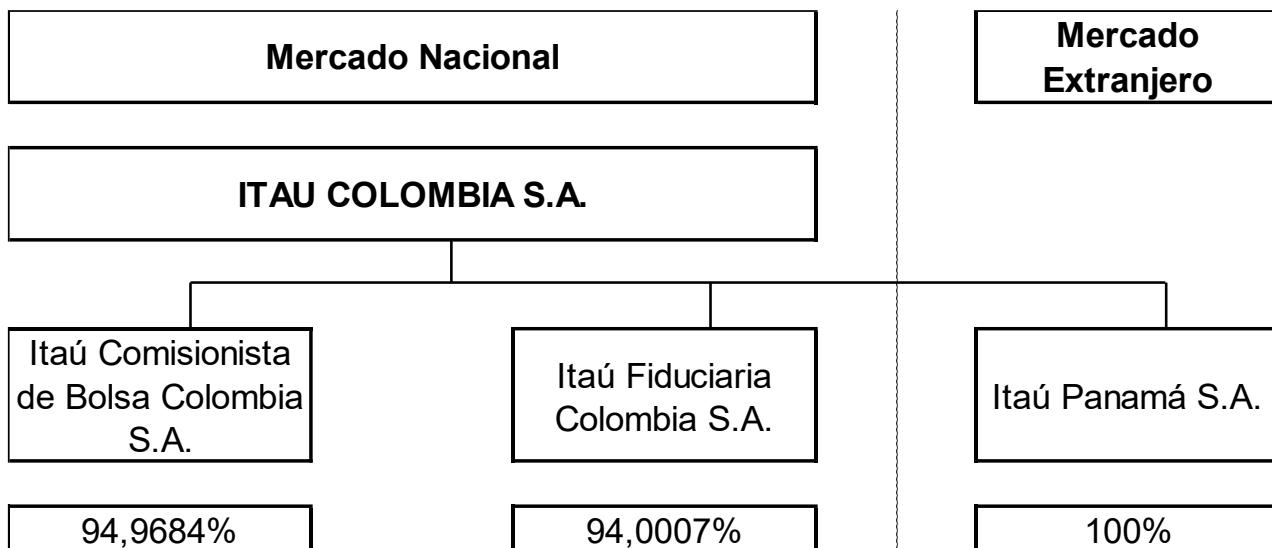
El historial de las Filiales en Colombia y en el exterior se resume a continuación:

Matriz y Filiales en Colombia

Itaú Colombia S. A. Sociedad Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, Itaú Colombia está obligado a elaborar Estados Financieros Intermedios Consolidados que integren a sus filiales y que incluye además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras.

¹ Se presenta esta información como informativa y complementaria al conocimiento de la malla societaria de la entidad.

A continuación, se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado.



Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A. Comisionista de Bolsa (filial desde junio de 1997, con una participación del 94,9684%), la cual ejerce actividades de banca de inversión y administración de fondos de inversión Colectiva, con domicilio principal en Bogotá. En junio de 2014, se materializó la fusión de esta entidad (en calidad de absorbente) y Helm Comisionista de Bolsa S. A. (en calidad de absorbida), quedando con el nombre de esta última, pero con identificación tributaria de la absorbente.

Itaú Fiduciaria Colombia S. A. Sociedad Fiduciaria 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 94,0007%.

Las anteriores 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 CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Período Contable

El Estado Intermedio Separado de Resultados y el Estado Intermedio Separado de Otros Resultados Integrales (no auditados) cubren los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, el Estado Intermedio Separado de Flujos de Efectivo y el Estado Intermedio Separado de Cambios en el Patrimonio (no auditados) cubren los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024 y el Estado Situación Financiera Intermedio Separado (no auditado) se presenta con corte al 30 de septiembre de 2025, comparativo con el 31 de diciembre de 2024.

Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios

Los estados financieros Intermedios separados del Banco 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, incluyendo la NIC 34 Información Financiera Intermedia y con la excepción en la aplicación de la NIIF 9, únicamente respecto de la cartera de crédito y su deterioro y la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidas en el capítulo I y II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las anteriores disposiciones se consideran normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

En atención a las salvedades descritas anteriormente, la Superintendencia Financiera de Colombia definió las normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad y de información financiera, en relación con las salvedades presentadas, así como el procedimiento a seguir e instrucciones que se requieran para efectos del régimen prudencial, siendo en la actualidad los siguientes:

- En temas relativos a la **Gestión del Riesgo Crediticio**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el anexo 2 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable Nota 2 letra e).
- En temas relativos a la **Clasificación, Valoración y Contabilización de Inversiones**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable Nota 2 letra c).
- En temas relativos a los **Bienes Recibidos en Dación en Pago y Bienes Restituidos**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable Nota 2 letra q).

Los Estados Financieros Intermedios Separados han sido preparados con base en el costo histórico, excepto por ciertas partidas, las cuales son medidas al valor razonable o al costo amortizado.

La preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios Separados 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 de la Sociedad. En la práctica contable w) "Uso de estimaciones y juicios" 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 Separados.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Separados contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios Separados de Situación Financiera, Intermedio Separado de Resultados del Período, Intermedio Separado de Otros Resultados Integrales del Período, Intermedio Separado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas e Intermedio Separado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Presentación de Estados Financieros Intermedios Separados

El Banco presenta el Estado Intermedio Separado de Situación Financiera en orden de liquidez. El monto neto de los activos y pasivos financieros son compensados en el Estado Intermedio Separado de Situación Financiera sólo cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El Estado Intermedio Separado de Resultados se presenta basado en la naturaleza de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas del Banco.

El Estado Intermedio Separado de Flujos de Efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad o 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.

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

b) Inversiones

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, que hacen parte del grupo 1, de acuerdo con lo establecido en el artículo 1º del decreto 2784 de 2012 y demás decretos que lo modifiquen, deroguen o sustituyan, están obligadas a clasificar, valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico considerados como instrumentos financieros, que conforman los portafolios propios de las entidades, los fondos de inversión colectiva y los portafolios de los recursos administrados a nombre de terceros, así como las inversiones en bienes inmuebles, de conformidad con lo dispuesto en el *Capítulo I-1 Clasificación, valoración y contabilización de inversiones para Estados Financieros intermedios individuales o separados*. A continuación, se presentan los principales aspectos contables de las inversiones:

1. Clasificación de las inversiones

Las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en: *inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta*, de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

1.1. Clasificación y medición.

1.1.1 Negociables.

Todos aquellos valores o títulos de deuda y, en general cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

1.1.2 Disponibles para la venta.

Corresponde a los valores o títulos de deuda, y en general, cualquier tipo de inversión que no sean clasificados como negociables o para mantener hasta el vencimiento, y respecto de los cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos.

La variación en el valor presente por rendimientos exigibles se registra en cuentas de resultados y la diferencia entre el valor razonable y el valor presente determinado para cada fecha se registra en cuentas de otro resultado integral (ORI).

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Cuando las inversiones disponibles para la venta sean enajenadas, las ganancias o pérdidas no realizadas, registradas en el otro resultado integral (ORI), se deben reconocer como ingresos o egresos en la fecha de la venta.

1.1.3 Para mantener hasta el vencimiento.

Se refiere a aquellos valores o títulos de deuda y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual el inversionista tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.

La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

1.2. Valoración.

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo y la revelación del valor o precio justo de intercambio por el cual puede ser negociada una inversión en una fecha determinada, de acuerdo con el siguiente detalle:

1.2.1 Títulos de deuda en moneda local y en unidades de valor real UVR.

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

El Banco determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios publicados diariamente por el proveedor de precios seleccionado por el Banco y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función. Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en los eventos determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Si el valor o título se encuentra denominado en unidades de valor real el valor determinado de conformidad con lo expresado anteriormente se convierte a pesos colombianos con la unidad de valor real (UVR) vigente y publicada por el Banco de la República para la fecha.

1.2.2 Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia se determina el valor presente o el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, utilizando el procedimiento establecido en el numeral anterior con base en precios publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función, ante la ausencia de estos se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg o finalmente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en los eventos determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Si el valor o título se encuentra denominado en una moneda distinta del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, el valor determinado de conformidad con el inciso anterior se convierte a dólar con base en las tasas de conversión de divisas autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El valor así obtenido se debe re expresar a pesos colombianos utilizando la tasa representativa del mercado (TRM) calculada el día de la valoración y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia o por el valor de la unidad vigente para el mismo día, según sea el caso.

1.3. Reclasificación de las inversiones

El Banco procede a reclasificar las inversiones siguiendo criterios y con el cumplimiento de ciertos requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Hay lugar a reclasificar una inversión para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables, cuando ocurra un deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas, se presenten cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión, se realicen procesos de fusión o reorganización institucional que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio, previamente establecida por la entidad resultante y en los demás casos en que la SFC haya otorgado su autorización previa y expresa. Cuando las inversiones para mantener hasta el vencimiento se reclasifiquen a inversiones negociables, se deben observar las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se deben reconocer como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

En todo caso, una inversión se reclasifica de disponible para la venta a negociable o hasta el vencimiento, cuando se recomponen las actividades significativas de su negocio por cambios en el mercado o su apetito de riesgo, se materialice un riesgo contemplado en la gestión de inversiones de su modelo de negocio, el Banco pierde su calidad de matriz o controlante, si este evento involucra la decisión de enajenación de la inversión o el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, a partir de esa fecha.

Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones negociables, el resultado de la reclasificación de inversiones deberá reconocerse y mantenerse en el "Otro Resultado Integral (ORI)" como ganancias o pérdidas no realizadas, hasta tanto no se realice la venta de la correspondiente inversión.

Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones para mantener hasta el vencimiento, se deben observar las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas, que se encuentren reconocidas en el ORI, se deben cancelar contra el valor registrado de la inversión, toda vez que el efecto del valor razonable ya no se realizará, dada la decisión de reclasificación a la categoría de mantener hasta el vencimiento. De esta manera la inversión deberá quedar registrada como si siempre hubiese estado clasificada en la categoría para mantener hasta el vencimiento. Así mismo, a partir de esa fecha la inversión se debe valorar bajo las mismas condiciones de Tasa Interna de Retorno del día anterior a la reclasificación, y siguiendo las instrucciones del numeral 6.1.2 del presente Capítulo.

1.4. Adopción de la clasificación de las inversiones

La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 1.1, 1.2 y 1.3, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

En todos los casos, la clasificación debe ser adoptada por la instancia interna con atribuciones para ello y tiene que consultar el modelo de negocio de la entidad.

Se debe documentar y mantener a disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de clasificar un título o valor como inversiones para mantener hasta el vencimiento, negociables o inversiones disponibles para la venta.

1.5. Valores participativos

Las inversiones en títulos y/o valores participativos se deberán valorar, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

1.5.1. Inversiones en subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad en la cual el Banco posee derechos que le den la capacidad de dirigir las actividades relevantes, siempre que reúna los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad participada que le otorguen la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

Las inversiones en subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros del Banco se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros intermedios separados acorde con las normas Superintendencia Financiera de Colombia según circular externa 034 del 9 de diciembre de 2014 y de acuerdo con el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, para los Estados Financieros Intermedios Separados.

Bajo el método de participación, estas inversiones son registradas en el estado intermedio separado de situación financiera a su costo (initialmente) más la participación de la Compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la entidad en que invirtió (participada). La plusvalía relacionada con dicha participación se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

El Estado intermedio separado de Resultados refleja la participación del Banco en los resultados de la participada. Cualquier cambio en el otro resultado integral de la participada se presenta como parte del otro resultado integral del Banco. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la participada, el Banco reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado intermedio separado de cambios en el patrimonio de los accionistas. Las ganancias y pérdidas no trascendidas a terceros procedentes de las transacciones entre el Banco y la participada se eliminan en la medida de la participación del Banco en la participada. Las políticas contables de la participada concuerdan con las usadas por el Banco.

La participación del Banco en los resultados de la participada se presenta en una sola línea del estado intermedio separado de resultados, fuera de los resultados de operación. Esta participación incluye los resultados netos de impuestos y participaciones no controladoras en la participada.

Los Estados Financieros Intermedios Separados de la participada se preparan para el mismo período de información que el Banco.

De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Banco.

Una vez aplicado el método de la participación, el Banco determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro del valor respecto de la inversión que el Banco tiene en la participada.

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el Banco determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la participada se hubiera deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, el Banco calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la participada y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en el estado intermedio separado de resultados.

Ante la pérdida de control o en su defecto influencia significativa sobre la participada, el Banco mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella por su valor razonable y/o norma contable aplicable a la situación en que se presente. En este caso, cualquier diferencia entre el importe en libros de la participada y el respectivo valor descrito anteriormente de la inversión residual retenida, y los ingresos procedentes de su venta, se reconocen en los resultados.

1.5.2. Valores participativos no inscritos en bolsas de valores

Estas inversiones, distintas a las referidas en el numeral 1.5.1 anterior, se deberán valorar por el siguiente procedimiento:

- (i) Por el precio que determine el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = Q * P$$

Dónde:

- | | | |
|----|---|---|
| VR | : | Valor Razonable. |
| Q | : | Cantidad de valores participativos. |
| P | : | Precio determinado por el proveedor de precios de valoración. |

- (ii) Cuando el proveedor de precios designado como oficial para el segmento correspondiente no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

Para el efecto, la variación en el patrimonio del emisor se calculará con base en los estados financieros intermedios certificados con corte a 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, cuando se conozcan estados intermedios financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar para establecer la variación en mención. Las entidades tendrán un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros intermedios, para realizar la debida actualización.

- (iii) Cuando se trate de inversiones en títulos participativos diferentes a acciones, tales como fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, se deberán valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).
- (iv) Para el reconocimiento inicial cuando exista transferencia de efectivo se reconocerá al valor razonable; cuando no se transfiera efectivo o un equivalente se reconocerá al valor patrimonial proporcional.

1.5.3 Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. El tratamiento contable de estas inversiones es tratado en sección 1.5.2.

2 Deterioro (Provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor

El precio de los títulos y/o valores de deuda de que tratan el literal c. del numeral 1.1.2 y 1.1.3, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones de este numeral los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

2.1 Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas a la entidad

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %	Calificación CORTO PLAZO	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)		
DD, EE	Cero (0)	5 y 6	Cero (0)

En todo caso, si las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable, de conformidad con lo previsto en el numeral 4.1.1, resultan mayores a las estimadas con la regla señalada anteriormente, deberán aplicarse las últimas. Tal provisión corresponde a la diferencia entre el valor registrado de la inversión y el valor razonable, cuando éste es inferior.

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término que se deriven de lo previsto en el presente numeral, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Las calificaciones externas a las que hace referencia el presente numeral deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadora, se debe tener en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

2.2 Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados

Las entidades deben sujetarse a lo siguiente para determinar las provisiones a que hace referencia el presente numeral:

- a. **Categoría "A"- Inversión con riesgo normal.** Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros intermedios y demás información disponible, reflejan una adecuada situación financiera.

Para los títulos y/o valores que se encuentren en esta categoría no procede el registro de provisiones.

- b. **Categoría "B"- Inversión con riesgo aceptable, superior al normal.** Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros intermedios y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- c. **Categoría "C"- Inversión con riesgo apreciable.** Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros intermedios y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- d. Categoría "D"- Inversión con riesgo significativo.** Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros intermedios y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es alta.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- e. Categoría "E"- Inversión incobrable.** Corresponde a aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros intermedios y demás información disponible se estima que es incobrable. El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Cuando una entidad vigilada califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

En resumen, tenemos el siguiente tratamiento de deterioro, según corresponda y aplique:

Categoría	Valor Máximo Registrado*	Principales Características
A Riesgo Normal	100%	Cumple términos pactados, adecuada capacidad de pago de capital e intereses, información disponible y reflejo de una adecuada situación financiera.
B Riesgo Aceptable, superior al normal	80%	Presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda y debilidades que pueden afectar su situación financiera.
C Riesgo Apreciable	60%	Presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses y deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.
D Riesgo Significativo	40%	Presentan incumplimiento en los términos pactados en el título y deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.
E Incobrable	0%	Se estima que es incobrable.

(*) Sobre el Valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de la valoración para los valores o títulos de deuda o por el costo de adquisición menos la provisión, para los valores o títulos participativos del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

c) Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

De conformidad con el Decreto 2267 de 2014 y siguientes, se exceptuó a los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de esta Superintendencia Financiera de Colombia que hacen parte del grupo 1, la aplicación de la NIIF 9 instrumentos financieros a las operaciones de cartera de crédito y su deterioro, manteniendo lo establecido en el anexo 2 del capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

El Banco concede préstamos en los segmentos de comercial, consumo, hipotecario para vivienda, como se indica más adelante, en las modalidades de préstamos ordinarios, operaciones de leasing financiero, entre otros².

Los créditos otorgados son registrados principalmente por su valor nominal neto de los abonos recibidos de los clientes, excepto las compras de cartera que son registradas por su costo de adquisición y los otorgados en moneda extranjera que son registrados a la tasa de cambio representativa del mercado vigente al día del desembolso, los intereses acumulados son registrados como cuentas por cobrar y los anticipados como abono diferido en el pasivo.

Las operaciones de leasing financiero son registradas principalmente como cartera de créditos por el valor en libros del activo arrendado a los clientes y posteriormente se amortizan con el pago de los cánones en la parte que corresponde al abono del saldo principal.

1. Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar

Esta categoría es la más significativa para el Banco. Las colocaciones por préstamos 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, menos cualquier deterioro de valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos de actividades ordinarias en el estado intermedio separado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado intermedio separado de resultados como gastos de provisiones de cartera de créditos.

El Banco reconoce las comisiones que se le pagan a los Brokers externos por la colocación de Cartera Hipotecaria como costos incrementales; dichas comisiones se amortizan linealmente a la vida promedio de los productos. El saldo de los costos incrementales al 30 de septiembre de 2025 es de \$11.377.920 con una vida promedio de 63 meses.

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.

2. Clasificación de los créditos

La estructura de la cartera de créditos y de operaciones de leasing financiero se clasifican en:

i. Vivienda

Son aquellos que independientemente de su cuantía, se otorgan a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o la construcción de vivienda individual y cumplen los términos de la Ley 546 de 1999, entre ellos: estar denominados en UVR o en moneda legal, ser garantizados con hipoteca de primer grado sobre el inmueble objeto de financiación y el plazo de amortización debe estar comprendido entre 5 y 30 años como máximo.

² Ver prácticas contables complementarias e) numeral 10 Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar, e) numeral 11 Colocaciones por Factoring y e) numeral 12 Colocaciones por Leasing.

ii. Consumo

Son aquellos que independientemente de su monto, se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

iii. Comerciales

Se clasifican como comerciales todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Las comisiones y cuentas por cobrar derivadas de las operaciones activas de crédito se clasifican en la modalidad que corresponda a cada uno de los créditos.

3. Evaluación, calificación y provisiones por riesgo de crédito

El Banco llevó a cabo la implementación del capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995, el cual establece los lineamientos para la administración integral de riesgos, a través del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), el cual comprende las políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles y límites que, de manera integrada y coordinada, mitigan adecuadamente los riesgos de la entidad.

Siguiendo estos lineamientos, el Banco evalúa mensualmente el riesgo de su cartera de créditos teniendo en cuenta la temporalidad de las obligaciones, así como el nivel de riesgo asociado al deudor, evaluando otros factores de riesgo de cada deudor relacionados principalmente con su capacidad de pago y generación de flujos de fondos para cubrir la deuda.

Adicionalmente es obligatoria la evaluación inmediata del riesgo crediticio de los créditos que incurran en mora después de haber sido reestructurados.

El Banco califica y provisiona la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero de la siguiente forma:

3.1 Provisión general

3.1.1. Provisión vivienda

El Banco constituye una provisión general para la modalidad de vivienda, del uno por ciento (1%) sobre el monto total de la cartera de créditos bruta.

3.1.2. Provisión ICNR

A partir del 1 de julio de 2020, el Banco constituye una provisión general de intereses sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) durante los períodos de gracia y prórrogas otorgadas con ocasión de las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 y de las instrucciones de la Circular Externa 022 y 039 de 2020.

Para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calcula la diferencia entre la pérdida esperada sobre los intereses causados no recaudados (en adelante ICNR) utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual procíclica de los ICNR.

Para las carteras de vivienda, se calcula la diferencia entre la provisión individual sobre los ICNR, utilizando los porcentajes definidos en el anexo 1 del capítulo II de la CBCF asociados a la calificación actual del deudor estresada con por lo menos dos categorías adicionales de riesgo, y la provisión individual de los ICNR.

En ningún caso la suma de la Provisión General de Intereses y la provisión individual procíclica o la provisión individual asociada a los ICNR podrá exceder el 100% del monto de dichos intereses.

El saldo de la provisión ICNR al 30 de septiembre de 2025 corresponde a \$2.617.067 y al 31 de diciembre de 2024 corresponde a \$3.100.267.

3.1.3 Provisión Adicional

Desde el último trimestre de 2020 Itaú reconoció una provisión adicional como resultado del análisis interno del probable deterioro de la cartera resultante del impacto de la pandemia covid-19 en la coyuntura económica actual, buscando anticipar las posibles pérdidas futuras de cartera frente a la materialización de posibles incumplimientos y posibles mayores deterioros, siguiendo los lineamientos de la Circular Externa 022 de julio de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia. (Ver Nota 8 literal a).

Esta provisión se asignó a través de modelos econométricos para la cartera de consumo y vivienda y para la cartera comercial se realizó a través de una revisión de los sectores con mayor impacto sensibilizando el posible futuro deterioro de estos portafolios. El Banco considera apropiado mantener esta provisión ya que por efecto de las variables macroeconómicas existe la expectativa que la cartera en el año 2024 tanto la corporativa persona jurídica como la cartera de personas naturales presente deterioros. Igualmente, la Circular 022 no puso límite al uso de esta provisión por lo cual el Banco espera usarla en el próximo año.

El saldo de la provisión adicional constituida por el PAD al 30 de septiembre de 2025 fue utilizado y al 31 de diciembre de 2024 era de \$7.388.060.

3.2 Provisión Individual

Para las categorías de cartera comercial y de consumo la calificación y provisión de la cartera del Banco se establece teniendo en cuenta los Modelos de Referencia establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del anexo 1, del Capítulo XXXI de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las modalidades de cartera de vivienda no tienen un modelo de referencia asociado por lo tanto su provisión se realiza con base en la altura de mora, según lo establecido en el anexo 2 del Capítulo XXXI de la mencionada circular como se indicará más adelante.

La provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

Componente individual pro-cíclico (CIP). Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

Componente individual contra-cíclico (CIC). Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado intermedio separado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

Para calcular estos componentes de la provisión individual la Superintendencia Financiera de Colombia ha definido en los modelos de referencia antes citados las matrices "A" y "B" para la estimación de la probabilidad de incumplimiento asociada a períodos de crecimiento y de estabilidad económica que se indican más adelante.

En ningún caso, el componente individual contra-cíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo, la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, las entidades deben evaluar mensualmente los indicadores establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (relacionados con el deterioro, la eficiencia, el crecimiento de la cartera de créditos y la situación financiera de la entidad), los cuales una vez calculados determinarán la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. De acuerdo con los anteriores indicadores, para el Banco aplica durante los años 2025 y 2024, la metodología de cálculo en fase acumulativa.

La estimación de la pérdida esperada o provisión individual bajo los modelos de referencia se determina por la siguiente fórmula:

$$\text{PÉRDIDA ESPERADA} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}] \times K$$

Donde cada uno de los componentes se define de la siguiente manera:

Probabilidad de Incumplimiento (PI). Corresponde a la probabilidad de que en el lapso de los doce (12) meses siguientes a la fecha de corte de los estados financieros los deudores de un determinado portafolio incurran en incumplimiento (de acuerdo con los casos descritos en el Literal b del numeral 2.3.1 del Capítulo XXXI, Circular Externa 100 de 1995). La probabilidad de incumplimiento se establece de acuerdo con matrices emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia que se indican más adelante.

Exposición del activo al momento del incumplimiento. Corresponde al valor expuesto por el Banco con el deudor, conformado por el saldo vigente de capital, Intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

Pérdida dado el incumplimiento (PDI). Se define como el deterioro económico en que incurría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento a que hace referencia el numeral 2.3.1 del Capítulo XXXI, Circular Externa 100 de 1995 y la política interna.

La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

De acuerdo con lo anterior, la aplicación de los modelos de referencia y constitución de provisiones se efectúan de la siguiente manera:

K. Para la cartera consumo es el factor de ajuste que busca reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses. Este factor no será aplicable a los créditos de libranza otorgados a pensionados, ni a los segmentos de Tarjeta de Crédito, créditos rotativos y sobregiros. El valor de la variable K se asignará de acuerdo con la siguiente expresión:

$$K = \begin{cases} 1 & \text{si } PR \leq 72 \\ 1,1 & \text{si } 72 < PR \leq 108 \\ 1,4 & \text{si } PR > 108 \end{cases}$$

i. Cartera Comercial

Inicialmente se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Clasificación de cartera comercial por nivel de activos

Tamaño de Empresa	Nivel de Activos
Grandes Empresas	Más de 15.000 SMMLV
Medianas Empresas	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeñas Empresas	Menos de 5.000 SMMLV

Clasificación de cartera comercial por nivel de riesgo crediticio

Categoría	Altura de Mora (días)
AA	Entre 0 y 29
A	Entre 30 y 59
BB	Entre 60 y 89
B	Entre 90 y 119
CC	Entre 120 y 149
Incumplimiento (*)	Más de 150 o mayor o igual a 60 para créditos reestructurados

El Banco ha establecido como política interna el incumplimiento a los 90 días de mora, sin embargo, podrá definir clientes que a pesar de llegar a esta mora no sean categorizados en incumplimiento sin salirse el parámetro de la norma. Adicionalmente a las condiciones mínimas de mora para la clasificación de la cartera comercial, el Banco evalúa otros factores de riesgo para asignar la calificación de cada deudor. Esta evaluación de riesgo se fundamenta en información relacionada con el comportamiento histórico de la deuda, características particulares de los deudores, garantías que respaldan las obligaciones, comportamiento crediticio con otras entidades, variables sectoriales, información financiera hasta con un año de antigüedad, entre otros. En la evaluación de los créditos a entidades territoriales, además de los aspectos que aplican a los demás deudores, deben tenerse en cuenta las condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997 y 617 de 2000.

La **probabilidad de incumplimiento (PI)** se asigna teniendo en cuenta las siguientes matrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, según el tipo de portafolio.

Matriz A

Calificación	Gran Empresa	Mediana empresa	Pequeña Empresa	Persona Natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Matriz B

Calificación	Gran Empresa	Mediana empresa	Pequeña Empresa	Persona Natural
AA	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

El Banco viene utilizando las dos matrices aplicando la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La pérdida dado el incumplimiento (PDI) por tipo de garantía es la siguiente:

Como medida de prudencia y con base en la experiencia de recuperación de cartera establecida para los clientes del Banco, se utiliza la siguiente matriz que permite reconocer de manera más temprana el incremento de la PDI.

Tipo de Garantía	Día incumplimiento	PDI Inicial	Días incumplimiento *	Nuevo PDI	Días incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTÍA NO IDÓNEA	1 a 270	55%	271 a 540	70%	más de 540	100%
GARANTIAS IDÓNEAS						
- Créditos subordinados	1 a 270	75%	271 a 540	90%	más de 540	100%
- Colateral financiero admisible	-	0-12%	-	-	-	100%
- Bienes raíces comerciales y residenciales	1 a 540	40%	541 a 1080	70%	más de 1080	100%
- Bienes dados en leasing inmobiliario	1 a 540	35%	541 a 1080	70%	más de 1080	100%
- Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	1 a 360	45%	361 a 720	80%	más de 720	100%
- Otras Garantías Idóneas	1 a 360	50%	361 a 720	80%	más de 720	100%
- Derechos de cobro	1 a 360	45%	361 a 720	80%	más de 720	100%
SIN GARANTIA	1 a 210	55%	211 a 420	80%	más de 420	100%

* Se entiende por días de incumplimiento los días transcurridos posterior al incumplimiento.

ii. Cartera de Consumo

Inicialmente se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Clasificación de la cartera de consumo por segmento

General – Automóviles	Créditos otorgados para adquisición de automóviles.
Tarjetas de Crédito	Crédito rotativo para la adquisición de bienes de consumo que se utiliza a través de una tarjeta plástica.
General – Otros	Créditos otorgados para adquisición de bienes de consumo diferentes a automóviles. En este segmento no se incluyen las tarjetas de crédito.

Se realiza la calificación de la cartera de consumo por categoría de riesgo de crédito. Para tal efecto los criterios para asignar la calificación varían según los segmentos antes descritos y está determinada por un puntaje denominado "Z", calculado a partir de las variables como las siguientes:

- Altura de mora al momento del cálculo de la provisión.
- Máxima altura de mora registrada en los últimos tres años.
- Alturas de mora en los últimos tres cortes trimestrales.
- Tener o no otros créditos activos en el Banco.
- Tipo de garantía: Idónea, prenda, hipoteca.
- Prepagos realizados a tarjeta de crédito, Etc.

De acuerdo con el puntaje "Z" calculado en el punto anterior, se asigna la calificación por categorías de riesgo de crédito a partir de la siguiente tabla, teniendo en cuenta que a menor puntaje se obtiene una mejor calificación por categoría de riesgo.

Calificación	General – Automóviles	Tarjeta de Crédito	General – Otros
AA	0,2484	0,3735	0,3767
A	0,6842	0,6703	0,8205
BB	0,81507	0,9382	0,89
B	0,94941	0,9902	0,9971
CC	1	1	1
Incumplimiento	1	1	1

Probabilidad de incumplimiento (PI):

Se asigna teniendo en cuenta la siguiente matriz según el tipo de portafolio:

MATRIZ A

Calificación	General – Automóviles	Tarjeta de Crédito	General – Otros
AA	0,97%	2,10%	1,58%
A	3,12%	3,88%	5,35%
BB	7,48%	12,68%	9,53%
B	15,76%	14,16%	14,17%
CC	31,01%	22,57%	17,06%
Incumplimiento	100%	100%	100%

MATRIZ B

Calificación	General - Automóviles	Tarjeta de Crédito	General – Otros
AA	2,75%	3,88%	3,36%
A	4,91%	5,67%	7,13%
BB	16,53%	21,72%	18,57%
B	24,80%	23,20%	23,21%
CC	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%

El Banco viene utilizando las dos matrices aplicando la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se asigna la PDI por tipo de garantía de acuerdo con lo siguiente:

Como medida de prudencia y con base en la experiencia de recuperación de cartera establecida para los clientes del Banco, se utiliza la siguiente matriz que permite reconocer de manera más temprana el incremento de la PDI.

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTIAS IDÓNEAS					
- Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
- Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
- Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
- Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
- Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
- Otras Garantías Idóneas	50%	270	70%	540	100%
GARANTÍA NO IDÓNEA	60%	210	70%	420	100%
- Garantía por libranza *	45%	-	-	-	-
SIN GARANTIA	75%	30	85%	90	100%

*Se entiende por días de incumplimiento los días transcurridos posterior al incumplimiento.

Adicionalmente, el Banco incorporó en el cálculo de la perdida esperada, el factor de ajuste K que permite reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses.

iii. Cartera de Vivienda

Para constitución de provisiones individuales de la cartera de vivienda se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Categoría	Descripción	Altura de mora (meses)
A	Normal	Vigentes y hasta 2
B	Aceptable	Más de 2 y hasta 5
C	Apreciable	Más de 5 y hasta 12
D (*)	Significativo	Más de 12 y hasta 18
E	Incobrable	Más de 18

(*) Adicionalmente se clasificarán en esta categoría, las obligaciones reestructuradas que incurra en mora mayor a 90 días, salvo que se trate de créditos de vivienda reestructurados a solicitud del deudor en aplicación de lo dispuesto en el art. 20 de la Ley 546 de 1999.

El Banco mantiene en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican a continuación, calculadas sobre el saldo pendiente de pago:

Categoría	Sobre parte garantizada	Sobre parte no garantizada	Intereses y otros conceptos
A Normal	1%	1%	1%
B Aceptable	3,2%	100%	100%
C Apreciable	10%	100%	100%
D Significativo	20%	100%	100%
E Incobrable	30% 60% 100%	100%	100%

Homologación de calificaciones

Para homologar las calificaciones de riesgo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros con las calificaciones del MRC (Modelo de Referencia Comercial) y MRCO (Modelo de Referencia de Consumo) se aplica la siguiente tabla:

Categoría Agrupada Tradicional	Comercial	Consumo
A	AA	AA
B	A BB	A con mora de 0 a 30 días A con mora mayor a 30 días BB
C	B CC	B CC
D	Incumplimiento	Incumplimiento
E	Incumplimiento	Incumplimiento

4. Reglas de alineamiento

Con excepción de los casos a que se refiere el anexo 4 del capítulo XXXI de la Superintendencia Financiera de Colombia mencionado anteriormente, las entidades deberán realizar el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo que previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones según lo establecido en el literal b del numeral 2.2 del mencionado capítulo, las entidades mensualmente y para cada deudor, deberán realizar el proceso de alineamiento interno, para lo cual llevarán a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

De acuerdo con lo anterior, cuando el Banco califica en categorías de riesgo B, C, D o E cualquiera de los créditos de un deudor, lleva a la categoría de mayor riesgo los demás créditos de la misma modalidad de un mismo deudor, salvo que se demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

La Superintendencia Financiera de Colombia puede ordenar reclasificaciones y recalificaciones de las categorías asignadas por las instituciones financieras. Igualmente podrá ordenar recalificaciones de cartera para un sector económico, zona geográfica, o para un deudor o conjunto de deudores, cuyas obligaciones deban acumularse según las reglas de cupos individuales de endeudamiento.

5. Suspensión de causación de intereses

Los créditos dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, en virtud de lo dispuesto en el numeral 2.5.1 del Capítulo XXXI, Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuando un crédito presente la mora indicada en el siguiente cuadro:

Modalidad de crédito	Mora superior a
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses

Por lo tanto, no afectarán el estado intermedio de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectuará en cuentas de orden. La Superintendencia Financiera de Colombia podrá ordenar la suspensión de la causación de estos ingresos cuando un crédito haya sido reestructurado más de una vez.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluido capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como abono diferido y su amortización al estado intermedio de resultados se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

6. Garantías

La garantía constituye otro aspecto fundamental dentro del proceso crediticio, permite reducir el riesgo y obtener mayor seguridad en la colocación de los fondos prestables.

La garantía debe ser considerada como una segunda fuente de pago o fuente de pago subsidiaria, para casos de eventuales emergencias que pudieren producirse en el desarrollo de los negocios del cliente. Por lo tanto, la aprobación del crédito debe estar basada fundamentalmente en la capacidad del deudor de pagar oportunamente sus compromisos, sin necesidad de que el Banco tenga que recurrir a la ejecución de la garantía.

- Las garantías contribuyen a minimizar los riesgos inherentes a la colocación de recursos, garantías que deben quedar explícitas en las aprobaciones de crédito.
- Las garantías otorgadas a favor del Banco deberán ser preferiblemente abiertas, es decir, no deben estar atadas a una obligación específica, sino por el contrario, garantizar cualquier obligación presente o futura que tenga o llegue a tener el deudor.
- Todos los bienes corporales ofrecidos como garantías deberán estar amparados por una póliza contra todo riesgo cuyo beneficiario sea el Banco y en la que conste la renovación automática de la misma.

- Los avalúos de todos los activos o bienes entregados en garantía deberán ser realizados por los avaladores autorizados. Tratándose de maquinaria y equipo, el avalúo también podrá ser elaborado por una firma o persona especializada en el tema y para el caso de vehículos un concesionario autorizado.

- Sin excepción, los originales de las garantías y fuentes de pago deberán estar custodiados.

a) Admisibilidad de las garantías

Según la reglamentación vigente las garantías se clasifican en admisibles y no admisibles.

Concepto:

El decreto 2555/10 que derogó al decreto 2360/93, establece que una garantía es admisible si reúne los siguientes requisitos:

- El valor por el cual se constituye está establecido con base en criterios técnicos y objetivos y es suficiente para cubrir el monto de la obligación.
- La garantía o seguridad ofrece un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar al acreedor una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.

Por consiguiente, toda otra garantía que no reúna los requisitos enunciados es una garantía no admisible.

Efectos

La admisibilidad de la garantía tiene incidencia directa en el tema de límite de endeudamiento.

b) Clasificación

i. Garantías admisibles

El decreto 2555/10 realiza una enumeración, la cual no es taxativa, de algunos tipos de garantías que se consideran admisibles para efectos señalados en el punto anterior, siempre y cuando cumplan con los requisitos mencionados en relación con su valoración y su eficacia.

- Hipoteca debidamente constituida y registrada.
- Contrato de prenda, con o sin tenencia y bonos de prenda.
- Depósitos de dinero que trata el artículo 1173 del Código de Comercio.
- Pignoración de rentas de la Nación, sus entidades territoriales de todos los órdenes y sus entidades descentralizadas.
- Contratos irrevocables de fiducia mercantil de garantía.

ii. Garantías no admisibles

Dentro de esta clasificación y según los citados decretos, se consideran como garantías no admisibles, para efectos de límites individuales de crédito, las siguientes:

- La garantía cuyo valor no ha sido establecido con base en criterios técnicos y objetivos que no cubra la totalidad de la obligación.
- La garantía que no ofrezca un respaldo jurídicamente eficaz otorgando una preferencia para su pago.
- Aquellas que consistan exclusivamente en la prenda sobre el activo circulante del deudor.
- Títulos valores distintos a los enumerados como admisibles.

- Acciones, títulos valores, certificados de depósito a término, o cualquier otro documento de su propio crédito o que haya sido emitido por su matriz o por sus subordinadas, como por ejemplo bonos o CDT's emitidos por el Banco Itaú, certificados de garantía.

iii. Garantía idónea

A través de la Circular Externa No.052 de 2004, la Superintendencia Financiera de Colombia estableció los principios y criterios generales que deben adoptar las entidades vigiladas para mantener adecuadamente evaluados los riesgos crediticios, modificó el concepto de garantía admisible por el de garantía idónea, y aclaró algunos aspectos de las garantías, tal como se describe a continuación:

La idoneidad o admisibilidad de una garantía tiene efectos fundamentales en dos aspectos, a saber: provisiones y ampliación de cupos individuales de crédito.

La norma analizada se refiere exclusivamente a provisiones, por lo cual el decreto 2555/10, el cual derogó al decreto 2360/93 y a las modificaciones aplicadas por los decretos 2653/93, 1384/95, 1316/98, 686/99, 1201/2000, se encuentra vigente y aplicable en relación con la definición de garantías admisibles para efectos de ampliación de cupos individuales de crédito. Sin embargo, cabe aclarar que, para este último apartado, actualmente están en periodo de implementación, las disposiciones establecidas en la CE 003 de febrero de 2024 y el capítulo XIII-18 referente a las normas para la identificación y gestión de las grandes exposiciones y concentración de riesgos de los establecimientos de crédito.

En efecto, la circular 052, establece que "las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago. En este sentido, son fundamentales para determinar el nivel de las provisiones, pero no se deben tener en cuenta para calificar los créditos."

7. Efecto de las garantías sobre las provisiones

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos; en consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos están amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas.

Para el cálculo de las provisiones de vivienda se tienen en cuenta solamente las garantías idóneas, las cuales se toman por el 100% de su valor.

El efecto de las garantías por tipo sobre el cálculo de las provisiones se relaciona en la tabla de pérdida dado el incumplimiento (PDI) en el aparte de provisiones del presente documento.

8. Operaciones castigadas

a. 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 estos en el rubro de cuentas de orden.

Condiciones para el castigo de una obligación:

- Las obligaciones deben estar provisionadas al 100% por capital e intereses a la fecha del castigo.

- Las obligaciones deben registrar mora superior a los 180 días. Sin embargo, el Banco estableció alturas de mora por tipo de producto para la aplicación del castigo de la obligación, siempre teniendo en cuenta las disposiciones y proceso de gestión de recuperación.

Los castigos de los créditos deben cumplir los siguientes parámetros de mora:

Diferentes a Leasing		Operaciones de Leasing	
Consumo con o sin garantías reales	6 meses	Leasing consumo	6 meses
Otras consumo sin garantías reales	24 meses	Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Comerciales con garantías reales	36 meses	Leasing inmobiliario o habitacional	36 meses
Hipotecarios para vivienda	48 meses		

- En los casos judicializados se realizará la revisión del estado del proceso para determinar la viabilidad de este.

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.

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

b. 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.

c. 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.

d. Venta de cartera castigada

Es el proceso mediante el cual se transfieren al 100% los derechos y riesgos inherentes de la cartera de créditos castigada a un tercero como una venta en firme, en donde el pago de la obligación se recibe en dinero u otros bienes. El valor recibido se registra como una utilidad en venta de cartera castigada.

9. Reestructurados y modificados

Las reestructuraciones de créditos se llevan a cabo implementando diferentes mecanismos, debidamente instrumentados de acuerdo con la normatividad de la Superintendencia Financiera de Colombia, que tienen por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real deterioro de su capacidad de pago que se crea a partir de una deuda vencida que ha presentado en los últimos 60 días para cartera consumo, y 90 días para cartera vivienda y comercial (excepto las reestructuradas por solicitud del deudor bajo el art. 20 ley 546/1999).

En aquellos casos en que como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas contingentes o de los saldos de cartera castigada incluyendo: Capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como ingreso diferido y su amortización a capital se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

La calificación del deudor se podrá mejorar una vez se verifique la capacidad de pago y cuando el deudor haya realizado pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante 6 meses en cualquier modalidad de crédito (comercial, consumo y vivienda).

Tratándose de procesos de reestructuración que se adelanten atendiendo lo dispuesto en las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000, 1116 de 2006 o aquellas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias se deberán observar las instrucciones contenidas en el anexo 4 del Capítulo XXXI antes citado.

10. Venta de cartera de créditos vigente

Es el proceso mediante el cual se transfieren al 100% los derechos y riesgos inherentes de la cartera de créditos vigente a un tercero como una venta en firme, en donde el pago de la obligación se recibe en dinero u otros bienes. La diferencia generada entre el valor en libros y el valor razonable de la transacción se registra como una utilidad o pérdida en venta de cartera.

d) Moneda funcional y de presentación

El Banco ha 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".

La moneda de presentación para los Estados Intermedios Separados es el peso colombiano, expresados en miles de pesos (MCOP\$).

Al no existir diferencias entre moneda funcional y presentación, la información complementaria se remite a las operaciones efectuadas en moneda extranjera, principalmente dólar americano, la cual se incluye principalmente en nota 36 "Administración de Riesgos" en la sección "Riesgo Cambiario".

e) Moneda extranjera

Los Estados Intermedios Financieros Separados del Banco se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional del Banco, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso colombiano se consideran denominadas en "moneda extranjera".

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por el Banco a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha que esas transacciones reúnen por primera vez las condiciones para su reconocimiento.

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, son reconocidas en otro resultado integral o en los resultados.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

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
	COP por un dólar	
Tasas de cambio de moneda extranjera	3.923,55	4.409,15
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 Separado de Resultados 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
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras				
Resultado de cambio neto posición de cambios	104.085.758	36.446.057	47.795.173	19.535.752
Subtotales	104.085.758	36.446.057	47.795.173	19.535.752

Entidades del grupo en el extranjero

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero cuya moneda funcional sea distinta del peso colombiano se convierten a peso colombiano (moneda de presentación) a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y el estado intermedio separado de resultados respectivo se convierten a las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las diferencias de cambio que surgen de la conversión se reconocen en el otro resultado integral. En el caso de la venta de un negocio en el extranjero, el componente del otro resultado que se relaciona con tal negocio en el extranjero en particular se reconoce en el estado intermedio separado de resultados.

El costo de la inversión en un negocio en el extranjero en moneda diferente al peso colombiano se convierte a la tasa de cierre y el efecto se lleva en el otro resultado integral. A continuación, la reserva de la diferencia en cambio del costo de la inversión en Panamá a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Reserva de diferencia de cambio por conversión	144.383.481	188.673.264

f) Segmentos de operación

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en la 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 este, de acuerdo con los siguientes elementos:

- i. La naturaleza de los productos y servicios;
- ii. La naturaleza de los procesos de producción;
- iii. El tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- iv. Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- v. 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:

- (i) 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 cinco segmentos son 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) tesorería 4) otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas. 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*.

g) 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 Separados, para su inclusión en el Estado Intermedio Separado de Situación Financiera y el Estado Intermedio Separado 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 el Estado Intermedio Separado de Situación Financiera adjunto son los siguientes:

- 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 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 efectivo 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.

- **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 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 Separados 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.
- Las inversiones disponibles para la venta son medidas a 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.
- Los activos disponibles para la venta son medidos al menor entre valor en libros y el valor razonable menos costos de venta.

h) 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 Separado 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 Separado 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 en firme. (Exposición a variación en el precio justo de intercambio de CDT's, 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 Intermedio Separado 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 afecten 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 Separado 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 Separado 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.

i) 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.

j) 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 Separado 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 aplica las siguientes vidas útiles promedio a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil promedio (años)
Edificios	100
Equipo de computo	5
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 analiza 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 esta.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Banco registra el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su 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.

Este rubro incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliarios, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad del banco. Los activos se clasificarán en función de su uso:

k) 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 período de tiempo determinado.

El Banco 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 Banco 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 Banco 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 Banco. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

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

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

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

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

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

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado intermedio separado 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 períodos, 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 separado 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.

1.1.3. Actividades de arrendamiento del Banco y cómo se contabilizan

El Banco arrienda varias propiedades y equipos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para períodos 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 Banco 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 o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

Garantías de valor residual

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

I) 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 el Banco. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales el Banco considera 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 acumulado.

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 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 importe 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 Separado de Resultados sobre la base del método de amortización lineal, esto sobre las vidas útiles de cada intangible. La vida útil del intangible por concepto de software está determinada entre 2 y 15 años.

m) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello por lo que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos supera 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 utiliza 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, al finalizar cada mes para cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo y con vencimiento menor a 12 meses utilizando el enfoque simplificado permitido por la IFRS 9 "Instrumentos financieros".

A continuación, los porcentajes aplicados en el modelo simplificado:

Temporalidad	% 31.03.2025	% 31.12.2024
0-30 días	1,90%	1,90%
31-90 días	23,0%	23,0%
91-180 días	54,7%	54,7%
más de 180 días	100,00%	100,00%

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente 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 excede 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 libros 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.

n) Activos mantenidos para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recupera a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Estos activos o grupos de activos se presentan de forma separada, en el estado intermedio separado de situación financiera por el menor valor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian ni amortizan desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata y si la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

i. Provisión bienes mantenidos para la venta.

Con la expedición de la Circular Externa 036 del 12 de diciembre de 2014, los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia deberán provisionar los bienes recibidos en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Para determinar las provisiones, se tienen establecidos ciertos parámetros según la clase de activo:

Bienes inmuebles: Se constituye provisión con cargo a resultados en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 30% de su valor de recepción, la cual debe incrementarse en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 30% adicional hasta alcanzar el 60% del costo de adquisición del bien recibido en pago. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser incrementada en un 20% hasta alcanzar el 80% de su valor de recepción. En caso de concederse prórroga, este 20% adicional podrá constituirse dentro del término de la prórroga hasta alcanzar el 100%.

Bienes muebles: Se constituye provisión con cargo a resultados en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 35% de su valor de recepción, la cual debe incrementarse en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 35% adicional hasta alcanzar el 70% del costo de adquisición del bien recibido en pago. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser incrementada en un 15% hasta alcanzar el 85% de su valor de recepción. En caso de concederse prórroga, este 15% adicional podrá constituirse dentro del término de la prórroga hasta alcanzar el 100%.

o) 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 separado 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 período.

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 Separado 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 Intermedios Financieros es probable que el Banco tengan que desprendese 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.

p) 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 período 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 separado de situación financiera y su base fiscal; así como sobre las diferencias temporales del estado intermedio separado 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 separado 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 separado 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 separado de resultados en el rubro impuesto de renta y diferido en el período en que entra en vigencia la norma. Los intereses y multas son reconocidos en el estado intermedio separado 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.

q) 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 utilizaciones 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 separado 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 separado 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 Separado 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 Separado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

r) 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 período 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 período 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 de este. 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.

a) Planes de contribuciones definidas

Son los aportes mensuales que realiza el Banco a un fondo de pensiones (AFP's 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 separado de resultados, a medida que se devenga la aportación de estos.

b) 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 crédito unitario proyectado, relacionada con las características y tiempo del beneficio, para descontar tal obligación.

iv. Beneficios por terminación

Son proporcionados por la terminación del período 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.

s) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado Intermedio Separado de Situación Financiera 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.

t) 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:

A. 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, excepto aquellos intereses y reajustes, que se denominan en términos generales como "suspendidos" y son registrados en cuentas contingentes, las cuales no forman parte de Estado Intermedio Separado de Situación Financiera.

Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados (ver práctica contable e) *cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*).

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, en el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero. El cálculo tiene en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago) e incluye los honorarios o costos incrementales que son directamente atribuibles al instrumento y son una parte integral de la TIR, pero no las pérdidas crediticias futuras.

Para los títulos de deuda de valor razonable, las ganancias y pérdidas que surgen del valor razonable se incluyen en el Estado Intermedio Separado de Resultados como intereses y como valoración de inversiones para los títulos a valor razonable con cambios en resultados.

B. Dividendos recibidos

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

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

Componentes de financiación

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

El Banco 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 Banco 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 Banco distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el Banco espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- **Paso 5.** Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Banco cumple una obligación de desempeño.

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

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

El Banco 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 Banco y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

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

(i) Banca (servicios financieros)

El Banco firma 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.

(ii) 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 Separado 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 Banco 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 Banco actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

D. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

u) Estado Intermedio Separado de Flujos de Efectivo

Para la elaboración del Estado Intermedio Separado de Flujos de Efectivo 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 año.

Para los propósitos del Estado Intermedio Separado de flujos 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 tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de recompra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado Intermedio Separado 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 Separado de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 5 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

Para la elaboración del Estado Intermedio Separado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- i. **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.
- ii. **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- iii. **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.
- iv. **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.

v) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Separados 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 mencionados Estados Financieros Intermedios Separados, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

En ciertos casos las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración.

Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrir las pérdidas esperadas, por lo tanto, para estimar dichas provisiones, debiendo ser evaluadas periódicamente, teniendo en cuenta factores tales como los cambios en la naturaleza y el volumen de la cartera de colocaciones, las tendencias experimentadas en la calidad de la cartera, calidad crediticia y condiciones económicas que pueden afectar negativamente a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en las provisiones por riesgo de crédito se reflejan como "Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero" del Estado Intermedio Separado de Resultados. Los préstamos son castigados cuando la Administración determina que el préstamo o una parte de este no puede ser cobrado. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 12 - 13 - 14)
- Provisiones (notas 20-21) Se modifican los parámetros utilizados para el cálculo actuarial (Tasa de descuento, Tasa de crecimiento pensional y tasa de inflación) pasando de los parámetros establecidos en el decreto 2783 de 2001 hacia el enfoque internacional establecido por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, representando un cambio en la estimación del pasivo pensional. Según la "NIC8 políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores "dicha modificación se realizará prospectivamente, para el caso del Banco a partir del 1 de enero de 2025.
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8- 9 - 28)
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (nota 35)
- Contingencias y compromisos (nota 21)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 12-13-14-28)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 15)

w) Cuentas por pagar

El Banco reconoce una cuenta por pagar cuando exista la obligación presente de una salida de recursos, derivada de un suceso pasado y del cual exista certeza del monto y el vencimiento de la obligación.

x) Programa de fidelización de clientes

El Banco mantiene un programa de fidelización a sus tarjetas de crédito Visa y Master Card para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y servicios, en base al canje de puntos de premiación, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito expedidas por el Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. .

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

y) Dividendos

La distribución de dividendos se realizará de acuerdo con la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

z) 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.

A 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

aa) Estado Intermedios de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Separado

En el Estado Intermedio Separado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas 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, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- i) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado intermedio separado de resultados.
- ii) Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- i. El resultado del período.
- ii. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como resultados integrales.
- iii. 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.
- iv. Los aumentos o disminuciones de las reservas: Por disposición de la asamblea

bb) 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 norma entró en vigencia el 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.

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 Banco 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.

NIC 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 transparente 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 Banco.

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

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

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

El Banco 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 Banco 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:

BANCO 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 renuncias

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 María 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 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 María 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
Bonos Ordinarios Tasa Fija	164.035.000	101.950.000	18/03/2025	18/03/2027	TV
Bonos Ordinarios Tasa Fija	106.120.000	76.180.000	18/03/2025	18/03/2028	TV
Bonos Ordinarios Tasa Fija	85.470.000	72.720.000	18/03/2025	18/03/2030	TV
Bonos Ordinarios Tasa Fija	174.710.000	160.610.000	18/03/2025	18/03/2032	TV
Bonos Ordinarios Tasa Fija	65.550.000	48.000.000	18/03/2025	18/03/2035	TV
Bonos Ordinarios IBR	90.500.000	82.310.000	18/03/2025	18/09/2026	TV
Bonos Ordinarios IBR	2.000.000	2.000.000	18/03/2025	18/03/2027	TV
Bonos Ordinarios IBR	10.000.000	10.000.000	18/03/2025	18/09/2027	TV
Total emisión	873.015.000	656.820.000			

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 \$41.470.000 (Ver nota 33a).

e. Cambio parámetros Calculo Actuarial Pasivo Pensional

A partir del 1 de enero de 2025 se modifican los parámetros utilizados para el cálculo actuarial (Tasa de descuento, Tasa de crecimiento pensional y tasa de inflación) pasando de los parámetros establecidos en el decreto 2783 de 2001 hacia el enfoque internacional establecido por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, representando un cambio en la estimación del pasivo pensional. Según la "NIC8 políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores "dicha modificación se realizó prospectivamente. Para mas detalle ver nota 20.

f. 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 "NIFIF9 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.

- La modificación sustancial implica dar de baja el pasivo financiero original y reconocer el nuevo pasivo con la actualización de la tasa. La diferencia que se pueda llegar a generar entre el pasivo nuevo con respecto al anterior se debe reconocer en el resultado del periodo de acuerdo NIFIF9 párrafo 3.3.3."

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 Itaú Colombia 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	1.036.266.761	-	1.036.266.761	934.287.041	-	934.287.041
Operaciones con liquidación en curso	5	944.389	-	944.389	551.174	-	551.174
Inversiones en títulos participativos	6	27.242.980	-	27.242.980	26.526.866	-	26.526.866
Inversiones en Subsidiarias	10	106.926.894	361.543.387	468.470.281	112.357.651	447.734.399	560.092.050
Intangibles	14	195.014.602	-	195.014.602	179.554.999	-	179.554.999
Propiedades y equipo, neto	12	97.760.528	-	97.760.528	103.644.541	-	103.644.541
Activos por derecho de uso	13	57.751.772	-	57.751.772	71.651.761	-	71.651.761
Propiedades de Inversión	11	12.772.128	-	12.772.128	16.060.701	-	16.060.701
Impuestos Corrientes	15	478.897.613	-	478.897.613	350.531.245	-	350.531.245
Impuestos Diferidos	15	468.115.684	-	468.115.684	487.743.815	-	487.743.815
Otros Activos	17	57.697.844	-	57.697.844	60.543.885	-	60.543.885
Total		2.539.391.195	361.543.387	2.900.934.582	2.343.453.679	447.734.399	2.791.188.078
<hr/>							
Pasivos no segmentados							
Cuentas comerciales por pagar	22	330.599.578	-	330.599.578	337.596.385	-	337.596.385
Provisiones	20-21	271.106.892	-	271.106.892	286.203.833	-	286.203.833
Otros pasivos no financieros	24	122.478.809	-	122.478.809	135.319.327	-	135.319.327
Total		724.185.279		724.185.279	759.119.545		759.119.545

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

Activo:

A 30 de septiembre de 2025

	Nota	A 30 de septiembre de 2025		Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP\$
		Banca Minorista MCOP\$	Banca Mayorista MCOP\$		
Colocaciones:					
Vivienda	8	3.035.899.129	-	-	3.035.899.129
Consumo	8	3.336.106.505	444.006	-	3.336.550.511
Comercial	8	1.078.868.299	11.326.660.218	-	12.405.528.517
Colocaciones antes de provisiones	8	7.450.873.933	11.327.104.224	-	18.777.978.157
Provisiones constituidas sobre provisiones	8	(273.458.656)	(657.863.344)	-	(931.322.000)
Colocaciones netas de provisiones	8	7.177.415.277	10.669.240.880	-	17.846.656.157
Cuentas por cobrar	9	143.807.696	345.960.202	-	489.767.898
Activos no corrientes disponibles para la venta	16	-	-	72.524.394	72.524.394
Instrumentos para negociación	6	-	-	3.037.053.855	3.037.053.855
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	-	573.912.308	-	573.912.308
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	932.001	-	932.001
Contratos de Derivados Financieros	7	-	728.618.040	-	728.618.040
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	2.511.206.254	-	2.511.206.254
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	1.171.388.349	-	1.171.388.349
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	2.900.934.582	2.900.934.582
Total		7.321.222.973	11.015.201.082	8.023.110.807	2.973.458.976
					29.332.993.838

A 31 de diciembre de 2024

	Notas	A 31 de diciembre de 2024		Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP \$
		Banca Minorista	Banca Mayorista		
Colocaciones:					
Vivienda	8	3.205.899.603	-	-	3.205.899.603
Consumo	8	3.304.960.556	439.858	-	3.305.400.444
Comercial	8	1.007.606.079	10.578.503.138	-	11.586.109.217
Colocaciones antes de provisiones	8	7.518.466.238	10.578.942.996	-	18.097.409.234
Provisiones constituidas sobre provisiones	8	(294.790.196)	(709.180.925)	-	(1.003.971.121)
Colocaciones netas de provisiones	8	7.223.676.042	9.869.762.071	-	17.093.438.113
Cuentas por cobrar	9	123.084.200	296.105.397	-	419.189.597
Activos no corrientes disponibles para la venta	16	-	-	90.353.440	90.353.440
Instrumentos para negociación	6	-	-	3.050.422.087	3.050.422.087
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	-	178.837.234	-	178.837.234
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	182.614	-	182.614
Contratos de Derivados Financieros	7	-	701.098.391	-	701.098.391
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	2.513.224.876	-	2.513.224.876
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	1.210.102.492	-	1.210.102.492
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	2.791.188.078	2.791.188.078
Total		7.346.760.242	10.165.867.468	7.653.767.694	28.047.936.922

Pasivo:
A 30 de septiembre de 2025

	Notas	Banca Minorista	Banca Mayorista	Tesorería	Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	18	1.035.062.764	707.641.156	-	-	1.742.703.920
Otros saldos a la vista	18	1.641.963.953	4.380.690.705	-	-	6.022.654.658
Certificados de depósito a término	18	3.449.356.542	6.188.868.398	-	-	9.638.224.940
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	19	-	-	3.207.332.617	-	3.207.332.617
Pasivo por arrendamientos	19	22.746.028	40.811.140	-	-	63.557.168
Contratos de derivados financieros	19	-	-	625.481.590	-	625.481.590
Obligaciones con bancos	19	-	-	2.232.079.372	-	2.232.079.372
Instrumentos de deuda emitidos	23	-	-	2.134.312.556	-	2.134.312.556
Pasivos no incorporados en segmentos		-	-	-	724.185.279	724.185.279
Patrimonio	25	-	-	-	2.942.461.244	2.942.461.244
Total		6.149.129.287	11.318.011.399	8.199.206.135	3.666.646.523	29.332.993.344

A 31 de diciembre de 2024

	Notas	Banca Minorista	Banca Mayorista	Tesorería	Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP \$
Cuentas corrientes	18	1.051.677.341	719.000.040	-	-	1.770.677.381
Otros saldos a la vista	18	1.580.797.024	4.217.499.912	-	-	5.798.296.936
Certificados de depósito a término	18	3.276.975.734	5.879.581.107	-	-	9.156.556.841
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	19	-	-	3.368.910.485	-	3.368.910.485
Pasivo por arrendamientos	19	28.892.393	51.839.008	-	-	80.731.401
Contratos de derivados financieros	19	-	-	614.271.483	-	614.271.483
Obligaciones con bancos	19	-	-	1.831.872.026	-	1.831.872.026
Instrumentos de deuda emitidos	23	-	-	1.764.959.442	-	1.764.959.442
Pasivos no incorporados en segmentos		-	-	-	759.119.545	759.119.545
Patrimonio	25	-	-	-	2.902.541.382	2.902.541.382
Total		5.938.342.492	10.867.920.067	7.580.013.436	3.661.660.927	28.047.936.922

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo:

- Política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo:** Para los propósitos del estado intermedio separado 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 detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (1)	263.752.608	192.674.708
Depósitos en el Banco República (2)	607.343.442	586.565.404
Depósitos bancos nacionales (3)	1.384.353	13.438.304
Depósitos en el exterior (4)	163.786.358	141.608.625
Subtotal efectivo y depósitos en bancos (4)	1.036.266.761	934.287.041
Operaciones con liquidación en curso netas	944.389	551.174
Instrumentos financieros de alta liquidez (5)	932.001	182.614
Contratos de retro-compra (6)	573.912.308	178.837.234
Total efectivo y equivalente de efectivo (4)	1.612.055.459	1.113.858.063

- (1) La diferencia se genera principalmente por mayores saldos en efectivo en moneda legal por valor de MCOP\$34.843.258 atendiendo la política de liquidez del Banco.
- (2) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco de la República responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.
- (3) Los depósitos nacionales se encuentran en Bancos calificados por los agentes calificadores de riesgo independientes como grado de inversión.
- (4) 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) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (6) Corresponde a contratos de recompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retro-compra y préstamos de valores" en el estado intermedio separado de situación financiera.

Según Resolución Externa No. 003 de 2024 del Banco de la República, el Banco debe mantener el equivalente al 7 % para depósitos a la vista y 2,5% de los depósitos recibidos de clientes a término menores de 18 meses como encaje ordinario, representados en depósitos en el Banco de la República o como efectivo en caja. Los saldos que se muestran computan para tales efectos.

A 30 de septiembre de 2025 se tiene embargada la cuenta de ahorros del Banco de Bogotá y Banco Davivienda, el saldo de las cuentas 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 (4) y (5) es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Instrumentos financieros de alta liquidez (4)		
Fondos de inversión colectiva*	932.001	182.612
Total Instrumentos financieros de alta liquidez (4)	932.001	182.612

* La calificación crediticia local asignada por parte de BRC de los Fondos es AAA.

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retrocompra (5)		
Fondos interbancarios	200.048.500	132.412.286
Operaciones simultaneas	166.576.876	46.424.948
Operaciones Transferencia Temporal de Valores (*)	207.286.932	-
Total contratos de retrocompra (5)	573.912.308	178.837.234

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

Al 30 de septiembre de 2025

	Menos de un mes	Total
	MCOP\$	MCOP\$
Fondos interbancarios		
Bancos*	200.048.500	200.048.500
Operaciones simultaneas		
Banco de la República	166.576.875	166.576.875
Operaciones Transferencia Temporal de Valores		
Banco de la Republica	118.194.383	118.194.383
Sociedades Administradoras de Fondos	89.071.570	89.071.570
Rendimientos Sociedades Admistradoras de Fondos	20.980	20.980
Totales	573.912.308	573.912.308

Al 31 de diciembre de 2024

	Menos de un mes	Total
	MCOP\$	MCOP\$
Fondos interbancarios		
Bancos	132.412.286	132.412.286
Operaciones simultaneas		
Banco de la Republica	46.424.948	46.424.948
Totales	178.837.234	178.837.234

* 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

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco de la República o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$
Operaciones con liquidación en curso		
Canje	-	92.607
Remesas (1)	944.389	458.567
Total operaciones con liquidación en curso	944.389	551.174

(1) El aumento se presenta por operaciones propias de las remesas con saldos en tránsito.

NOTA 6 – INVERSIONES

El Banco tiene inversiones dentro de su portafolio medidas al vencimiento, negociables y disponibles para la venta, así como inversiones no controladas. Para las inversiones disponibles para la venta, las valorizaciones se llevaron como un mayor valor de las inversiones, de igual manera sucedió con las inversiones en entidades no controladas.

El detalle de los instrumentos financieros clasificados como inversiones a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

- a. Inversiones negociables:** El Banco registra bajo esta modalidad las inversiones que se adquirieron con el propósito de obtener retornos por las variaciones en el precio en el corto plazo.
- b. Inversiones medidas al vencimiento:** Las inversiones que el Banco clasifica al vencimiento 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.
- c. Inversiones disponibles para la venta:** El Banco clasifica como inversiones disponibles para la venta aquellas que no cumplen los criterios para ser reconocidas como inversiones negociables, ni al vencimiento. Estas inversiones pueden ser utilizadas como garantía en operaciones del mercado monetario y derivados.
- d. Inversiones en títulos participativos medidos a variación patrimonial:** Las inversiones que el Banco clasifica como inversiones en títulos participativos son las inversiones obligatorias. que son aquellas inversiones que debe tener para realizar sus operaciones de acuerdo con una disposición legal.

A continuación, la clasificación de las inversiones según el modelo de negocios al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones negociables (a)		
Inversiones negociables en Instrumentos representativos de deuda	2.382.378.597	1.245.230.048
Títulos de tesorería TES (1)	2.326.272.299	851.471.017
Emisores extranjeros (1)	56.106.298	393.759.031
Inversiones negociables entregados en operaciones de mercado monetario	652.885.342	1.803.373.394
Títulos de Tesorería – TES (1)	652.885.342	1.803.373.394
Inversiones negociables - Instrumentos de Patrimonio		
Emisores nacionales	1.789.916	1.818.645
Total inversiones negociables (2)	3.037.053.855	3.050.422.087
Inversiones al vencimiento (b)		
Inversiones al vencimiento	246.905.127	521.386.845
Títulos de tesorería TES (1)	227.929.008	466.925.723
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional (1)	-	12.243.514
Otros emisores Nacionales (1)	18.976.119	42.217.608
Inversiones al vencimiento entregados en operaciones de mercado monetario -		
Instrumentos representativos de deuda (Derechos de transferencia)	661.920.872	689.200.416
Títulos de Tesorería TES	342.026.426	339.387.604
Otros emisores Nacionales	319.894.446	349.812.812
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos representativos de deuda	262.771.663	-
Títulos de tesorería TES (1)	262.771.663	-
Provisiones	(209.313)	(484.769)
Total Inversiones al vencimiento (2)	1.171.388.349	1.210.102.492
Inversiones disponibles para la venta (c)		
Inversiones disponibles para la venta - Instrumentos de deuda	1.136.907.415	1.546.458.346
Títulos de tesorería (1)	965.502.892	1.217.854.855
Otros Títulos de Deuda (1)	150.051.030	281.838.501
Emisores Extranjeros	21.353.493	46.764.990

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Inversiones disponibles para la venta entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos de deuda	1.270.480.599	769.376.300
Títulos de Tesorería TES (1)	1.270.480.599	769.376.300
Inversiones disponibles para la venta - Instrumentos de patrimonio	42.269.861	38.867.231
Emisores Nacionales (3)	42.269.861	38.867.231
Inversiones disponibles para la venta entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos de deuda	61.548.379	158.422.999
Títulos de tesorería – TES (1)	20.479.250	139.423.400
Emisores Extranjeros (1)	41.069.129	18.999.599
Total, Inversiones disponibles para la venta (3)	2.511.206.254	2.513.124.876
Inversiones en títulos participativos medidas a variación patrimonial (d)		
Inversiones en títulos participativos	27.242.980	26.526.866
Obligatoria en instrumentos de patrimonio	27.242.980	26.526.866
Total, inversiones en títulos participativos	27.242.980	26.526.866
Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)	6.746.891.438	6.800.176.321

(1) Las variaciones se generan principalmente por reclasificaciones entre portafolios.

(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 inversión BVC

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Valor en libros saldo inicial	38.867.231	42.254.111
Salida inversiones BVC intercambio acciones NUAM	-	(48.885.194)
Entrada inversiones NUAM intercambio acciones BVC	-	48.885.194
Diferencia en cambio	(3.745.852)	(757.735)
Utilidad intercambio acciones BVC y NUAM	-	4.017.392
Reclasificación ORI BVC a resultados	-	5.459.822
Valoración	7.148.482	(12.106.359)
Totales	42.269.861	38.867.231

(4) La variación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta neto de impuestos en el otro resultado integral, para los ejercicios terminados a 30 de septiembre de 2025 es de \$12.824.419 y a 30 de septiembre de 2024 \$(-10.782.664).

Deterioro de instrumentos de inversión

De acuerdo con la metodología establecida en Capítulo 101 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, el portafolio la cartera de inversiones medidas al vencimiento instrumentos de inversión del Banco presenta inversiones con deterioro de \$(209.313) para el 30 de septiembre de 2025 y de \$(484.769) 31 de diciembre de 2024. A continuación, el detalle:

30 de septiembre de 2025

NRO. TÍTULO	NEMOTÉCNICO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENC.	VR PRESENTE	DETERIORO
TV662341	INST270632C1	27/06/2017	27/06/2032	1.126.236	(153.252)
TV662321	INST15270632	27/06/2017	27/06/2032	5.122.296	(22.005)
TV662331	INST270632MZ	27/06/2017	27/06/2032	1.028.464	(34.056)
	Total			7.276.996	(209.313)

31 de diciembre de 2024

NRO. TÍTULO	NEMOTÉCNICO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENC.	VR PRESENTE	DETERIORO
TV662341	INST270632C1	27/06/2017	27/06/2032	1.014.363	(198.724)
TV662321	INST15270632	27/06/2017	27/06/2032	7.251.226	(87.934)
TV662331	INST270632MZ	27/06/2017	27/06/2032	1.038.934	(198.111)
	Total			9.304.523	(484.769)

Temporalidad de las inversiones

Al 30 de septiembre de 2025

Valor nominal	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
Inversiones negociables	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones negociables	-	200.000	397.598.306	1.410.946.280	1.216.915.633	
Inversiones medidas al vencimiento	-	70.745.570	589.418.832	880.000	6.996.308	
Inversiones disponibles para la venta	39.078.558	23.541.300	677.402.100	189.662.627	304.588.750	
valor en libros						
Inversiones negociables	-	209.658	377.745.375	1.349.567.594	1.309.531.228	3.037.053.855
Inversiones medidas al vencimiento	-	71.325.157	602.294.837	345.144.598	152.833.070	1.171.597.662
Inversiones disponibles para la venta	39.000.677	23.421.946	651.621.685	1.462.838.743	334.323.203	2.511.206.254
Inversiones en títulos participativos					27.242.980	27.242.980
Deterioro de las inversiones					(209.313)	(209.313)
Total Inversiones valor en libros	39.000.677	94.956.761	1.631.661.897	3.157.550.935	1.823.721.168	6.746.891.438

Al 31 de diciembre de 2024

Valor nominal	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
Inversiones negociables	-	-	334.264.500	2.331.684.919	363.253.700	
Inversiones medidas al vencimiento	-	-	640.189.229	71.625.570	9.130.503	
Inversiones disponibles para la venta	-	-	63.522.900	1.728.825.501	116.883.764	
valor en libros						
Inversiones negociables	-	-	351.356.252	2.291.489.149	407.576.686	3.050.422.087
Inversiones medidas al vencimiento	-	-	662.989.980	399.861.255	147.736.026	1.210.587.261
Inversiones disponibles para la venta	-	-	66.582.005	2.276.649.084	169.893.787	2.513.124.876
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	26.526.866	26.526.866
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(484.769)	(484.769)
Total Inversiones valor en libros	-	-	1.080.928.237	4.967.999.488	751.248.596	6.800.176.321

d. Inversiones en títulos participativos medidos bajo el método de participación patrimonial

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

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2025		2024	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
ACH Colombia	4,21	5.140.540	4,21	4.991.708
Redeban Multicolor S. A.	1,60	3.538.662	1,60	3.432.492
Credibanco	6,37	18.563.778	6,37	18.102.666
Total inversiones en sociedades		27.242.980		26.526.866

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024, el Banco percibió dividendos de sus sociedades según el siguiente cuadro:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Credibanco	852.909	534.707	-	-
ACH	3.492.823	4.540.163	-	-
NUAM	1.790.558	1.252.749	-	(1.363)
Redeban	250.199	-	-	-
BVC	-	-	-	(3.459.145)
Dividendos Percibidos	6.386.489	6.327.619	-	(3.460.508)

El movimiento de las inversiones en sociedades a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Valor en libros saldo inicial		26.526.866		23.528.605
Valoración		716.114		2.998.261
Totales		27.242.980		26.526.866

NOTA 7 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

A. DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

A continuación, los instrumentos derivados de negociación y los derivados de cobertura al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre de 2025

Derivados Activos

PRODUCTO	Más de un mes y no más de tres meses					
	Hasta un mes	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	Entre uno y cinco años	MCOP\$
Valor nominal						
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	-
Nex Day	-	-	-	66.317.323	-	-
Valor en libros						
Forward	86.183.769	63.489.040	37.953.372	4.370.271	-	191.996.452
Forward de cobertura	1.796.594	13.063.813	6.373.105	1.850	-	21.235.362
Swaps	8.401.194	4.955.798	61.342.711	251.603.223	86.397.416	412.700.342
Swaps de cobertura	-	143.098	4.301.594	63.597.139	34.373.820	102.415.651
Opciones	-	-	-	-	176.639	176.639
Next Day	-	-	-	93.594	-	93.594
Total derivados activos	96.381.557	81.651.749	109.970.782	319.666.077	120.947.875	728.618.040

Derivados Pasivos

PRODUCTO	Más de un mes y no más de tres meses					
	Hasta un mes	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	Entre uno y cinco años	MCOP\$
Valor nominal						
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	-
Nex Day	-	-	-	2.642.360	-	-
Valor en libros						
Forward	(45.944.638)	(26.708.654)	(23.329.509)	(13.574.561)	-	(109.557.362)
Forward de cobertura	(29.175.687)	(30.563.801)	(27.181.568)	-	-	(86.921.056)
Swaps	(10.121.166)	(3.414.399)	(48.378.749)	(249.655.920)	(68.966.698)	(380.536.932)
Swaps de cobertura	(1.809.471)	(15.891.586)	(23.107.604)	(5.179.043)	(381.335)	(46.369.039)
Opciones	-	-	-	-	(2.091.867)	(2.091.867)
Next Day	-	-	-	(5.334)	-	(5.334)
Total derivados pasivos (Nota 19)	(87.050.962)	(76.578.440)	(121.997.430)	(268.414.858)	(71.439.900)	(625.481.590)

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

PRODUCTO	Más de tres meses y no más de un año			Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$			
Valor nominal						
Forward	4.553.761.842	92.624.965	-	-	-	-
Forward de cobertura	406.578.829	402.612.369	-	-	-	-
Opciones	-	-	-	-	90.284.409	-
Valor en libros						
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	161.248.621	-	-	472.280.597
Swaps de cobertura	489.280	16.518.882	72.006.298	-	-	89.014.460
Opciones	-	-	-	-	1.523.807	1.523.807
Nex Day	5.546	-	-	-	-	5.546
Total derivados activos	170.100.195	296.219.470	234.778.726	-	701.098.391	-

Derivados Pasivos

PRODUCTO	Más de tres meses y no más de un año			Total
	Entre uno y cinco años	Más de cinco años		
Valor nominal				
Forward	2.603.022.509	10.221.431	-	
Forward de cobertura	359.078.630	92.343.200	-	
Opciones	-	-	84.877.711	
Valor en libros				
Forward	(92.871.804)	(839.414)	-	(93.711.218)
Forward de cobertura	(17.024.062)	(526.054)	-	(17.550.116)
Swaps	(39.680.375)	(266.090.787)	(143.805.601)	(449.576.763)
Swaps de cobertura	(10.576.531)	(37.051.825)	(5.207.389)	(52.835.745)
Opciones	-	-	(597.632)	(597.632)
Next Day	(9)	-	-	(9)
Total derivados pasivos (Nota 19)	(160.152.781)	(304.508.080)	(149.610.622)	(614.271.483)

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 9 "Instrumentos Financieros".

Cobertura contable

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		
Forward	MCOP\$ 380.653.207	MCOP\$ 19.947.864	MCOP\$ 1.005.871	MCOP\$ 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	-	-	(148.617.541)

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		Al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$
Saldo inicial		(129.484.871)		(92.980.775)
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
Saldo final		(107.335.396)		(116.132.971)

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\$
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\$	
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	2026	2029	2030 y siguientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	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
Total	535.993.509	1.231.071.421	63.000.000	351.781.713	2.181.846.643

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	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	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
Saldo final	(1.839.397)	4.069.394

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:

	<u>Al 30 de septiembre de 2025</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2024</u>
	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	-

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

Instrumento de cobertura	Valor razonable utilizado para cálculo de la efectividad		
	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
Total	1.700.000.000	3.678.310.000	771.800.000	122.000.000	189.000.000	956.840.000	7.417.950.000

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO

A continuación, el resumen de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero incluyendo los intereses y pagos por cuenta de clientes a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024.

El capital neto, de deterioro, de las operaciones de créditos con clientes, se presentan en el rubro "cartera de crédito y operaciones de leasing financiero" del Estado Intermedio de Situación Financiera. Los intereses y pagos por cuenta de clientes neto de deterioro se incluyen en el rubro "Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar" del Estado Intermedio de Situación Financiera.

Al 30 de septiembre de 2025

	Cartera Consumo MCOP\$	Cartera Comercial MCOP\$	Cartera Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Saldo antes de cuentas correctoras	3.336.550.509	12.405.528.519	3.035.899.129	18.777.978.157
Cuentas correctoras para pérdidas crediticias de activos financieros	(273.924.218)	(566.635.058)	(90.762.724)	(931.322.000)
2 Saldo después de cuentas correctoras	3.062.626.291	11.838.893.461	2.945.136.405	17.846.656.157

Al 31 de diciembre de 2024

	Cartera Consumo MCOP\$	Cartera Comercial MCOP\$	Cartera Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Saldo antes de cuentas correctoras	3.305.400.414	11.586.109.217	3.205.899.603	18.097.409.234
Cuentas correctoras para pérdidas crediticias de activos financieros	(330.181.194)	(582.435.198)	(91.354.729)	(1.003.971.121)
Saldo después de cuentas correctoras	2.975.219.220	11.003.674.019	3.114.544.874	17.093.438.113

Cartera de crédito total

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

Al 30 de septiembre de 2025

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital *	3.336.550.509	12.405.528.519	3.035.899.129	18.777.978.157
Importaciones en curso (Nota 17)	-	4.439.867	-	4.439.867
Intereses (Nota 9)	39.361.784	289.679.489	34.375.622	363.416.895
Otros conceptos (Nota 9)	1.576.106	19.523.048	9.982.697	31.081.851
Sub total	3.377.488.399	12.719.170.923	3.080.257.448	19.176.916.770
Provisiones capital	273.924.218	566.635.058	90.762.724	931.322.000
Provisiones Importaciones en curso	-	53.478	-	53.478
Provisiones intereses	7.072.786	112.410.432	8.427.442	127.910.660
Provisiones otros conceptos	794.734	8.533.147	7.300.165	16.628.046
Sub total	281.791.738	687.632.115	106.490.331	1.075.914.184
Total	3.095.696.661	12.031.538.808	2.973.767.117	18.101.002.586
Garantías	688.380.740	4.188.784.098	9.771.333.819	14.648.498.657

Al 31 de diciembre de 2024

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital *	3.305.400.414	11.586.109.217	3.205.899.603	18.097.409.234
Importaciones en curso (Nota 18)	-	16.200.738	-	16.200.738
Intereses (Nota 9)	43.289.429	270.579.063	37.609.203	351.477.695
Otros conceptos (Nota 9)	1.732.609	23.155.700	9.046.723	33.935.032
Sub total	3.350.422.452	11.896.044.718	3.252.555.529	18.499.022.699
Provisiones capital	(330.181.194)	(575.047.138)	(91.354.729)	(996.583.061)
Provisiones Importaciones en curso	-	(342.641)	-	(342.641)
Provisiones intereses	(11.361.824)	(107.044.632)	(9.295.558)	(127.702.014)
Provisiones otros conceptos	(976.809)	(16.936.303)	(4.759.097)	(22.672.209)
Provisión general adicional	-	(7.388.060)	-	(7.388.060)
Sub total	(342.519.827)	(706.758.774)	(105.409.384)	(1.154.687.985)
Total	3.007.902.625	11.189.285.944	3.147.146.145	17.344.334.714
Garantías	879.728.956	4.608.061.104	9.876.853.346	15.364.643.406

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

A continuación, el resumen de la transacción:

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

* 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.

B. Composición de las operaciones de cartera por calificación

Modalidades por tipo de garantía	A 30 de septiembre de 2025					
	Cartera			Provisiones		
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
Categoría A - Riesgo Normal						
Consumo - Garantía idónea	78.257.205	464.329	37.958	2.398.404	32.327	764
Consumo - Otras garantías	2.959.084.376	31.173.418	732.971	95.064.698	1.174.681	21.440
Comercial - Garantía idónea	3.019.183.608	37.722.619	7.984.960	29.994.577	682.864	85.234
Comercial - Otras garantías	8.045.115.118	94.751.404	698.948	100.717.342	1.175.136	24.129
Vivienda	2.887.052.483	29.912.086	3.261.897	57.131.527	3.963.906	579.363
Total	16.988.692.790	194.023.856	12.716.734	285.306.548	7.028.914	710.930
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Consumo - Garantía idónea	3.324.310	48.912	1.607	436.374	9.170	73
Consumo - Otras garantías	70.330.931	1.629.707	32.695	10.449.350	375.864	10.739
Comercial - Garantía idónea	214.446.590	6.600.504	94.026	12.241.927	457.056	62.966
Comercial - Otras garantías	84.678.742	1.969.263	61.175	5.654.532	123.661	6.779
Vivienda	52.325.430	1.352.982	640.329	2.239.908	1.352.982	640.329
Total	425.106.003	11.601.368	1.677.832	31.022.091	2.318.733	720.886
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Consumo - Garantía idónea	1.050.872	8.324	691	124.817	4.394	691
Consumo - Otras garantías	33.001.649	831.981	33.868	6.030.373	558.326	27.976
Comercial - Garantía idónea	395.148.958	31.410.866	2.463.075	60.333.118	7.635.028	1.145.721
Comercial - Otras garantías	114.702.614	17.466.249	114.399	16.224.531	2.971.034	13.908
Vivienda	31.685.318	711.970	1.833.775	3.546.637	711.970	1.833.775
Total	575.589.411	50.429.390	4.445.808	86.259.476	11.880.752	3.022.071
Categoría D - Riesgo Significativo						
Consumo - Garantía idónea	1.293.611	17.184	3.963	649.084	16.753	3.961
Consumo - Otras garantías	106.485.230	2.939.975	150.826	75.048.793	2.653.317	147.563
Comercial - Garantía idónea	294.456.672	54.764.457	1.938.411	160.201.441	54.489.859	1.874.354
Comercial - Otras garantías	172.667.296	34.636.096	28.516	116.138.669	34.517.763	28.518
Vivienda	16.749.096	345.031	220.278	3.516.235	345.031	220.279
Total	591.651.905	92.702.743	2.341.994	355.554.222	92.022.723	2.274.675
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Consumo - Garantía idónea	1.730.108	19.027	45.116	1.730.108	19.027	45.116
Consumo - Otras garantías	81.992.217	2.228.927	536.411	81.992.217	2.228.927	536.411
Comercial - Garantía idónea	22.282.573	1.846.597	2.484.985	22.282.573	1.846.597	2.484.985
Comercial - Otras garantías	42.846.348	8.511.434	2.806.553	42.846.348	8.511.434	2.806.553
Vivienda	48.086.802	2.053.553	4.026.419	24.328.417	2.053.553	4.026.419
Total	196.938.048	14.659.538	9.899.484	173.179.663	14.659.538	9.899.484
TOTAL	18.777.978.157	363.416.895	31.081.852	931.322.000	127.910.660	16.628.046
						18.096.616.198

A 31 de diciembre de 2024

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	77.010.898	433.126	46.841	2.228.965	17.318	626	75.243.956
Consumo - Otras garantías	2.849.867.688	30.078.462	348.211	89.848.235	1.161.061	13.837	2.789.271.228
Comercial - Garantía idónea	3.423.160.272	43.242.074	3.737.691	34.426.410	957.246	37.013	3.434.719.368
Comercial - Otras garantías	6.788.747.279	85.096.664	1.042.905	85.003.553	1.059.449	38.929	6.788.784.917
Vivienda	3.060.818.705	32.751.151	4.984.849	60.508.553	4.437.506	697.223	3.032.911.423
Total	16.199.604.842	191.601.477	10.160.497	272.015.716	7.632.580	787.628	16.120.930.892
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	3.553.244	19.182	185	610.308	9.111	182	2.953.010
Consumo - Otras garantías	77.304.271	2.219.192	33.663	11.253.964	446.252	9.039	67.847.871
Comercial - Garantía idónea	285.015.211	5.653.819	560.572	15.601.838	589.163	59.257	274.979.344
Comercial - Otras garantías	127.257.715	4.990.222	190.218	9.422.957	380.163	21.354	122.613.681
Vivienda	48.136.269	1.274.645	333.208	2.020.648	1.274.645	333.208	46.115.621
Total	541.266.710	14.157.060	1.117.846	38.909.715	2.699.334	423.040	514.509.527
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	2.836.080	47.360	5.851	464.323	40.466	1.247	2.383.255
Consumo - Otras garantías	36.631.669	995.630	536.884	7.039.577	591.738	196.080	30.336.788
Comercial - Garantía idónea	290.757.452	18.733.124	498.948	50.792.666	8.149.041	281.827	250.765.990
Comercial - Otras garantías	131.158.662	17.594.423	5.614	29.570.894	5.693.001	1.146	113.493.658
Vivienda	35.282.778	920.450	396.753	3.892.717	920.450	396.753	31.390.061
Total	496.666.641	38.290.987	1.444.050	91.760.177	15.394.696	877.053	428.369.752
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	2.127.008	47.025	9.494	1.396.141	47.002	9.494	730.890
Consumo - Otras garantías	145.871.376	4.929.320	188.795	107.141.501	4.528.744	183.619	39.135.627
Comercial - Garantía idónea	321.110.507	56.567.261	6.418.042	167.587.464	51.808.220	5.796.906	158.903.220
Comercial - Otras garantías	102.050.370	28.808.045	35.452	65.789.607	28.514.918	33.633	36.555.729
Vivienda	18.914.153	492.468	808.852	3.971.972	492.468	808.853	14.942.180
Total	590.073.414	90.844.119	7.460.635	345.886.685	85.391.352	6.832.485	250.267.646
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	1.441.876	20.045	42.961	1.441.876	20.045	42.961	-
Consumo - Otras garantías	108.756.304	4.500.087	519.724	108.756.304	4.500.087	519.724	-
Comercial - Garantía idónea	44.282.378	1.884.496	8.190.390	44.282.378	1.884.496	8.190.390	-
Comercial - Otras garantías	72.569.371	8.008.935	2.475.868	72.569.371	8.008.935	2.475.868	-
Vivienda	42.747.698	2.170.490	2.523.062	20.960.839	2.170.489	2.523.060	21.786.862
Total	269.797.627	16.584.053	13.752.005	248.010.768	16.584.052	13.752.003	21.786.862
Provisión general adicional	-	-	-	7.388.060	-	-	(7.388.060)
Total	-	-	-	7.388.060	-	-	(7.388.060)
TOTAL	18.097.409.234	351.477.696	33.935.033	1.003.971.121	127.702.014	22.672.209	17.328.476.619

C. Composición de las operaciones de cartera por sector económico

A 30 de septiembre de 2025

Consumo	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	821.365	37.527	7.234	426	790.646
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	41.472.872	3.965.964	498.911	128.658	37.877.161
Actividades de los hogares como empleadores	270.769	7.416	3.812	94	267.071
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	4.942.766	457.383	57.140	10.453	4.532.070
Actividades financieras y de seguros	3.374.034	148.605	34.986	3.187	3.257.228
Actividades inmobiliarias	9.406.109	687.179	111.926	14.296	8.816.560
Actividades profesionales, científicas y técnicas	40.686.651	2.206.900	431.303	41.867	38.869.187
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	95.103	2.913	1.222	122	93.290
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	11.218.106	828.300	154.455	25.867	10.518.394
Alojamiento y servicios de comida	5.443.284	328.172	52.637	7.577	5.160.172
Asalariados	3.054.204.182	254.584.518	37.786.852	7.367.108	2.830.039.408
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	42.036.660	3.011.477	465.257	94.646	39.395.794
Construcción	7.546.978	680.731	104.195	29.794	6.940.648
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	424.442	38.826	3.391	178	388.829
Educación	10.117.243	724.747	123.409	13.316	9.502.589
Explotación de minas y canteras	4.910.013	249.895	23.373	1.021	4.682.470
Industrias manufactureras	12.666.500	714.533	134.325	14.050	12.072.242
Información y comunicaciones	3.872.186	387.347	53.872	15.278	3.523.433
Otras actividades de servicios	4.318.492	224.986	51.705	5.182	4.140.029
Rentistas de Capital	68.536.417	3.992.481	734.388	81.834	65.196.490
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	32	1	31
Transporte y almacenamiento	10.186.337	644.318	103.465	12.565	9.632.919
Total	3.336.550.509	273.924.218	40.937.890	7.867.520	3.095.696.661
Comercial	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	44.670.352	3.579.536	222.345	89.126	41.224.035
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	318.213.264	8.732.013	4.174.910	1.056.418	312.599.743
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	30.004	30.004	-
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	1.400.129	18.230	4.556	75	1.386.380
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	113.384.639	2.558.491	2.890.440	316.126	113.400.462
Actividades financieras y de seguros	152.599.197	6.085.115	2.543.147	672.886	148.384.343
Actividades inmobiliarias	393.375.522	8.392.927	11.051.050	898.217	395.135.428
Actividades profesionales, científicas y técnicas	326.545.544	11.054.437	6.689.531	1.361.901	320.818.737
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	21.652.726	273.566	309.439	4.103	21.684.496
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	152.515.670	3.085.206	1.237.102	497.603	150.169.963
Alojamiento y servicios de comida	213.496.768	7.471.490	7.327.182	1.891.674	211.460.786
Asalariados	72.218.066	6.683.068	1.992.734	798.243	66.729.489
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.653.260.094	72.630.698	20.328.918	5.658.062	1.595.300.252
Construcción	417.094.565	92.989.010	52.407.662	43.339.957	333.173.260
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	131.017.836	1.566.813	1.100.543	16.242	130.535.324
Educación	118.326.167	5.168.191	2.505.540	621.646	115.041.870
Explotación de minas y canteras	72.003.529	5.435.065	860.399	574.138	66.854.725
Industrias manufactureras	1.554.158.585	55.428.854	30.643.934	10.246.112	1.519.127.553
Información y comunicaciones	558.546.754	8.625.092	9.013.550	460.145	558.475.067
Otras actividades de servicios	52.460.940	1.251.684	308.658	49.109	51.468.805
Rentistas de Capital	4.714.576.936	212.658.798	118.770.332	35.604.430	4.585.084.040
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.129.488.864	13.577.892	16.794.297	201.268	1.132.504.001
Transporte y almacenamiento	194.522.372	39.368.882	17.996.264	16.556.094	156.593.660
Total	12.405.528.519	566.635.058	309.202.537	120.943.579	12.027.152.419

Vivienda	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2.170.068	43.402	73.491	9.603	2.190.554
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	63.274.026	2.221.879	1.422.982	279.063	62.196.066
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	4.013.335	80.267	164.278	34.619	4.062.727
Actividades financieras y de seguros	3.386.273	125.764	73.240	42.094	3.291.655
Actividades inmobiliarias	9.223.211	266.622	275.872	66.972	9.165.489
Actividades profesionales, científicas y técnicas	49.984.314	1.567.134	986.627	295.666	49.108.141
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	123.106	11.501	1.516	1.034	112.087
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	12.008.530	742.531	424.540	258.723	11.431.816
Alojamiento y servicios de comida	5.345.908	195.787	131.094	20.860	5.260.355
Asalariados	2.730.149.953	80.075.519	36.089.245	12.568.712	2.673.594.967
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	31.469.130	870.281	616.284	221.669	30.993.464
Construcción	9.551.561	310.904	258.481	56.566	9.442.572
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	237.766	4.755	5.161	479	237.693
Educación	9.741.321	575.353	212.464	81.831	9.296.601
Explotación de minas y canteras	3.368.540	67.371	19.434	1.480	3.319.123
Industrias manufactureras	10.334.190	475.083	178.889	53.399	9.984.597
Información y comunicaciones	4.273.216	244.078	148.796	41.527	4.136.407
Otras actividades de servicios	2.009.462	99.777	43.727	9.450	1.943.962
Rentistas de Capital	78.437.294	2.575.463	3.043.893	1.608.576	77.297.148
Transporte y almacenamiento	6.797.925	209.253	188.306	75.284	6.701.694
Total	3.035.899.129	90.762.724	44.358.320	15.727.607	2.973.767.118
TOTAL	18.777.978.157	931.322.000	394.498.747	144.538.706	18.096.616.198

Consumo	A 31 de diciembre de 2024				
	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	854.167	33.210	6.381	294	827.044
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	42.812.311	3.564.152	512.630	112.542	39.648.247
Actividades de los hogares como empleadores	334.488	10.956	4.492	108	327.916
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	4.331.728	402.215	69.795	29.020	3.970.288
Actividades financieras y de seguros	2.983.790	224.832	39.114	7.721	2.790.351
Actividades inmobiliarias	8.836.169	1.019.811	93.083	26.857	7.882.584
Actividades profesionales, científicas y técnicas	42.104.403	3.917.275	613.128	205.455	38.594.801
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	557.058	48.986	12.308	1.690	528.690
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	12.889.909	889.617	158.511	30.120	12.128.683
Alojamiento y servicios de comida	5.011.878	371.026	51.788	9.416	4.683.224
Asalariados	3.022.488.060	306.987.133	41.193.049	11.327.610	2.745.366.366
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	41.067.632	2.727.380	547.055	159.481	38.727.826
Construcción	7.484.872	561.973	139.668	19.883	7.042.684
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	294.292	59.107	3.663	965	237.883
Educación	10.496.939	1.025.735	150.711	56.370	9.565.545
Explotación de minas y canteras	1.046.400	109.213	13.757	4.308	946.636
Industrias manufactureras	12.089.648	898.539	137.170	35.935	11.292.344
Información y comunicaciones	4.165.795	552.069	74.134	28.727	3.659.133
Otras actividades de servicios	4.524.636	508.695	57.040	18.648	4.054.333
Rentistas de Capital	69.813.252	5.388.781	994.895	219.783	65.199.583
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	32	1	31
Transporte y almacenamiento	11.212.987	880.489	149.634	43.699	10.438.433
Total	3.305.400.414	330.181.194	45.022.038	12.338.633	3.007.902.625

Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	8.049.514	2.472.780	384.129	263.612	5.697.251
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	360.551.653	9.497.061	4.361.750	964.283	354.452.059
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	30.004	3.614	26.390
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	2.588.539	33.512	8.354	201	2.563.180
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	119.519.924	2.503.076	2.863.178	680.930	119.199.096
Actividades financieras y de seguros	92.101.562	4.208.756	1.824.946	600.326	89.117.426
Actividades inmobiliarias	447.932.765	9.783.023	8.563.691	612.609	446.100.824
Actividades profesionales, científicas y técnicas	455.977.365	12.044.635	6.668.109	1.614.946	448.985.893
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	21.117.196	284.163	357.425	5.334	21.185.124
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	162.340.260	11.247.263	2.966.004	1.199.179	152.859.822
Alojamiento y servicios de comida	254.077.644	9.832.429	8.564.420	2.341.988	250.467.647
Asalariados	87.252.829	10.570.221	2.625.524	1.263.466	78.044.666
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.009.054.016	63.306.455	13.931.502	5.452.654	954.226.409
Construcción	528.370.002	97.463.696	59.127.330	45.155.578	444.878.058
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	133.028.192	5.323.469	2.404.327	1.242.172	128.866.878
Educación	120.496.065	5.877.993	1.601.125	649.003	115.570.194
Explotación de minas y canteras	46.917.587	6.927.832	1.042.709	599.794	40.432.670
Industrias manufactureras	1.246.988.045	53.426.689	26.324.817	9.410.023	1.210.476.150
Información y comunicaciones	437.284.262	6.605.219	8.473.755	378.485	438.774.313
Otras actividades de servicios	17.134.964	943.179	272.480	88.533	16.375.732
Rentistas de Capital	4.817.086.464	215.295.803	108.947.879	33.749.473	4.676.989.067
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.005.264.680	11.939.415	13.096.135	158.797	1.006.262.603
Transporte y almacenamiento	212.975.689	35.460.469	19.295.170	17.545.935	179.264.455
Provisión general adicional	-	7.388.060	-	-	(7.388.060)
Total	11.586.109.217	582.435.198	293.734.763	123.980.935	11.173.427.847

Vivienda	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2.277.713	45.555	77.235	10.643	2.298.750
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	69.897.536	2.111.162	1.570.769	266.019	69.091.124
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	4.559.276	113.336	165.470	89.025	4.522.385
Actividades financieras y de seguros	3.543.532	80.503	71.859	36.407	3.498.481
Actividades inmobiliarias	10.838.648	394.468	344.504	92.712	10.695.972
Actividades profesionales, científicas y técnicas	57.676.227	1.900.230	1.210.445	393.195	56.593.247
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	147.617	13.082	1.873	1.873	134.535
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	12.270.443	453.928	414.120	227.234	12.003.401
Alojamiento y servicios de comida	6.143.978	204.031	152.200	22.094	6.070.053
Asalariados	2.866.799.418	79.494.756	37.850.090	10.997.340	2.814.157.412
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	33.911.771	874.545	610.532	147.143	33.500.615
Construcción	10.013.905	339.798	247.648	162.138	9.759.617
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	254.079	5.082	5.605	522	254.080
Educación	10.070.726	399.170	224.034	75.188	9.820.402
Explotación de minas y canteras	2.952.603	59.052	19.126	1.492	2.911.185
Industrias manufactureras	11.378.991	564.832	204.126	64.510	10.953.775
Información y comunicaciones	4.473.519	283.036	125.952	18.236	4.298.199
Otras actividades de servicios	3.310.555	1.173.989	162.748	127.738	2.171.576
Rentistas de Capital	88.361.115	2.644.831	3.003.020	1.242.632	87.476.672
Transporte y almacenamiento	7.017.951	199.343	194.572	78.514	6.934.666
Total	3.205.899.603	91.354.729	46.655.928	14.054.655	3.147.146.147
TOTAL	18.097.409.234	1.003.971.121	385.412.729	150.374.223	17.328.476.619

D. Composición de las operaciones de cartera por zona geográfica

	A 30 de septiembre de 2025										
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	67.084.438	4.198.313	2.445.068.699	196.608.064	4.084.182.512	354.026.664	8.610.788.504	329.333.037	3.052.182.233	105.407.933	17.269.732.375
Región Nororiente	12.777.776	877.796	478.828.510	47.009.218	5.552.850	935.380	7.513.812	1.474.436	28.075.216	1.082.398	481.368.936
Región Occidente	6.441.001	394.955	367.287.975	32.703.392	3.941.524	856.257	2.751.844	952.863	-	-	345.514.887
TOTAL	86.303.215	5.471.064	3.291.185.184	276.320.674	4.093.676.896	355.818.301	8.621.054.160	331.760.336	3.080.257.449	106.490.331	18.096.616.198
A 31 de diciembre de 2024											
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	67.571.154	5.071.544	2.365.665.086	229.265.356	4.493.129.218	387.668.882	7.357.914.392	305.687.081	3.224.578.727	104.581.276	16.476.584.438
Región Nororiente	12.991.298	936.165	501.763.854	61.019.398	11.420.197	1.894.630	8.029.972	1.626.448	27.976.804	828.108	495.277.396
Región Occidente	7.078.722	322.377	395.352.338	45.305.007	5.262.821	880.806	4.087.380	1.270.226	-	-	364.002.845
Adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.388.060)
TOTAL	87.641.174	6.330.066	3.262.781.278	336.189.761	4.509.812.236	390.444.318	7.370.031.744	335.973.815	3.252.555.531	105.409.384	17.328.476.619

E. Operaciones de cartera por unidades monetarias

	A 30 de septiembre de 2025		
	Moneda Legal MCOP\$	Moneda Extranjera MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades			
Consumo	3.336.550.509	-	3.336.550.509
Comercial	11.903.061.042	502.467.477	12.405.528.539
Vivienda	3.035.899.129	-	3.035.899.129
Total	18.275.510.680	502.467.477	18.777.978.157
A 31 de diciembre de 2024			
	Moneda Legal MCOP\$	Moneda Extranjera MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades			
Consumo	3.305.400.414	-	3.305.400.414
Comercial	11.108.883.705	477.225.512	11.586.109.217
Vivienda	3.205.899.603	-	3.205.899.603
Total	17.620.183.722	477.225.512	18.097.409.234

La siguiente información corresponde a la cartera reestructurada, de acuerdo con su tipo, calificación, sector económico y zona geográfica, y hace parte del global de la cartera. (Literales F al I).

F. Composición de las operaciones de cartera por tipo de reestructuración

	A 30 de septiembre de 2025		
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Tipo de Reestructuración			
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	1.878.131	1.488.954	389.177
Reestructuraciones ordinarias	562.258.675	242.754.097	319.504.578
Acuerdos informales y extraconcordatarios	30.175.116	5.571.572	24.603.544
Otros tipos de reestructuración	978.567	978.567	-
Total	595.290.489	250.793.190	344.497.299

A 31 de diciembre de 2024

	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Tipo de Reestructuración			
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	18.699.028	14.303.218	4.395.810
Reestructuraciones ordinarias	549.930.835	285.902.071	264.028.764
Acuerdos informales y extraconcordatarios	22.273.241	2.379.841	19.893.400
Otros tipos de reestructuración	7.600.562	7.341.469	259.093
Total	598.503.666	309.926.599	288.577.067

G. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por calificación y otra información explicativa

Modalidades por tipo de garantía	No. Crédito	Al 30 de septiembre de 2025					
		Cartera			Provisiones		
		Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	2	328.451	1.045	-	13.239	83	-
Consumo - Otras garantías	769	18.025.923	250.122	2.409	1.016.232	48.404	829
Comercial - Garantía idónea	1	929.535	4.595	299	7.125	164	2
Vivienda	13	2.114.678	61.341	14.218	42.294	12.702	11.783
Total	785	21.398.587	317.103	16.926	1.078.890	61.353	12.614
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Otras garantías	514	13.413.833	322.514	7.176	2.030.384	86.062	2.821
Comercial - Garantía idónea	6	49.948.682	1.085.037	568.811	3.073.688	75.641	36.811
Comercial - Otras garantías	4	1.564.190	6.186	-	112.196	320	-
Vivienda	3	390.062	99	162	16.383	99	162
Total	527	65.316.767	1.413.836	576.149	5.232.651	162.122	39.794
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Otras garantías	314	5.956.964	135.615	3.673	1.332.758	37.790	1.377
Comercial - Garantía idónea	35	182.422.615	3.578.638	-	32.269.270	1.150.724	-
Comercial - Otras garantías	10	31.591.045	3.494.845	95	4.425.224	450.448	95
Vivienda	5	1.003.324	7.845	-	110.366	7.845	-
Total	364	220.973.948	7.216.943	3.768	38.137.618	1.646.807	1.472
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	3	176.398	4.440	146	132.262	4.440	146
Consumo - Otras garantías	747	16.818.127	706.602	35.804	15.473.436	686.512	35.635
Comercial - Garantía idónea	41	148.969.849	4.248.843	521.696	80.876.837	4.179.285	495.686
Comercial - Otras garantías	20	2.168.615	7.549.436	372	1.905.566	7.548.402	372
Vivienda	3	509.971	2.563	-	107.094	2.563	-
Total	814	168.642.960	12.511.884	558.018	98.495.195	12.421.202	531.839
Modalidades por tipo de garantía							
Modalidades por tipo de garantía	No. Crédito	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	4	521.263	4.723	491	521.263	4.723	491
Consumo - Otras garantías	2.217	47.694.456	1.297.024	90.312	47.694.456	1.297.024	90.312
Comercial - Garantía idónea	18	12.675.586	1.121.122	1.984.088	12.675.586	1.121.122	1.984.088
Comercial - Otras garantías	45	16.505.784	1.321.581	569.611	16.505.784	1.321.581	569.611
Vivienda	51	11.171.845	632.811	752.903	7.799.878	632.811	752.903
Total	2.335	88.568.934	4.377.261	3.397.405	85.196.967	4.377.261	3.397.405
TOTAL Nota G		564.901.196	25.837.027	4.552.266	228.141.321	18.668.745	3.983.124
Total cartera reestructurada por categoría				Total provisión cartera reestructurada			

Al 31 de diciembre de 2024

Modalidades por tipo de garantía	No. crédito	Cartera			Provisiones		
		Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	2	1.431.911	5.502	55	66.318	602	1
Consumo - Otras garantías	752	16.807.964	378.569	2.317	887.343	40.479	590
Comercial - Garantía idónea	2	3.759.910	13.822	260	39.529	2.980	260
Vivienda	10	1.559.546	60.655	16.193	31.033	11.278	8.066
Total	766	23.559.331	458.548	18.825	1.024.223	55.339	8.917
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Otras garantías	811	18.098.301	803.192	12.139	2.663.381	149.647	2.592
Comercial - Garantía idónea	9	37.535.924	629.116	36.391	2.017.363	45.390	2.355
Comercial - Otras garantías	16	6.546.492	8.889	4	510.336	959	1
Vivienda	2	225.598	93	22	9.475	93	22
Total	838	62.406.315	1.441.290	48.556	5.200.555	196.089	4.970
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	1	270.612	562	-	30.839	256	-
Consumo - Otras garantías	517	9.433.281	313.917	4.491	2.138.253	84.109	2.038
Comercial - Garantía idónea	28	120.339.685	1.901.750	7.850	26.630.088	1.763.940	7.850
Comercial - Otras garantías	13	1.535.755	169.421	110	556.564	42.522	110
Vivienda	9	1.901.585	47.155	5.461	209.174	47.155	5.461
Total	568	133.480.918	2.432.805	17.912	29.564.918	1.937.982	15.459
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	3	466.975	7.702	516	387.815	7.702	516
Consumo - Otras garantías	2.013	37.176.327	2.232.836	78.648	34.856.406	2.126.828	78.215
Comercial - Garantía idónea	57	200.104.297	6.959.607	911.022	107.295.856	6.857.950	417.381
Comercial - Otras garantías	30	5.984.174	8.152.954	2.004	3.942.907	8.095.035	1.969
Vivienda	4	641.658	3.092	468	134.748	3.092	468
Total	2.107	244.373.431	17.356.191	992.658	146.617.732	17.090.607	498.549
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	2	80.459	294	62	80.459	294	62
Consumo - Otras garantías	3.566	60.609.248	2.930.250	148.539	60.609.248	2.930.250	148.539
Comercial - Garantía idónea	14	10.633.891	634.834	2.151.519	10.633.891	634.834	2.151.519
Comercial - Otras garantías	43	21.008.028	1.622.550	722.591	21.008.028	1.622.550	722.591
Vivienda	49	10.284.567	568.743	521.311	6.078.940	568.743	521.311
Total	3.674	102.616.193	5.756.671	3.544.022	98.410.566	5.756.671	3.544.022
TOTAL Nota G		566.436.188	27.445.505	4.621.973	280.817.994	25.036.688	4.071.917
Total cartera reestructurada por categoría				Total provisión cartera reestructurada			
				598.503.666			
				309.926.599			

H. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por sector económico

Al 30 de septiembre de 2025

Consumo	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	1.755.892	1.451.442	67.937	61.895	310.492
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	218.704	207.259	4.585	4.422	11.608
Actividades financieras y de seguros	57.466	13.516	1.529	1.324	44.155
Actividades inmobiliarias	45.896	42.918	1.162	1.162	2.978
Actividades profesionales, científicas y técnicas	644.177	457.215	10.596	8.962	188.596
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	434.236	46.723	6.209	740	392.982
Alojamiento y servicios de comida	368.317	59.139	4.306	1.188	312.296
Asalariados	96.017.343	63.754.383	2.682.459	2.145.840	32.799.579
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.006.650	773.015	19.288	17.816	235.107
Construcción	312.825	243.730	14.586	13.790	69.891
Educación	185.241	59.293	3.410	2.163	127.195
Industrias manufactureras	346.290	119.812	5.444	2.351	229.571
Información y comunicaciones	362.841	227.156	14.182	12.843	137.024
Otras actividades de servicios	42.119	42.119	1.551	1.551	-
Rentistas de Capital	1.050.624	709.646	24.753	20.552	345.179
Transporte y almacenamiento	86.796	6.663	97	51	80.179
Total	102.935.417	68.214.029	2.862.094	2.296.650	35.286.832

Comercial	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	3.027.914	3.027.914	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	2.952.499	1.048.160	301.497	289.690	1.916.146
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	81.175	65.024	446	230	16.367
Actividades financieras y de seguros	2.597.769	941.769	78.359	27.947	1.706.412
Actividades inmobiliarias	15.909.277	1.138.750	695.625	85.768	15.380.384
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.071.819	88.021	14.184	9.457	988.525
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.372.408	1.283.087	463.512	463.512	89.321
Alojamiento y servicios de comida	2.236.530	2.236.530	1.597.378	1.597.378	-
Asalariados	809.879	538.507	24.723	17.933	278.162
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	7.432.529	5.799.400	274.357	273.559	1.633.927
Construcción	98.846.832	53.976.830	1.611.225	1.611.225	44.870.002
Educación	2.257.513	2.082.028	336.698	334.738	177.445
Explotación de minas y canteras	25.315.809	4.630.733	540.535	540.535	20.685.076
Industrias manufactureras	42.192.104	13.037.317	4.836.761	1.719.686	32.271.862
Información y comunicaciones	786.967	786.967	166.403	166.403	-
Rentistas de Capital	239.819.184	61.104.537	9.734.461	6.417.209	182.031.899
Transporte y almacenamiento	65.695	65.695	5.379.089	5.379.089	-
Total	446.775.903	151.851.269	26.055.253	18.934.359	302.045.528

Vivienda	Garantía Idónea		Otras garantías		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	252.815	27.810	7.845	7.845	225.005
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	48.830	977	-	-	47.853
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	179.154	42.139	1.467	1.467	137.015
Alojamiento y servicios de comida	68.501	69.186	1.419	1.419	(685)
Asalariados	13.768.860	7.645.835	1.404.765	1.353.691	6.174.099
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	32.254	6.773	3.304	3.304	25.481
Información y comunicaciones	4.430	89	14	14	4.341
Otras actividades de servicios	34.781	35.128	-	-	(347)
Rentistas de Capital	800.256	248.078	53.127	53.128	552.177
Total	15.189.881	8.076.015	1.471.941	1.420.868	7.164.939
TOTAL	564.901.201	228.141.313	30.389.288	22.651.877	344.497.299

Al 31 de diciembre de 2024

Consumo	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL MCOP\$
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.173.886	983.421	53.929	50.013	194.381
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	217.422	140.199	5.410	2.324	80.309
Actividades financieras y de seguros	79.533	79.533	4.742	4.742	-
Actividades inmobiliarias	327.523	325.611	13.447	13.447	1.912
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.721.654	1.524.649	78.170	69.681	205.494
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	161.802	33.962	7.497	1.530	133.807
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	264.181	152.141	14.387	13.203	113.224
Alojamiento y servicios de comida	446.717	134.009	8.880	5.902	315.686
Asalariados	134.818.849	94.879.240	6.421.805	5.171.917	41.189.497
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	797.371	563.129	28.641	22.914	239.969
Construcción	736.904	208.066	44.891	7.943	565.786
Educación	357.832	336.409	43.747	40.639	24.531
Industrias manufactureras	399.285	170.512	19.806	11.698	236.881
Información y comunicaciones	383.083	180.901	22.331	18.307	206.206
Otras actividades de servicios	272.388	272.388	11.533	11.533	-
Rentistas de Capital	1.720.647	1.323.111	104.706	91.519	410.723
Transporte y almacenamiento	496.002	412.780	35.668	35.409	83.481
Total	144.375.079	101.720.061	6.919.590	5.572.721	44.001.887

Comercial	Capital MCOP\$	provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	3.222.719	1.835.951	81.094	44.627	1.423.235
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	4.180.913	1.480.592	360.409	325.347	2.735.383
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	60.948	60.948	2.588	2.588	-
Actividades financieras y de seguros	2.681.132	971.991	96.968	34.930	1.771.179
Actividades inmobiliarias	21.330.695	2.114.978	432.081	91.433	19.556.365
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	28.065.998	7.934.549	777.454	685.026	20.223.877
Alojamiento y servicios de comida	2.236.530	2.236.530	1.583.291	1.583.291	-
Asalariados	555.489	379.892	18.662	11.967	182.292
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	13.048.574	7.922.533	650.588	474.081	5.302.568
Construcción	98.922.341	53.702.671	1.968.690	1.967.321	45.221.039
Educación	2.492.171	2.249.809	352.741	352.741	242.362
Explotación de minas y canteras	17.630.370	5.190.066	201.908	186.479	12.455.733
Industrias manufactureras	28.123.807	17.630.868	1.704.148	1.667.088	10.529.999
Información y comunicaciones	786.967	786.967	166.403	166.403	-
Rentistas de Capital	183.603.806	67.630.538	10.022.686	9.271.894	116.724.060
Transporte y almacenamiento	505.695	505.695	5.504.984	5.504.984	-
Total	407.448.155	172.634.558	23.924.695	22.370.200	236.368.092

Vivienda	Garantía Idónea		Otras garantías		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	263.487	28.984	6.588	6.588	234.503
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	66.539	7.319	-	-	59.220
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	195.781	44.060	1.078	1.078	151.721
Alojamiento y servicios de comida	69.614	70.310	871	871	(696)
Asalariados	13.103.949	6.137.769	1.159.620	1.102.116	7.023.684
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	38.302	8.043	2.219	2.219	30.259
Información y comunicaciones	17.717	354	22	22	17.363
Otras actividades de servicios	44.963	27.427	525	525	17.536
Rentistas de Capital	812.601	139.098	52.271	52.276	673.498
Total	14.612.953	6.463.364	1.223.194	1.165.695	8.207.088
TOTAL	566.436.187	280.817.983	32.067.479	29.108.616	288.577.067

I. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por zona geográfica

Al 30 de septiembre de 2025

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	964.528	605.789	77.279.005	51.895.725	407.717.727	137.798.536	63.731.320	31.960.883	16.661.822	9.496.883	334.596.586
Región Nororiente	70.620	70.620	15.716.687	10.789.212	341.670	147.493	611.215	484.338	-	-	5.248.529
Región Occidente	1.809	238	11.764.862	7.149.095	-	-	429.224	394.378	-	-	4.652.184
Total	1.036.957	676.647	104.760.554	69.834.032	408.059.397	137.946.029	64.771.759	32.839.599	16.661.822	9.496.883	344.497.299

Al 31 de diciembre de 2024

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	2.184.028	496.605	105.908.217	74.797.887	385.619.879	158.501.186	44.744.660	35.659.527	15.836.147	7.629.059	277.208.667
Región Nororiente	77.900	77.900	22.958.156	17.428.255	-	-	670.699	506.432	-	-	5.694.168
Región Occidente	2.720	358	20.163.648	14.491.777	-	-	337.612	337.613	-	-	5.674.232
Total	2.264.648	574.863	149.030.021	106.717.919	385.619.879	158.501.186	45.752.971	36.503.572	15.836.147	7.629.059	288.577.067

J. Castigos de operaciones de cartera efectuadas durante el período por modalidad de crédito (incluye capital, intereses y otros conceptos).

Al 30 de septiembre de 2025

	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Provisiones MCOP\$
Modalidades				
Consumo	204.888.562	11.112.524	2.537.840	218.538.926
Comercial	107.325.686	8.304.902	5.977.948	121.608.537
Vivienda	3.875.090	227.822	143.238	4.246.149
Total	316.089.338	19.645.248	8.659.026	344.393.612

Al 31 de diciembre de 2024

	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Provisiones MCOP\$
Modalidades				
Consumo	351.156.571	20.035.151	2.731.055	373.922.778
Comercial	149.505.708	7.103.948	399.196	157.008.853
Vivienda	8.149.142	515.040	480.287	9.144.469
Total	508.811.421	27.654.139	3.610.538	540.076.100

K. Movimiento de las provisiones de capital de cartera durante el ejercicio

	Al 30 de septiembre de 2025		
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Habitacional MCOP\$
Modalidades			
Saldo Inicial	330.181.194	582.435.198	91.354.729
Gasto por deterioro	318.068.709	306.234.613	25.301.697
Castigos	(204.888.562)	(107.325.686)	(3.875.090)
Recuperaciones	(168.093.178)	(197.579.060)	(20.612.027)
Condonaciones	(1.343.945)	(17.130.007)	(1.406.585)
Total	273.924.218	566.635.058	90.762.724

Al 31 de diciembre de 2024

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Habitacional MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Modalidades				
Saldo Inicial	377.242.423	648.014.285	96.554.526	1.121.811.234
Gasto por deterioro	524.603.679	406.246.639	25.554.209	956.404.527
Castigos	(351.156.571)	(149.505.708)	(8.149.142)	(508.811.421)
Recuperaciones	(218.560.271)	(298.414.024)	(20.581.588)	(537.555.883)
Condonaciones y ventas	(1.948.066)	(23.905.994)	(2.023.276)	(27.877.336)
Total	330.181.194	582.435.198	91.354.729	1.003.971.121

L. Ventas de cartera

Modalidades	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Comercial	20.495.029	21.373.872
Total	20.495.029	21.373.872

Los movimientos se generaron por las siguientes ventas:

a) Movimiento de la venta de cartera

Al 30 de septiembre de 2025		
	Cartera	Total
	MCOP\$	MCOP\$
Endeudamiento	20.495.029	20.495.029
Deterioro	(20.495.029)	(20.495.029)
Saldo neto	-	-
Venta	6.496.594	6.496.594
Utilidad	6.496.594	6.496.594

Al 31 de diciembre de 2024		
	Cartera	Total
	MCOP\$	MCOP\$
Endeudamiento	21.373.873	21.373.873
Deterioro	(21.373.873)	(21.373.873)
Saldo neto	-	-
Venta	5.564.354	5.564.354
Utilidad	5.564.354	5.564.354

M. Naturaleza y cuantía por recuperación de cartera castigada.

Modalidades	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	29.429.595	54.964.629
Comercial (*)	31.401.151	122.831.045
Vivienda	2.933.415	6.435.875
Total	63.764.161	184.231.549

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

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 Banco presentaba los siguientes saldos:

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Intereses y componente financiero leasing (Nota 8)	363.416.895	351.477.695
Otros conceptos cartera (Nota 8)	31.081.851	33.935.032
Intereses Frech	828.918	950.238
Dividendos por cobrar (1)	2.183.983	-
Comisiones	5.905.464	8.378.231
Arrendamientos	1.097.201	1.266.486
Cuentas abandonadas	45.556.756	45.594.982
Depósitos en garantía y judiciales (2)	117.987.583	88.931.818
Impuestos (3)	7.351.921	-
Anticipos a contratos de proveedores	194.006	148.000
A empleados	398.891	655.214
Transfiya	2.422.910	4.338.249
Pagos tarjeta portal PSE	626.816	2.433.859
Cuentas por cobrar tesorería (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
Diversos (4)	31.139.879	36.784.821
Deterioro intereses cartera y otras cuentas por cobrar (6)	(160.382.984)	(165.767.351)
Totales	489.767.898	419.189.597

(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 no habían sido canceladas; dichos saldos en su mayoría se cancelan el primer día hábil del mes siguiente. Al 30 de septiembre se destacan los vencimientos de forward y Opciones que fueron pagados el primer día hábil de octubre por valor de \$24.073.154.

(6) Los saldos corresponden al fondo de deterioro aplicable a las cuentas por cobrar por intereses y otras cuentas por cobrar.

Movimiento del fondo de deterioro:

Movimiento del deterioro

	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2025 y 2024	165.767.351	129.177.913
Gasto por deterioro (Nota 28) (1)	78.013.730	146.274.341
Recuperaciones (Nota 28) (1)	(45.452.230)	(72.554.544)
Castigo	(29.071.806)	(31.413.990)
Condonaciones	(4.622.355)	(3.419.995)
Venta de cartera	(4.251.706)	(2.296.374)
Saldos a 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024	160.382.984	165.767.351

(1) El gasto neto de provisiones de recuperaciones presenta una disminución para el año 2025, producto de la mejora en la calidad crediticia de la cartera comercial y consumo. Al 30 de septiembre de presenta un menor gasto neto de cartera comercial de \$32.081.582 y cartera consumo de \$10.830.223.

b) Comisiones- activos y pasivos de contratos

Itaú Colombia ha reconocido los siguientes ingresos como activos y pasivos de contratos:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Comisiones - Activos de contratos		
Comisiones cartas de crédito (a)	240.912	99.965
Comisiones tarjeta de crédito (b)	5.625.687	5.593.911
Comisiones otros servicios bancarios (c)	38.865	2.684.355
Sub total activos de contratos (Nota 9)	5.905.464	8.378.231
Deterioro de activos de contratos	(1.866.265)	(1.828.048)
Sub total activos de contratos	4.039.199	6.550.183
Pasivos de contratos		
Programas de lealtad de clientes (Nota 21)	(4.801.183)	(4.176.849)
Sub total pasivos de contratos	(4.801.183)	(4.176.849)

- (a) Corresponden a cuentas por cobrar generadas por la colocación de cartas de crédito.
- (b) En este rubro se incluyen todas las cuentas por cobrar pendientes de cobro que se generan por el reconocimiento de ingresos de acuerdo con la NIIF 15 en operaciones de tarjetas de crédito; el principal concepto es cuotas de manejo.
- (c) 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.

NOTA 10 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

En este rubro Itaú Colombia registra las inversiones en subsidiarias valoradas con el método de participación patrimonial.

- a) A continuación, se detallan las entidades sobre las cuales Itaú Colombia tiene control:

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\$	100,00	-	100,00	100,00	-	100,00

- b) A continuación. el listado de las subsidiarias del Banco con su informe financiero resumido al cierre de periodo 30 de septiembre de 2025:

Nombre de la subsidiaria	MCOP\$ Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S. A.	MCOP\$ Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	MCOP\$ 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 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	9.170.857	4.917.624	73.094.705
Resultado integral	356.552	65.629	(35.308.679)
Fecha de los estados financieros de la subsidiaria	30/09/2025	30/09/2025	30/09/2025

- c) A continuación, el valor de las inversiones reconocido a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	% Participación	MCOP\$	% Participación	MCOP\$
Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	94%	57.692.142	94%	57.108.234
Itaú Comisionista de Bolsa S. A.	95%	49.890.849	95%	56.059.850
Itaú Panamá S. A.	100%	361.543.387	100%	447.734.399
Deterioro riesgo país Itaú Panamá (*)	100%	(656.097)	100%	(810.433)
Totales		468.470.281		560.092.050

(*) En cumplimiento con la CE018 de 2021, el Banco Itaú Colombia en desarrollo de sus operaciones financieras expuestas al Riesgo País como inversión de capital en el exterior en Banco Itaú Panamá, ha diseñado un modelo que permite gestionar y clasificar al país conforme a la categoría de riesgo.

La entidad realizó los análisis cualitativos y cuantitativos de acuerdo con el modelo teniendo en cuenta datos de mercado como: CDS, FX y Ratings de agencias y el modelo interno, generando una clasificación en Categoría C que permite identificar la calidad crediticia del País, situación económica, financiera y política favorable. Teniendo en cuenta esta clasificación se realiza el cálculo del impacto por deterioro de la inversión que se refleja en los Estados financieros de cierre de junio de 2025.

- d) A continuación, el movimiento de las inversiones en subsidiarias a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

Sociedad	Movimiento subsidiarias año 2025						Saldo Final MCOP\$
	Saldo Inicial MCOP\$	ORI MCOP\$	Diferencia en Cambio MCOP\$	Dividendos MCOP\$	Resultado MCOP\$	Deterioro MCOP\$	
Itaú Fiduciaria Colombia	57.108.234	61.692		(4.100.388)	4.622.604	-	-
Itaú Comisionista de Bolsa	56.059.850	388.612		(15.217.035)	8.709.422	-	-
Itaú Panamá S. A.	447.734.399	1.422.127	(43.724.463)	(116.983.382)	73.094.706	-	-
Deterioro riesgo país Itaú Panamá	(810.433)	-		-	-	56.457	97.879
Totales	560.092.050	1.822.431	(43.724.463)	(136.300.805)	86.426.732	56.457	97.879
							468.470.281

Sociedad	Movimiento subsidiarias año 2024						DC deterioro	Saldo Final MCOP\$
	Saldo Inicial MCOP\$	ORI MCOP\$	Diferencia en cambio MCOP\$	Dividendos MCOP\$	Resultado MCOP\$			
Itaú Fiduciaria Colombia	64.739.148	(46.547)		(11.684.755)	4.100.388	-	-	57.108.234
Itaú Comisionista de Bolsa	46.941.903	(2.079.358)		(4.019.729)	15.217.034	-	-	56.059.850
Itaú Panamá S. A.	399.327.924	(5.119.065)	54.717.192	(107.765.442)	106.573.790	-	-	447.734.399
Deterioro riesgo país Itaú Panamá	(390.850)	-	-	-	-	(356.913)	(62.670)	(810.433)
Totales	510.618.125	(7.244.970)	54.717.192	(123.469.926)	125.891.212	(356.913)	(62.670)	560.092.050

NOTA 11 – Propiedades de inversión

a) Saldos propiedades de inversión

A continuación, los saldos de las propiedades de inversión:

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

b) Movimiento propiedades de inversión

<u>Concepto</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2025</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo inicial	16.060.701	19.930.799
Reclasificación a mantenidos para la venta	(2.082.788)	(3.843.840)
Deterioro	(785.346)	(163.133)
Desvalorización	(420.439)	136.875
Saldo final	12.772.128	16.060.701

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

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

<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil (1)</u>	<u>Al 30 de septiembre de 2025</u>		
		<u>Saldo bruto final</u>	<u>Depreciación y deterioro acumulado (b)</u>	<u>Saldo neto final</u>
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	100	47.874.805	(327.738)	47.547.067
Equipos	5	192.473.137	(175.618.523)	16.854.614
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	4	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	30.223.295	(27.013.192)	3.210.103
Totales		352.966.390	(255.205.862)	97.760.528

Al 31 de diciembre de 2024

<u>Concepto</u>	Años de vida útil (1)	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado (b)	Saldo neto final
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	100	55.460.921	(345.620)	55.115.301
Equipos	5	196.641.054	(173.384.269)	23.256.785
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	4	53.863.006	(51.042.418)	2.820.588
Bienes por colocar en leasing		18.404.094	-	18.404.094
Muebles, vehículos y otros	10	31.328.296	(27.280.523)	4.047.773
Totales		355.697.371	(252.052.830)	103.644.541

- (1) La vida útil presentada en los anteriores recuadros es la vida útil remanente de los activos fijos del Banco 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.
- b) El movimiento del saldo neto de los activos fijos a 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente, es el siguiente:

30 de septiembre de 2025

	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Bienes por colocar en leasing	Muebles, vehículos y otros	Total
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Saldos al 1º de enero 2025	55.115.301	23.256.785	2.820.588	18.404.094	4.047.773	103.644.541
Adquisiciones	-	2.117.365	61.354	291.450.663	289.332	293.918.714
Retiros	-	(8.889)	-	-	(44.388)	(53.277)
Depreciación (Nota 33c)	(223.128)	(8.510.647)	(1.203.991)	-	(1.082.614)	(11.020.380)
Valorización	3.380.184	-	-	-	-	3.380.184
Reclasificación a mantenidos para la venta	(10.725.290)	-	-	-	-	(10.725.290)
Reclasificación a cartera	-	-	-	(281.383.964)	-	(281.383.964)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	47.547.067	16.854.614	1.677.951	28.470.793	3.210.103	97.760.528

30 de septiembre de 2024

	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Bienes por colocar en leasing	Muebles, vehículos y otros	Total
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Saldos al 1º de enero 2024	51.842.480	36.837.419	3.677.979	19.403.352	4.729.442	116.490.672
Adquisiciones	-	604.450	1.052.706	230.618.231	834.712	233.110.099
Retiros	-	(18.361)	-	-	(33.354)	(51.715)
Depreciación (Nota 33c)	(189.949)	(11.320.607)	(1.520.606)	-	(1.143.135)	(14.174.297)
Valorización	3.529.424	-	-	-	-	3.529.424
Reclasificación de intangibles	-	305.512	-	-	-	305.512
Reclasificación a cartera	-	-	-	(232.284.757)	-	(232.284.757)
Saldos Al 30 de septiembre de 2024	55.181.955	26.408.413	3.210.079	17.736.826	4.387.665	106.924.938

- c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos a 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2025				
	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1º de enero 2025	345.620	173.384.269	51.042.418	27.280.523	252.052.830
Depreciación del ejercicio (Nota 33c)	223.128	8.510.647	1.203.991	1.082.614	11.020.380
Ventas y/o retiro del ejercicio	-	(6.276.393)	-	(1.349.945)	(7.626.338)
Reclasificación a Mantenidos para la venta		(12.210)	-	-	(12.210)
Revaluación		(228.800)	-	-	(228.800)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	327.738	175.618.523	52.246.409	27.013.192	255.205.862

	30 de septiembre de 2024				
	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1º de enero 2024	604.264	159.803.269	48.927.812	27.319.338	236.654.683
Gasto depreciación (Nota 33c)	189.949	11.320.607	1.520.606	1.143.135	14.174.297
Ventas y/o retiro de periodo	-	(937.764)	-	(1.241.867)	(2.179.631)
Revaluación (*)		(515.247)	-	-	(515.247)
Saldo Al 30 de septiembre de 2024	278.966	170.186.112	50.448.418	27.220.606	248.134.102

El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos a 30 de septiembre de 2025 y a 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 13 – ACTIVO POR DERECHO DE USO, NETO

- a) La composición del rubro a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

<u>Concepto</u>	Al 30 de septiembre de 2025		
	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	164.075.925	(106.324.153)	57.751.772
Totales	164.075.925	(106.324.153)	57.751.772

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activo por derecho de uso inmuebles	170.443.739	(98.791.978)	71.651.761
Totales	170.443.739	(98.791.978)	71.651.761

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

	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos iniciales	71.651.761	69.414.078
Altas por nuevos contratos	679.402	1.341.905
Reajustes *	1.549.952	20.458.098
Depreciación (Nota 33c)	(16.129.343)	(15.628.531)
Saldos finales	57.751.772	75.585.550

* Ajustes por el aumento o disminución de los cánones de arrendamiento.

El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso de inmuebles a 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1º de enero 2025	98.791.978	79.796.759
Depreciación del ejercicio (Nota 33c)	16.129.343	15.628.531
Baja activo por derecho de uso	(8.597.168)	(900.242)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	106.324.153	94.525.048

NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA, NETO

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

A 30 de septiembre de 2025

	Años de vida útil promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	532.498.500	(337.858.328)	194.640.172
Otros derechos	1	374.430	-	374.430
Saldos al 30 de septiembre de 2025		532.498.500	(337.858.328)	195.014.602

A 31 de diciembre de 2024

	Años de vida útil promedio	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales	3	487.178.321	(307.623.322)	179.554.999
Saldos al 31 de diciembre de 2024		487.178.321	(307.623.322)	179.554.999

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

A 30 de septiembre de 2025

	Sistema o software de equipos computacionales	Otros derechos	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2025	179.554.999	-	179.554.999
Adquisiciones (*)	46.838.443	374.430	47.212.873
Amortización (Nota 33c)	(30.235.006)	-	(30.235.006)
Gasto proyectos	(1.518.264)	-	(1.518.264)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	194.640.172	374.430	195.014.602

(*) 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
Tesoreria	1.774.577
SC Cores	4.820.436
Otros	5306581
Total	47.212.873

A 30 de septiembre de 2024

	Sistema o software de equipos computacionales		Otros derechos	Total
	MCOP\$	MCOP\$		
Saldos al 1 de enero 2024	169.501.424	43.940		169.545.364
Adquisiciones (*)	37.929.475	-		37.929.475
Amortización (Nota 33c)	(32.996.219)	(43.940)		(33.040.159)
Reclasificación a gasto pagados por anticipado	(305.512)	-		(305.512)
Gasto proyectos	(7.078.651)	-		(7.078.651)
Saldos Al 30 de septiembre de 2024	167.050.517	-		167.050.517

(*) Las adquisiciones representan los costos de los nuevos proyectos.

c) Movimiento de la amortización y deterioro

A continuación, el movimiento de la amortización a 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

A 30 de septiembre de 2025

	Software		Total
	MCOP\$	MCOP\$	
Saldos al 1 de enero de 2025	307.623.322		307.623.322
Amortización (Nota 33c)	30.235.006		30.235.006
Saldo al 31 de junio de 2025	337.858.328		337.858.328

A 30 de septiembre de 2024

	Software		Total
	MCOP\$	MCOP\$	
Saldos al 1 de enero de 2024	265.266.689	171.060	265.437.749
Amortización (Nota 33c)	32.996.219	43.940	33.040.159
Saldo Al 30 de septiembre de 2024	298.262.908	215.000	298.477.908

NOTA 15 - 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.

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\$500.740.875, 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
Total	1.119.328.427

El Banco al cierre de cada ejercicio refleja el saldo a favor por impuesto sobre la renta, al 30 de septiembre de 2025 por valor de \$478.897.613 y a 31 de diciembre de 2024 \$350.531.246, 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 Renta, Cree y Ganancia ocasional año corriente	(364.689)	(8.339.826)
Anticipos	128.103.490	179.396.321
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior (*)	351.158.812	179.474.750
Total	478.897.613	350.531.245

(*) 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 2019 y 2024.

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 S. A. 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 la determinación y reconocimiento de los impuestos diferidos las tarifas utilizadas están acordes a lo establecido en la Ley 2277 de 2022 que modificó las tarifas de impuesto de renta para sociedades y los puntos adicionales de impuesto de renta para instituciones financieras quedando en el 40%.

Para los ejercicios 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.

El efecto del gasto por impuesto a la renta y diferido durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025 y 2024, se compone de los siguientes conceptos:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre		Del 1 de julio al 30 de septiembre	
	2025	2024	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Gastos por impuesta a la renta:				
Impuesto Renta año corriente	364.689	7.725.802	316.002	92.620
Abono (cargo) por impuestos diferidos:				
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	(1.455.930)	(12.883.602)	11.130.293	677.065
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(1.091.241)	(5.157.800)	11.446.295	769.685

c) Conciliación de la Tasa Efectiva de Tributación

El detalle de la conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2025	MCOP\$	2024	MCOP\$
%		%		
(Utilidad) antes de impuesto		(43.001.692)		(41.473.241)
Impuesto teórico	40	17.200.677	40	16.589.296
Gastos no deducibles de impuestos:				
Diferencia permanente (1)	(56,8)	(24.424.724)	(83,2)	(34.524.783)
Diferencial de tasas reforma tributaria	14,3	6.132.806	30,8	12.777.687
Tasa efectiva - (Ingreso) de tributación	(2,5)	(1.091.241)	(12,4)	(5.157.800)

(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

d) Impuestos diferidos

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Impuestos diferidos activos	558.596.526	554.493.594
Impuestos diferidos pasivos	(90.480.842)	(66.749.779)
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	468.115.684	487.743.815

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		Al 31 de diciembre de	
	2025	MCOP\$	2024	MCOP\$
Cartera		3.877.589		8.461.704
Valor tributario activos amortizables (software y otros intangibles)		12.282.511		10.745.898
Diferencia de activos fijos tributarios y contables		2.105.486		6.349.764
Provisión bienes dados en leasing		366.267		815.300
Actuariales y beneficios a empleados		1.360.507		3.240.107
Provisiones bonificaciones laborales, prima de antigüedad y otras		16.190.137		23.120.044
Inversiones y operaciones con derivados		189.587		497.672
Efecto Arrendamientos IFRS 16		1.823.597		3.038.492
Provisión Intereses DAT y ahorros no deducibles		22.368.861		21.686.906
Créditos fiscales		440.778.418		392.340.285
Total activos por impuestos diferidos	501.342.961		470.296.172	

Activos por impuestos diferidos a patrimonio	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2025	MCOP\$	2024	MCOP\$
Inversiones financieras a valor razonable con cambios en el ORI		(4.159.803)		2.635.954
Cobertura flujo de efectivo		1.748.685		3.080.154
Cobertura inversión en Panamá		41.282.140		55.839.249
Actuarial y beneficios a largo plazo		18.382.543		22.642.065
Total activos por impuestos diferidos a patrimonio	57.253.565		84.197.422	
Total activos por impuesto diferidos	558.596.526		554.493.594	

Pasivos por impuestos diferidos a resultado

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Valor contable activos amortizables (software y otros intangibles)	7.703	134.697
Valor de mercado de instrumentos	31.460.684	24.814.357
Ánalisis de inversiones en sociedades	1.440.498	1.440.498
Propiedades planta y equipo	672.695	971.864
Diferencia en cambio	42.796.409	19.425.714
Total pasivos	76.377.989	46.787.130

Pasivos por impuestos diferidos a patrimonio

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Valorizaciones de activos	10.886.859	12.343.616
Cobertura de valor razonable	(24.706)	3.266.327
Cobertura de flujos de efectivo	3.240.700	4.352.706
Total pasivos	14.102.853	19.962.649
Total pasivos por impuesto diferidos	90.480.842	66.749.779
Total activo diferido, neto	468.115.684	487.743.815

e) Movimiento de impuestos diferidos

A continuación, se presentan los movimientos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos:

Activos por impuestos diferidos

	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Saldo al 1 de enero	554.493.594	487.031.739
Ingreso con efecto en resultados	31.046.789	45.357.696
(Cargo) ingreso con efecto en el ORI	(26.943.857)	22.589.969
Saldo Al 30 de septiembre de	558.596.526	554.979.404

Pasivos por impuestos diferidos

	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Saldo al 1 de enero	66.749.779	25.995.798
Cargo con efecto en resultados	29.590.859	32.474.094
(Ingreso) con efecto en el ORI	(5.859.796)	14.095.547
Saldo Al 30 de septiembre de	90.480.842	72.565.439

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. El Banco ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

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.

NOTA 16 – 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

<u>Concepto</u>	Al 30 de septiembre de 2025		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	92.980.880	(44.685.357)	48.295.523
Vehículos	3.626.665	(745.025)	2.881.640
Otros	31.886.016	(10.538.785)	21.347.231
Totales	128.493.561	(55.969.167)	72.524.394

<u>Concepto</u>	Al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulado	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	97.788.312	(30.608.083)	67.180.229
Vehículos	1.733.111	(449.947)	1.283.164
Otros	34.543.342	(12.653.295)	21.890.047
Totales	134.064.765	(43.711.325)	90.353.440

b) Movimiento neto

	A 30 de septiembre de 2025			
	Bienes inmuebles	Vehículos	Otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2025	67.180.229	1.283.164	21.890.047	90.353.440
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 (Nota 28)	(11.206.623)	(295.078)	(6.808.115)	(18.309.816)
Utilidad en venta	10.344.239	1.248.936	-	11.593.175
Utilidades no realizadas a resultados venta inmueble	(9.795.608)	-	-	(9.795.608)
Reclasificación desde propiedades y equipo	10.725.290	-	-	10.725.290
Reclasificación desde propiedades de inversión	2.082.788	-	-	2.082.788
Saldos al 30 de septiembre de 2025	48.295.523	2.881.640	21.347.231	72.524.394

A 31 de diciembre de 2024

	Bienes inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2024	53.059.938	1.317.387	123.061	54.500.386
Adquisiciones	67.166.409	6.385.082	22.922.483	96.473.974
Retiros	(39.892.807)	(9.375.179)	(874.972)	(50.142.958)
Provisión	(12.416.920)	130.204	(3.214.683)	(15.501.399)
Utilidad en venta	1.794.564	2.825.670	-	4.620.234
Utilidades no realizadas a resultados venta inmueble	(3.440.637)	-	-	(3.440.637)
Reclasificación de bienes inmuebles a otros	(2.934.158)	-	2.934.158	-
Reclasificación desde propiedades de inversión	3.843.840	-	-	3.843.840
Saldos al 31 de diciembre de 2024	67.180.229	1.283.164	21.890.047	90.353.440

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

A 30 de septiembre de 2025

	inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2025	30.608.083	449.947	12.653.295	43.711.325
Provisión (recuperación) del ejercicio	11.206.623	295.078	6.808.115	18.309.816
Reclasificación castigo	8.922.625	-	(8.922.625)	-
Castigo	(6.051.974)	-	-	(6.051.974)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	44.685.357	745.025	10.538.785	55.969.167

A 31 de diciembre de 2024

	inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2024	19.647.440	580.151	9.632.114	29.859.705
Provisión (recuperación) del ejercicio	12.416.920	(130.204)	3.214.683	15.501.399
Castigo	(1.456.277)	-	(193.502)	(1.649.779)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	30.608.083	449.947	12.653.295	43.711.325

NOTA 17 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, el detalle de los otros activos no financieros:

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Gastos pagados por anticipado (1)	49.138.089	40.513.590
Importaciones en curso (Nota 8) (2)	4.439.867	16.200.738
Bienes de arte y cultura	4.211.857	4.211.857
Diversos	61.800	60.630
Deterioro de otros activos (3)	(153.769)	(442.930)
Totales	57.697.844	60.543.885

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

(2) La disminución en importaciones en curso se genera principalmente por la legalización de contratos reclasificándose a cartera.

(3) El deterioro de otros activos es generado principalmente por las importaciones en curso.

NOTA 18 – DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

Dentro del rubro depósitos y exigibilidades el Banco reconoce los depósitos en cuenta, certificados de depósito a término, los intereses de estos productos, las exigibilidades por servicios bancarios y otros.

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Cuentas corrientes	1.742.703.920	1.770.677.381
Certificados de depósito a término (1)	9.638.224.940	9.156.556.841
Depósitos de ahorros	5.865.762.047	5.580.044.024
Bancos corresponsales (2)	206.755	5.180.695
Depósitos especiales	15.852.702	12.776.569
Exigibilidades por servicios (3)	140.833.154	200.295.648
Totales	17.403.583.518	16.725.531.158

(1) La variación se genera principalmente por la colocación de mayores saldos 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 11,70% efectiva anual.

(2) 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.

(3) La variación se genera principalmente por menores saldos de exigibilidades por emisión de cheques de gerencia.

NOTA 19 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El Banco reconoce como pasivos financieros:

- Las posiciones del mercado monetario y las relacionadas
- Los créditos y otras obligaciones financieras con sus respectivos intereses.

A continuación, los saldos de otros pasivos financieros a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

	Al 30 de septiembre de 2025 MCOP\$	Al 31 de diciembre 2024 MCOP\$
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
Fondos interbancarios comprados ordinarios (a)	519.480.075	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 de Valores	494	-
Compromisos originados en posiciones en corto (a)	269.860.230	47.499.811
Pasivo por arrendamientos (b)	63.557.168	80.731.401
Instrumentos financieros derivados a valor razonable (Nota 7)	625.481.590	614.271.483
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras (c)	2.232.079.372	1.831.872.026
Totales	6.128.451.241	5.895.785.395

- (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 simultáneas 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.

A continuación, se presenta los rubros de pasivos por arrendamiento de inmuebles por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo inicial	80.731.401	78.565.790
Altas por nuevos contratos	679.402	1.392.242
Gastos por intereses	3.502.830	4.905.862
Reajustes *	1.839.027	22.257.633
Pagos de capital e intereses	(23.195.492)	(26.390.126)
Saldo final	63.557.168	80.731.401

* Ajustes por el aumento o disminución de los cánones de arrendamiento.

Tasa de descuento arrendamientos

A continuación, la tabla de las tasas de descuento para los arrendamientos por bandas de tiempo:

Rango	Tasa efectiva anual	Tasa Mensual
0-3 años	7,48%	0,60%
3-7 años	9,01%	0,72%
7 en adelante	5,97%	0,48%

(b) Al cierre de los estados financieros a 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, la composición de créditos de bancos corresponsales 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 Itau Chile (Nota 3) Literal f	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
Total (1)	2.232.079.372	1.831.872.026

(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.

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 20 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

En este rubro se encuentran todos pasivos generados con los empleados; aquí encontramos los beneficios a los empleados a corto y largo plazo y los beneficios post – empleo.

A 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024 el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus Provisiones:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Cesantías (1)	6.695.699	7.588.427
Intereses sobre cesantías (1)	616.724	1.000.016
Vacaciones (1)	15.725.615	14.345.434
Prima legal	2.795.908	-
Prima extralegal	7.765.230	-
Bonificaciones (a)	20.044.854	24.373.189
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados (2)	2.609.680	3.635.820
Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados (3)	36.835.797	39.618.649
Indemnizaciones laborales (1) (b)	4.441.732	17.003.089
Cálculo actuarial pensiones de jubilación (2)	121.469.219	132.151.229
Otros beneficios (1)	9.252.758	7.888.012
Totales	228.253.216	247.603.865

(a) La variación en las bonificaciones se genera principalmente por el pago de bonificaciones e incentivos en el periodo enero - septiembre de 2025 por valor de MCOP\$35.161.815. El diferencial son las causaciones del periodo.

(b) La variación se genera principalmente por la causación de indemnizaciones producto del plan de transformación que afronta el Banco por valor de \$41.470.000 y pago de estas por valor de \$54.031.356.

Movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1) 67.338.520	72.198.167
Beneficios post-empleo	(2) 124.078.899	135.787.049
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3) 36.835.797	39.618.649
Total	228.253.216	247.603.865

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.

(2) 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: plan de pensiones, plan de cesantías régimen anterior y plan de bonificación de retiro.

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:

Hipótesis y fechas	Cesantías %	Bonificación Retiro %	Pensión %
Tasa de descuento 2024/ 2025 y siguientes	8,75	10	13,06
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	-	-	7,88
Tasa de inflación 2024/ 2025 y siguientes	5,10/3,70/3,00	5,10/3,70/3,00	7,88

Análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2024

	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	132.151.229	127.654.804	136.952.373	137.466.425	136.551.554

• Movimiento producido

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Saldo inicial			135.787.049	129.128.080
Costo por servicios actual (Nota 33a)			149.417	393.525
Costo neto por Intereses (Nota 33a)			10.444.086	16.891.703
Ajuste costo años anteriores			(289.933)	(748.988)
Pérdidas actuariales			(11.201.220)	4.854.241
Beneficios pagados			(10.810.500)	(14.731.512)
Total	124.078.899			135.787.049

Comparativo cálculo actuarial Pasivo Pensional

A continuación, el comparativo del cálculo del Pasivo Pensional siguiendo los requerimientos del decreto 2783 de 2001 y bajo la NIC 19 Beneficios a los empleados:

Al 30 de septiembre de 2025

	Decreto 2783 de 2001	NIC 19
	MCOP\$	
Saldo Inicial		126.226.057
Costo por servicios actual	14.267.975	10.140.864
(Ganancias) Actuariales	(2.512.841)	(5.107.311)
Beneficios pagados	(9.790.389)	(9.790.389)
Total	134.115.974	121.469.221

Calculo actuarial pasivo pensional

A partir del 1 de enero de 2025 se modifican los parámetros utilizados para el cálculo actuarial (Tasa de descuento, Tasa de crecimiento pensional y tasa de inflación) pasando de los parámetros establecidos en el decreto 2783 de 2001 hacia el enfoque internacional establecido por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, representando un cambio en la estimación del pasivo pensional. Según la "NIC8 políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores "dicha modificación se realizó prospectivamente. A continuación el movimiento del pasivo pensional al 30 de septiembre de 2025.

Saldo Inicial	132.151.229
Costo por servicios actual	10.140.864
(Ganancias) Actuariales	(11.032.484)
Beneficios pagados	(9.790.389)
Total	121.469.221

Al 31 de diciembre de 2024

	Decreto 2783 de 2001	NIC 19
Saldo Inicial	124.487.446	133.002.357
Costo por servicios actual	16.392.396	9.784.105
Pérdidas Actuariales	5.251.898	(2.579.893)
Beneficios pagados	(13.980.511)	(13.980.511)
Total	132.151.229	126.226.057

(3) 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	10
Tasa de incremento salarial 2024/ 2025 y siguientes	7,30/5,90/5,20
Tasa de inflación 2024/ 2025 y siguientes	5,10/3,70/3,00

- Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

	Al 31 de diciembre de 2024			
	Análisis de sensibilidad (b)			
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$
Tasa de descuento	7,75	Aumento de 0.5%	8,25	38.517.139
	7,75	Reducción de 0.5%	7,25	40.783.929
Incremento salarial	12/7,3/5,5	Aumento de 0.5%	12,5/7,8/6	40.636.160
	12/7,3/5,5	Reducción de 0.5%	11,5/6,8/5	38.647.717
Tabla de mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	-

Movimiento producido

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025	2024
	MCOP\$	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)
Total	36.835.798	39.618.650

a) A continuación. se presenta el detalle de los pagos futuros estimados para el 2025 y siguientes:

Pagos esperados futuros	Plan Pensiones	Cesantías Retroactivas	Prima de antigüedad	Bonificación Retiro
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Año fiscal 2025	14.480.176	688.590	4.128.793	468.451
Año fiscal 2026	15.290.275	5.515	4.831.546	141.509
Año fiscal 2027	16.086.313	128.679	6.669.658	91.226
Año fiscal 2028	16.858.656	4.767	6.593.992	97.947
Año fiscal 2029	17.614.892	5.866	4.426.919	133.052
Para los años fiscales 2030 a 2034	99.207.218	380.776	25.831.033	1.010.390

NOTA 21 – OTRAS PROVISIONES

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

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2025	2024
	MCOP\$	MCOP\$
Contribuciones y afiliaciones	6.140.756	6.012.124
Otras entidades administrativas	2.213.553	2.304.105
Demandas laborales (Nota 22)	4.760.470	6.559.701
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 22)	821.988	401.330
Contingencias seguridad social	2.128.807	2.205.344
Provisiones gastos administrativos (*)	18.519.899	13.246.141
Programa de lealtad (Nota 9b) (2)	4.801.183	4.176.849
Otras provisiones	3.467.020	3.694.374
Totales	42.853.676	38.599.968

(*) 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.

Movimiento de provisiones

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

A 30 de septiembre de 2025

	Provisiones por procesos legales	Otras provisiones diversas	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2025	11.470.480	27.129.488	38.599.968
Provisiones constituidas	1.329.095	247.880.783	249.209.878
Liberación de provisiones (1)	(2.562.648)	(5.104.501)	(7.667.149)
Utilizaciones	(2.440.917)	(234.848.104)	(237.289.021)
Saldos al 30 de septiembre de 2025	7.796.010	35.057.666	42.853.676

(1) La liberación de provisiones se genera principalmente por la reversión de provisiones de gastos administrativos donde los servicios no han sido prestados.

A 31 de diciembre de 2024

	Provisiones por procesos legales	Otras Provisiones diversas	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2024	15.062.670	27.188.645	42.251.315
Provisiones constituidas (1)	3.173.867	221.514.032	224.687.899
Liberación de provisiones (2)	(5.771.878)	(8.351.498)	(14.123.376)
Utilizaciones (3)	(994.179)	(213.221.691)	(214.215.870)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	11.470.480	27.129.488	38.599.968

(1) Las provisiones se generan principalmente por procesos administrativos donde ya se ha prestado el servicio, pero se tiene incertidumbre del monto y el valor del pago. Para el año 2024 el monto de provisiones constituidas es de \$224.687.899.

(2) Las liberaciones se generan principalmente por cambios en los procesos administrativos.

(3) Las utilizaciones se generan principalmente por la causación de gastos administrativos.

CONTINGENCIAS. COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$	
CREDITOS CONTINGENTES			
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	
Totales	4.559.456.470	5.294.220.584	

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

Banco Itaú Colombia S. A.

El Banco afronta procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 454 procesos civiles y administrativos existentes 350 corresponden a operaciones bancarias y 104 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing. Las pretensiones ascienden a \$132.371.237. De tal grupo de procesos se considera que en 4 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 379 procesos remota y 71 con calificación probable. Las Provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de \$821.988 al 30 de septiembre de 2025 y \$401.330 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 2025, sino posiblemente en años posteriores.

Existen 477 procesos laborales con un monto de pretensiones de \$48.877.479 los cuales al 30 de septiembre de 2025 se encuentran provisionados por \$4.760.470, equivalente al 10%. De éstos, 95 procesos tienen calificación probable y 382 con calificación remota. Al 31 de diciembre de 2024 \$6.559.701, equivalente al 16% se encontraban provisionados.

NOTA 22 – CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2024 MCOP\$
Comisiones y honorarios	2.384.252	3.605.954
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 (*)	68.022.798	49.715.528
Retenciones y aportes laborales	25.187.089	27.017.201
Proceso de titularización	-	18.132
Impuestos	19.145.115	11.606.703
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 (*) (2)	12.828.122	582.763
Transferencias Ya	2.406.194	751.799
Saldos a favor tarjetas	9.709.350	9.742.375
Pagos y consignaciones (*) (3)	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 (*) (4)	889.633	8.407.364
Transferencias ACH (5)	5.447.065	6.990.567
Seguros de vida contractual	430.106	457.318
Embargos por pagar (6)	1.383.476	46.151
Fondo Nacional de Garantías	687.218	935.698
Libranzas	5.554.050	6.992.058
Pago de Impuestos Leasing y Renting (7)	21.398.994	26.809.114
Seguro de vida libranzas	2.351.161	2.670.556
Cuentas por pagar moneda extranjera	4.343.536	1.343.497
Diversas (8)	25.341.479	24.011.923
Totales	330.599.578	337.596.385

(*) Las variaciones se presentan por operaciones normales del 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 vencimientos de operaciones de tesorería que se pagan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.

(3) Corresponden a pagos ACH y JPAG pendientes de aplicar por ser un día no hábil que se abonan el siguiente día hábil posterior a la fecha de corte.

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

(5) 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.

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

- (7) Corresponde a impuestos por pagar a la Secretaría de Hacienda Bogotá pendientes de recaudar a clientes del producto Leasing.
- (8) 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 23 – 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	31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Bonos corrientes	1.986.332.550	1.616.959.442
Bonos subordinados	147.980.006	148.000.000
Subtotal	2.134.312.556	1.764.959.442

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 en lo corrido 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%
Total emisión	656.820.000				

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\$	Ingreso (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	57.212.152	(20.918) 10,40%
BITU125SA036	18/03/2028	9.977.996	(4.809) 10,76%
BITU125SA060	18/03/2030	17.352.317	(9.169) 11,56%
BITU125SA036	18/03/2028	37.289.074	160.481 10,51%
BITU125SA024	18/03/2027	35.596.899	(18.830) 10,29%
BITU125SA018	18/09/2026	16.092.428	39.226 10,05%
BITU125SA024	18/03/2027	4.520.718	6.005 10,14%
BITU125SA036	18/03/2028	6.590.025	66.931 10,22%
BITU125SA060	18/03/2030	7.146.280	118.675 11,01%
BITU125SA018	18/09/2026	5.033.117	16.491 9,95%
BITU125SA024	18/03/2027	40.184.182	53.173 10,14%
BITU125SA036	18/03/2028	3.548.479	36.027 10,22%
BITU125SA060	18/03/2030	1.531.340	25.420 11,01%
BITU125SA018	18/09/2026	503.303	1.676 9,95%
BITU125SA060	18/03/2030	22.172.626	92.098 11,41%
BITU125SA084	18/03/2032	21.255.789	(12.759) 12,01%
BITU125SA024	18/03/2027	2.012.725	(1.049) 12,09%
BITU125SA036	18/03/2028	13.108.239	31.398 11,86%
BITU125SA060	18/03/2030	9.373.596	83.377 12,11%
BITU125SA084	18/03/2032	25.873.199	90.504 12,60%
BITU125SA018	18/09/2026	24.779.351	90.883 11,82%
BITU125SA024	18/03/2027	18.150.196	35.161 11,67%
BITU125SA060	18/03/2030	8.044.803	122.136 11,36%
BITU125SA084	18/03/2032	30.103.493	350.336 12,07%
BITU125SA036	18/03/2028	2.269.562	28.199 11,37%
BITU125SA060	18/03/2030	612.379	9.452 11,91%
BITU125SA084	18/03/2032	53.388.784	851.727 11,97%
BITU125SA024	18/03/2027	1.970.491	9.954 11,49%
BITU125SA036	18/03/2028	4.064.758	45.813 11,45%
BITU125SA060	18/03/2030	4.277.765	58.553 11,98%
BITU125SA084	18/03/2032	16.336.221	257.695 11,98%
BITU125SA120	18/03/2035	21.580.316	(12.852) 12,63%
BITU125SA084	18/03/2032	11.153.369	201.807 11,76%
BITU125SA120	18/03/2035	16.557.905	(5.675) 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	14.114.454	40.422 10,33%
BITU1258B024	18/03/2027	2.009.451	(14) 10,58%
BITU1258B030	18/09/2027	10.043.549	(3.247) 10,58%
BITU125SA018_I	18/09/2026	6.333.243	(4.952) 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%
Total bonos corrientes		1.986.332.550	3.263.417

b) Bonos subordinados

	Fecha vencimiento	Monto emisión MCOP\$	Costo incremental MCOP\$	Tasa efectiva
BBSA1139AS15	07/02/2028	147.980.006	-	9,49%
Total bonos subordinados		147.980.006		

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		Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.703.538.668	282.793.882	1.986.332.550
Bonos subordinados	147.980.006	-	147.980.006
Instrumentos de deuda emitidos	1.851.518.674	282.793.882	2.134.312.556

	Al 31 de diciembre de 2024		
	Largo 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
Instrumentos de deuda emitidos	1.449.929.442	315.030.000	1.764.959.442

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	UVR	IBR	IPC
Tasa fija	567.989.913		315.000.000	
UVR	517.606.586		498.285.000	
IBR	95.059.966		-	
IPC	805.676.085		803.674.442	
Total bonos	1.986.332.550		1.616.959.442	

b) Bonos subordinados

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

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 24 – 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	Al 31 de diciembre de
	2025 MCOP\$	2024 MCOP\$
Ingresos anticipados (a)	11.815.774	12.297.970
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	4.860	4.784
Eficiencias cobertura hipotecaria (d)	28.401.983	28.657.819
Otros	1.057.520	133.876
Totales	122.478.809	135.319.327

(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 25 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a. Movimiento a las cuentas de capital

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 las acciones emitidas y completamente pagadas (754.806.213) no han tenido variación.

b. Compra y venta de acciones propia emisión

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

Acciones suscritas y pagadas

A 30 de septiembre de 2025 y a 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.

Distribución de utilidades

Para el período terminado el 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existieron distribuciones de utilidades

c. Principales accionistas

A continuación, la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias			% participación
	Nº Acciones	Valor Nominal	Año 2025 y 2024	
Itaú Chile	716.990.804	525,11	376.499.041	94,99%
Itaú Colombia Holding S. A. S	33.752.474	525,11	17.723.762	4,47%
Accionistas minoritarios	4.062.935	525,11	2.133.488	0,54%
Total	754.806.213		396.356.291	100%

d. Resultado diluido y resultado básico

A 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición del resultado diluido y el resultado básico es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025		30 de junio de 2024	
	No acciones ponderadas	Monto	No acciones ponderadas	Monto
		MCOP\$		MCOP\$
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	44.092.933	-	22.923.415
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
Beneficio básico por acción (MCOP\$)		58,42		30,37

e. Cuentas de valoración

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

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.

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

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 el 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.

Reserva legal. 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.

Retención en la fuente sobre dividendos de sociedades de apoyo: Se registra la retención en la fuente trasladable al accionista, que corresponde a un derecho de la sociedad para ser descontado en el futuro a los accionistas cuando distribuyan dividendos.

NOTA 26 – 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, 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\$	%
Ingresos financieros cartera y leasing financiero (1)	1.673.977.926	77,46%	1.992.927.850	79,29%	567.888.669	79,06%	654.705.344	78,47%
Ingresos financieros operaciones de mercado monetario (2)	38.375.789	1,78%	112.298.684	4,47%	10.946.807	1,52%	18.319.435	2,20%
Ingresos financieros inversiones costo amortizado (3)	255.862.082	11,84%	202.677.329	8,06%	73.483.662	10,23%	73.883.203	8,85%
Valoración inversiones valor razonable (4)	238.216.470	11,02%	140.022.664	5,57%	120.994.194	16,84%	99.147.405	11,88%
Valoración FICs	32.016	0,00%	610.246	0,02%	13.154	0,00%	138.252	0,02%
Utilidad en venta de inversiones	34.101.434	1,58%	30.235.899	1,20%	27.319.178	3,80%	12.742.342	1,53%
Valoración posiciones en corto	(3.563.949)	-0,16%	(112.095)	0,00%	(2.592.542)	-0,36%	(3.203.009)	-0,38%
Valoración derivados y operaciones de contado (5)	(75.886.437)	-3,51%	34.779.011	1,38%	(79.767.860)	-11,11%	(21.351.642)	-2,56%
Totales ingresos por operaciones ordinarias	2.161.115.331		2.513.439.588		718.285.262		834.381.330	

(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\$	%
Cartera de créditos comercial	905.803.399	54,11%	1.102.316.138	55,31%	297.459.216	53,94%	351.530.458	53,69%
Cartera de créditos consumo	397.451.679	23,74%	437.951.803	21,98%	133.152.353	24,14%	138.265.221	21,12%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	128.979.909	7,70%	166.831.819	8,37%	40.075.186	7,27%	74.710.359	11,41%
Cartera ordinarios Leasing	241.742.939	14,44%	285.828.090	14,34%	80.807.185	14,65%	90.199.306	13,78%
Total ingresos financieros cartera y leasing financiero (*)	1.673.977.926		1.992.927.850		551.493.940		654.705.344	

(*) 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 simultáneas por valor de \$(63.671.128).

(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) El aumento se genera principalmente por el aumento del valor razonable de las inversiones medidas al valor razonable con cambios en resultados

(5) La variación se genera principalmente por la disminución en la valoración de derivados

NOTA 27 – 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	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses depósitos y exigibilidades (1)	935.464.876	1.272.084.255	313.828.959	400.287.095
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras (2)	126.632.844	150.002.420	41.222.027	44.531.656
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses (3)	185.817.044	102.728.518	62.872.266	65.712.459
Costo Arrendamientos (Nota 20)	3.502.830	3.651.908	1.118.260	1.198.009
Intereses bonos (Nota 23) (4)	116.759.432	165.968.761	42.523.708	42.923.118
Totales	1.368.177.026	1.694.435.862	461.565.220	554.652.337

- (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 el aumento de rendimientos en el año 2025 de repos, simultaneas e interbancarios por valor de \$84.473.713.
 (4) La variación se genera principalmente por el vencimiento de bonos emitidos.

NOTA 28 – DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, el gasto por deterioro para los ejercicios 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	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activos financieros				
Cartera de créditos (Nota 8) (a)	263.320.754	314.800.115	94.805.409	85.722.532
Recuperación cartera castigada (b)	(62.687.747)	(131.091.160)	(20.305.303)	(20.438.868)
Cuentas por cobrar (c) (Nota 9)	32.561.500	47.731.630	13.257.289	20.824.372
Subtotal - -	233.194.507	231.440.585	87.757.395	86.108.036
Activos no financieros				
Bienes recibidos en pago y restituidos (d) (Nota 16)	18.309.816	14.131.118	6.453.775	7.867.363
Otros activos (e)	(289.164)	67.837	(16.892)	28.441
Propiedades de Inversión	785.346	-	-	-
Inversiones	(331.913)	(44.480)	(336.599)	-
Subtotal - -	18.474.085	14.154.475	6.100.284	7.895.804
Totales	251.668.592	245.595.060	93.857.679	94.003.840

- (a) **Cartera de créditos:** La variación se genera principalmente por la mejora en la calidad crediticia de los créditos de consumo donde disminuyen las provisiones netas en \$80.196.687 y aumento en provisiones de cartera comercial por valor de \$29.948.803.
 (b) **Recuperación cartera castigada:** La variación se genera principalmente por mayores recuperaciones de cartera castigada en el año 2024, principalmente cartera comercial en el mes de enero de 2024 por valor de \$70.101.696 y al 30 de septiembre de 2025 se destaca una recuperación de cartera comercial por valor de \$15.555.800.
 (c) **Cuentas por cobrar:** La evaluación de deterioro de estas partidas se encuentra en las notas relacionadas con: Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero nota 8 y cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar Nota 9. La disminución se genera principalmente por mejora en la calidad crediticia de la cartera comercial y consumo, generando un menor valor de gasto de provisión de \$10.941.624 y \$6.144.510, respectivamente.
 (d) **Bienes recibidos en pago y restituidos:** El gasto por deterioro corresponde a la aplicación del Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- (e) **Otros activos:** Corresponde a la provisión estimada de acuerdo con la política del Banco de acuerdo con el modelo experto basado en la experiencia en la contabilización de activos como derechos a fideicomisos y depósitos judiciales. Banco Itaú Colombia evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

NOTA 29 – OTROS INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETO

A continuación, el resumen de ingresos y gastos por comisiones y otros servicios, neto para los ejercicios 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	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Ingreso Honorarios, comisiones y servicios				
Ingreso comisiones, honorarios y servicios (*)	164.048.241	180.767.679	54.754.759	58.342.233
Gasto honorarios y comisiones				
- Servicios bancarios	(46.697.695)	(45.943.344)	(15.790.411)	(14.557.684)
- Programas de fidelización	(12.788.936)	(10.146.081)	(4.398.667)	(3.275.430)
- Asesorías jurídicas y financiera	(24.446.370)	(26.820.858)	(4.044.600)	(5.857.165)
- Honorarios revisoria fiscal	(1.074.140)	(1.037.816)	(358.046)	(518.908)
- Otros	(1.767.773)	(1.650.435)	(590.851)	(500.342)
Subtotales	77.273.327	95.169.145	29.572.184	33.632.704

(*) 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 30 – OTROS INGRESOS OPERACIONALES

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

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Recuperaciones riesgo operativo				
Recuperaciones por seguros – riesgo	6.002	614.455	894	602.043
Otras	443.588	2.032.353	364.649	53.508
Subtotales	449.590	2.646.808	365.543	655.551
Arrendamientos				
Inmuebles	460.531	131.660	151.974	43.326
Otros				
Subtotales	460.531	131.660	151.974	43.326
Otros ingresos				
Venta de chequeras	533.168	813.536	176.242	266.758
Venta de cartera (1)	22.982.130	14.678.356	12.610.024	2.305.135
Información comercial		2.709		
Recobros y recuperaciones (2)	14.979.432	11.263.190	1.092.715	3.023.210
Indemnizaciones por siniestro	10.352	4.585	2.575	796
Indemnizaciones por incumplimientos de contratos	28.380	22.762	7.251	4.397
Utilidad por venta de propiedades, planta y equipo, otros activos y BRDP y restituidos	9.917.756	9.874.001	6.298.677	1.621.734
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
Compensación Superfinanciera	978.511	699.790	589.256	31.883
Administración y control de pólizas	20.308.545	19.169.154	6.683.619	6.274.995
Ingresos cobranzas minorista (3)	5.772.652	2.064.341	1.911.160	1.250.967
Ingresos cobertura facturas	537.897	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
Otros	8.435.037	11.535.997	4.809.476	5.156.723
Subtotales	105.514.741	89.508.770	42.298.523	26.390.571
Totales	106.424.862	92.287.238	42.816.040	27.015.662

(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 las recuperaciones de otras provisiones y ventas de bienes recuperación de gastos originados en años anteriores.

(3) La variación se genera principalmente por la gestión de cobranza realizada por el Banco sobre créditos asociados al segmento minorista.

NOTA 31 – 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 es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras				
Resultado de cambio neto posición de cambios (*)	104.085.758	36.446.057	47.795.173	19.535.752
Subtotales	104.085.758	36.446.057	47.795.173	19.535.752

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

NOTA 32 – INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

A continuación, los ingresos provenientes de la aplicación del método de participación patrimonial a la valoración de las inversiones en subsidiarias y los dividendos recibidos de las sociedades de apoyo donde el Banco tiene participación.

Método de participación patrimonial

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Comisionista de Bolsa	8.709.422	9.760.725	3.936.024	4.870.634
Itaú Fiduciaria Colombia S.A.	4.622.604	5.612.032	1.556.491	1.769.228
Itaú Panamá S.A.	73.094.706	79.341.939	23.225.059	26.854.599
Total	86.426.732	94.714.696	28.717.574	33.494.461

Dividendos de inversiones en títulos participativos

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Credibanco	852.909	534.707	-	-
ACH	3.492.823	4.540.163	-	-
NUAM	1.790.558	1.252.749	-	(1.363)
Redeban	250.199	-	-	-
BVC (Nota 6)	-	-	-	(3.459.145)
Dividendos Percibidos	6.386.489	6.327.619	-	(3.460.508)

NOTA 33 – OTROS EGRESOS

A continuación, la composición de los otros egresos operacionales para los siguientes períodos.

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	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Remuneración del personal	226.420.393	213.305.942	72.804.638	71.210.184
Calculo actuarial cesantías retroactivas (Nota 20)	188.659	209.514	38.977	57.720
Primas	40.833.141	39.450.838	13.250.048	13.629.964
Calculo actuarial prima de antigüedad (Nota 20)	1.362.351	3.487.437	(1.256.306)	1.311.944
Costo prima de antigüedad (Nota 20)	2.394.083	2.193.296	798.027	731.099
Pensión de jubilación (Nota 20)	10.140.863	12.294.297	628.880	4.098.099
Bonificaciones	33.889.438	29.893.786	14.710.975	8.778.488
Calculo actuarial bonificación retiro (Nota 20)	263.981	322.381	87.993	107.461
Indemnizaciones (1)	41.470.000	26.825.000	775.000	775.000
Otros gastos del personal	8.414.743	8.309.487	2.356.314	2.452.032
Totales	365.357.652	336.291.978	104.194.546	103.151.991

(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	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Impuestos y tasas				
- Industria y comercio	35.730.000	42.956.858	11.630.000	13.619.187
- IVA deducible de la renta	47.967.375	45.981.730	17.144.402	14.626.970
- Otros gravámenes y tasas	22.702.329	25.387.250	7.534.595	8.536.847
Subtotales	106.399.704	114.325.838	36.308.997	36.783.004
Arrendamientos				
- Inmuebles				
- Otros	7.871.766	6.346.870	2.447.891	2.191.574
Subtotales	7.871.766	6.346.870	2.447.891	2.191.574
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	4.366.347	4.122.835	1.372.034	1.240.909
Subtotales	45.174.643	47.321.086	15.032.753	15.247.807
Otros gastos.				
Perdida por siniestros riesgo operativo	2.433.289	10.456.008	459.808	1.667.085
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	24.629.868	24.630.594	8.365.969	8.178.975
Mantenimiento y reparaciones	86.203.304	76.348.829	27.663.433	25.902.444
Adecuación e instalaciones	3.306.282	1.377.774	1.663.083	526.556
Multas y sanciones	1.684.256	2.904.715	464.323	765.069
Servicio de aseo y vigilancia	8.468.186	7.964.695	2.679.604	2.695.296
Publicidad y propaganda	8.899.504	8.558.166	2.370.203	2.113.642
Relaciones públicas	299.654	204.202	90.629	59.213
Servicios públicos	3.149.427	3.214.202	999.834	967.969
Gastos de viaje	1.787.578	1.492.576	714.096	636.291
Transporte	4.582.064	5.665.697	1.133.917	1.695.305
Útiles y papelería	1.113.417	1.259.152	361.734	406.247
Gasto eficiencia cobertura facturas	2.269.284	3.353.722	921.529	325.195
Consulta centrales de riesgos	3.475.355	2.858.522	1.913.261	1.091.424
Life Miles	15.350.149	12.172.686	4.847.652	4.376.132
Gastos de cobranza	12.690.092	19.075.107	4.117.329	7.404.617
Patrocinios y campañas comerciales	11.012.140	11.817.029	3.091.638	4.561.864
Gasto franquicias tarjeta de crédito y Servibanca	22.718.700	21.775.762	8.483.393	7.604.728
Procesamiento electrónico de datos	33.334.864	34.320.562	11.326.425	11.197.644
Gastos administrativos y legales	21.710.002	18.691.372	6.731.303	6.309.886
Servicios temporales	18.160.189	14.726.647	5.552.163	4.708.301
Otros	9.399.091	6.883.402	4.481.262	1.985.232
Subtotales	296.676.695	289.751.421	98.432.588	95.179.115
Totales	456.122.808	457.745.215	152.222.229	149.401.500

c) Gastos por depreciación y amortización

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación de las propiedades planta y equipo (Nota 12)	11.020.380	14.174.297	3.515.123	4.650.854
Depreciación de activos por derecho de uso (Nota 13)	16.129.343	15.628.531	4.768.958	5.444.812
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	30.235.006	33.040.159	11.062.654	8.816.756
Depreciaciones y amortizaciones	57.384.729	62.842.987	19.346.735	18.912.422

NOTA 34 – 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	15,09%
		Tenedores de ADR en Inv. Inst.	
		Extranjeros	8,00%
Accionistas minoritarios	0,54%	Inversionistas instituciones Locales	8,47%
Total	100,00%	Otros inversionistas	1,02%
		Total	100,00%

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

(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 MCOP\$	Al 30 de septiembre de 2024 MCOP\$
Itaú Fiduciaria Colombia S. A.	4.100.388	-
Itaú Comisionista S. A.	15.217.035	-
Itaú Panamá	116.983.382	107.765.439
Total	136.300.805	107.765.439

(2) 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\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones para vivienda	1.468.260	3.546.713
Colocaciones de consumo	6.657.787	4.583.280
Colocaciones brutas	8.126.047	8.129.993
Provisión sobre colocaciones	(206.027)	(183.205)
Colocaciones netas	7.920.020	7.946.788
Créditos contingentes	3.603.802	2.898.812

Créditos a otras partes relacionadas:

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

(3) Depósitos y otros pasivos con personas relacionadas

Depósitos a personal clave:

Pasivos	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista		3.605.126		2.614.795
Depósitos y otras captaciones a plazo		5.211.077		4.541.071

Depósitos y otros pasivos con otras partes relacionadas:

Pasivos	Al 30 de septiembre de		31 de diciembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista		226.211		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:

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

(4) Ingresos por intereses

Ingresos por intereses a personal clave:

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

Gastos por intereses a otras partes relacionadas

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

Gastos por intereses a Itaú Holding

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

(6) Otras operaciones intragrupo

30 de septiembre de 2025

	Activo			Pasivo			Intereses	
	por derecho de uso	Bancos	depósitos	Obligación	financiero arrendamientos	Ingreso Arrendamiento	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
Itaú Nassau operaciones OFF Shore			-	215.872	7.323	41.274	

31 de diciembre de 2024

Activo por derecho de uso	Pasivo			Ingreso Arrendamiento	Ingreso Comisiones, servicios e intereses	Gasto financiero
	Bancos	Depósitos	obligación			
Itaú Chile	-	-	-	521.766.894	-	-
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

(7) Conformación personal clave

A 30 de septiembre de 2025 y 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 junio de 2025. Para mayor detalle Ver nota 3 Hechos Relevantes

(8) Beneficios al personal

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

(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 \$790 millones y \$1.035 millones, respectivamente.

NOTA 35 – 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 principal³ o más ventajoso⁴ 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:

- a. 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.
- b. 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.
- c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- d. 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.

³ Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

⁴ 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.

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:

- a. 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.

Riesgo de incumplimiento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

Reconocimiento Inicial. Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

Técnicas de valoración. Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el Grupo:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir. similares). tales como un negocio.
- b. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo. flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir. descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.
- c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

Técnicas de valor presente. Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

Componentes de la medición del valor presente. El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.

- a. 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.
- b. 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 período 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).
- c. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- d. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- e. 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 a 31 de diciembre de 2024, incluyendo aquellos que en el Estado Intermedio Separado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Al 30 de septiembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	Nota	Vr libros	Vr razonable estimado	Vr libros
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	5	1.036.266.761	1.036.266.761	934.287.041
Operaciones con liquidación en curso netas	5	944.389	944.389	551.174
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	932.001	932.001	182.614
Contratos de retrocompra	5	573.912.308	573.912.308	178.837.234
Inversiones negociables	6	3.037.053.855	3.037.053.855	3.050.422.087
Contratos de derivados financieros	7	728.618.040	728.618.040	701.098.391
Cartera de créditos + importaciones en curso	8-9	18.104.762.007	17.576.735.549	17.348.100.578
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	2.511.206.254	2.511.206.254	2.513.124.876
Inversiones a costo amortizado	6	1.171.388.349	1.165.940.180	1.210.102.492
Inversiones medidas a variación patrimonial	6	27.242.980	36.271.000	26.526.866
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	7.765.151.823	7.765.151.823	7.563.793.622
Passivo financiero arrendamientos	19	63.557.168	56.921.779	80.731.401
Operaciones de reporto o repo	19	1.551.175.900	1.551.175.900	2.801.393.900
Operaciones simultáneas	19	866.816.412	866.816.412	291.723.150
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	9.638.224.940	9.622.633.758	9.156.556.841
Contratos de derivados financieros	19	625.481.590	625.481.590	614.271.483
Obligaciones con bancos, interbancarios, posiciones en corto y correspondales	18-19	3.021.626.432	2.987.324.185	2.112.846.156
Instrumento de deuda emitidos	23	2.134.312.556	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 retrocompra 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 31 de diciembre de 2024, haciendo uso de las curvas de referencia para mercados líquidos indexados.

Es decir, los flujos de caja se proyectan teniendo en cuenta las características de los préstamos, tasa fija o tasa variable y se descuenta la curva indexada.

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; sus curvas de referencia son provistas por el proveedor de precios.

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 retrocompra 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

A continuación, se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

	Nota	Al 30 de septiembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
		Vr Libros		Vr Libros	
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activos					
Efectivo	5	1.036.266.761		934.287.041	
Operaciones con liquidación en curso	5	944.389		551.174	
Contratos de retrocompra	5	573.912.308		178.837.234	
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	932.001		182.614	
Inversiones negociables	6	3.037.053.855		3.050.422.087	
Contratos de derivados financieros	7	728.618.040		701.098.391	
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	2.511.206.254		2.513.124.876	
Total activos		7.888.933.608		7.378.503.477	
Pasivos					
Operaciones de reporto o repo	19	1.551.175.900		2.801.393.900	
Operaciones simultáneas	19	866.816.412		291.723.150	
Contratos de derivados financieros	19	625.481.590		614.271.483	
Total pasivos		3.043.473.902		3.707.388.533	

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 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 (Inversiones y Derivados), a 30 de septiembre de 2025.

Base recurrente

	Nota	Monto valor justo	Medición del valor justo a la fecha de reporte		
			Precios cotizados en mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros inputs no observables significativas (Nivel 3)
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
ACTIVOS					
Efectivo	5	1.036.266.761	1.036.266.761	-	-
Operaciones con liquidación en curso	5	944.389	944.389	-	-
Contratos de retrocompra	5	573.912.308	573.912.308	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	932.001	-	932.001	-
Instrumentos de negociación	6	3.037.053.855	3.034.376.363	2.677.492	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	2.511.206.254	2.511.206.254	-	-
Contratos derivados financieros	7	728.618.040	-	728.618.040	-
Forwards		213.325.409	-	213.325.409	-
Swaps		515.115.993	-	515.115.993	-
Opciones Call		74.285	-	74.285	-
Opciones Put		102.353	-	102.353	-
Total		7.888.933.608	7.156.706.075	732.227.533	-
PASIVOS					
Operaciones de reporto o repo	19	1.551.175.900	1.551.175.900	-	-
Operaciones simultáneas	19	866.816.412	866.816.412	-	-
Contratos derivados financieros	19	625.481.590	-	625.481.590	-
Forwards		196.478.418	-	196.478.418	-
Swaps		426.905.971	-	426.905.971	-
Opciones Call		59.762	-	59.762	-
Opciones Put		2.032.105	-	2.032.105	-
Otros		5.334	-	5.334	-
Total		3.043.473.902	2.417.992.312	625.481.590	-

En el año 2025 y 2024 no se han presentado reclasificaciones entre los niveles de jerarquía del valor razonable.

Base no recurrente

	Nota	Medición del valor justo a la fecha de reporte			
		Monto valor justo	Precios cotizados en mercados	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros inputs no observables significativas (Nivel 3)
			Activos para activos idénticos (Nivel 1)		
ACTIVOS					
Cartera de créditos + importaciones en curso	8-9	17.576.735.549	-	-	17.576.735.549
Inversiones a costo amortizado	6	1.165.940.180	484.734.603	681.205.577	-
Inversión medidas a variación patrimonial	6	36.271.000	-	-	36.271.000
Total		18.778.946.729	484.734.603	681.205.577	17.613.006.549
PASIVOS					
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	9.622.633.758	-	-	9.622.633.758
Pasivo financiero arrendamientos	19	56.921.779	-	-	56.921.779
Obligaciones con bancos, interbancarios, posiciones en corto y corresponsales	19	2.987.324.185	-	-	2.987.324.185
Instrumento de deuda emitidos	19	1.989.251.206	-	-	1.989.251.206
Total		14.656.130.928	-	-	14.656.130.928

NOTA 36 – 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, 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 capítulos entraron en vigor el 1 de junio de 2023. Para ello identificamos los requerimientos normativos enunciados en el SIAR para los diferentes riesgos y efectuamos el diagnóstico de cumplimiento, identificando los recorridos de mejora y las actividades necesarias para elaborar el plan de implementación.

Buscando fortalecer la administración de los riesgos y mejorar el ambiente de control, se establecieron acciones con foco en la difusión de la cultura de riesgos, mediante el refuerzo de rutinas y narrativas, con la movilización y capacitación a todos los niveles de la organización (sensibilización - foros), comunicación (gestión de riesgo e incidentes), modelo de interacción de riesgos con las áreas, revisión de procesos y productos clave, incluyendo reconocimiento que destaque comportamientos alineados con la gestión de riesgo bajo parámetros de la declaración de la cultura de riesgos en la entidad.

Además, nuestra cultura de riesgos cuenta con cuatro pilares que nos permiten identificar tanto oportunidades de mejora como oportunidades de eficiencia en el mercado lo cual requiere del compromiso y trabajo en equipo de todas las áreas.

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 y constituye el principal mecanismo presencial para el suministro de información a los accionistas.

Junta Directiva

Máximo órgano de administración del Banco, en materias propias de su competencia. La Junta Directiva sirve de enlace entre el Banco y sus accionistas e inversionistas. La Junta Directiva se reúne por lo menos una vez al mes y revisa no solamente los temas que legalmente debe revisar y/o aprobar sino también cualquier tema que la administración o este órgano considere. Dentro de los informes que revisa mensualmente la Junta Directiva se encuentra el Informe Económico, el Informe de Riesgo de Crédito y el Informe de Riesgo Financiero.

Es elegida anualmente por la Asamblea de Accionistas del Banco y actualmente se encuentra conformada por nueve miembros principales de los cuales cuatro son independientes.

- Dentro de las funciones establecidas para la Junta Directiva en su Reglamento, se encuentra la de aprobar el Plan Estratégico del Banco, su supervisión y control de ejecución identificando riesgos, y estableciendo mecanismos razonables en la mitigación de los mismos, apoyando la presencia del Banco en el país.

Comités

Dentro de las funciones de la Junta Directiva está la de crear comités a los cuales delega algunas funciones en diferentes temas por lo que actualmente existen varios comités de apoyo a la Junta Directiva. Algunos de estos Comités cuentan con la participación de uno o dos miembros de la Junta Directiva.

Los comités más representativos del Banco son los siguientes: Comité de Auditoría, Comité Integral 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

El Banco cuenta con un área específica de Crédito que depende directamente de la Gerencia de Crédito de Casa Matriz, la cual participa en el ciclo de la relación con los clientes contemplando el origen de crédito y la gestión de recuperación; está dividida para el portafolio de Crédito Minorista y para el portafolio de Crédito para Grandes Empresas, Corporativo, Large, Institucional y Gobierno, Multinacionales, Constructor y Pymes. Adicionalmente cuenta con una Gerencia dentro de la Vicepresidencia de Riesgos que abarca el control y seguimiento de las operaciones. Para esto, el Banco tiene estructuradas unidades 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 esta, lo que permite garantizar un crecimiento seguro en los diferentes portafolios.

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 que forman parte del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), 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 fortalecimiento de las herramientas de seguimiento de cosechas, análisis de matrices de transición, generación de paneles de monitoreo, y el fortalecimiento de metodologías analíticas que permiten la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo. Además, desarrolló modelos estadísticos para el seguimiento por portafolio y estableció mecanismos de alertamiento para tomar acciones que mitiguen o reduzcan el impacto del riesgo identificado.

El Banco sigue trabajando en forma importante en la consolidación de la información con el fin de garantizar la generación de reportes tanto normativos como internos y monitoreo del portafolio a nivel de segmento, producto, canales y sectores. El Banco cumplió con el proceso de evaluación de cartera en el corte de mayo y noviembre de 2024.

Dentro de esta área mensualmente realizó la medición de riesgo del cliente a través de los modelos de referencia de la cartera comercial y consumo que contempla la morosidad, el nivel de riesgo asociado al deudor y el modelo de vivienda. 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.

Las políticas y procesos de crédito cumplen con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el SIAR, para las tres etapas del ciclo de crédito: Otorgamiento, Control y Monitoreo y Recuperación:

Otorgamiento: La estrategia de otorgamiento del Banco se basa en la selección de clientes, el tratamiento diferenciado por segmento, tipos de clientes y en la adecuación de criterios homogéneos por cada uno de ellos. Para esto cuenta con modelos de admisión automática y equipos de analistas con un alto grado de experiencia en la gestión del riesgo.

Control y Monitoreo: El objetivo del Grupo en esta etapa es asegurar un cercano, actual y profundo (continuo) conocimiento de los clientes y portafolios, anticipándose a la evolución futura de los riesgos del banco con el fin de poner en marcha las medidas oportunas para mitigar posibles incidencias.

Recuperación: La actividad de recuperaciones de Itaú se ha venido adaptando a las nuevas condiciones del entorno económico, para dar una respuesta rápida a las necesidades de los clientes. Las estrategias se basan en la gestión especializada para cada segmento, tipo de clientes, aplicando la gestión compartida de cobranza con el área comercial y riesgos.

b. Elementos que componen el SIAR

Banco Itaú Colombia S. A. ha implementado el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) bajo los lineamientos de la Circular Externa 018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia con el cual evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio, según lo establece el capítulo XXXI, reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

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

Para calcular las pérdidas esperadas de la cartera comercial y consumo el Banco adoptó los modelos de referencia MRC y MRCO emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y que se encuentran en el anexo 1 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Para el cálculo de la provisión de la cartera de vivienda el Banco cumple con las reglas establecidas en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

e. Sistema de Provisiones

Para cubrir el riesgo crediticio se cuenta con un sistema de provisiones, las cuales se calculan en función de las pérdidas esperadas que arroje la aplicación del modelo de referencia.

El Banco calcula y registra la provisión individual para las diferentes modalidades de cartera (comercial, consumo y vivienda) y la provisión general para la cartera de vivienda, siguiendo las reglas establecidas en el capítulo XXXI y anexos de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

f. 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 nacionales 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.

g. 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.

h. Inversiones

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.

i. 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 a 31 de diciembre de 2024, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

Nota	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2025		2024	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	17.846.656.157	17.093.438.113	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	489.767.898	419.189.597	
Instrumentos derivados	7	728.618.040	701.098.391	
Contratos de retrocompra	5	573.912.308	178.837.234	
Inversiones disponibles para la venta	6	2.511.206.254	2.513.124.876	
Inversiones medidas al vencimiento	6	1.171.388.349	1.210.102.492	
Otros activos no financieros	17	57.697.844	60.543.885	
Créditos contingentes	22	4.559.456.470	5.294.220.584	
Totales		27.938.703.320	27.470.555.172	

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		Al 31 de diciembre de	
	2025		2024	
	Máxima exposición bruta	%	Máxima exposición bruta	%
	MCOP\$		MCOP\$	
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	47.661.785	0,25%	11.181.394	0,06%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	422.960.162	2,25%	473.261.500	2,62%
Actividades de los hogares como empleadores	270.769	0,00%	334.488	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	1.400.129	0,01%	2.588.539	0,01%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	122.340.740	0,65%	128.410.928	0,71%
Actividades financieras y de seguros	159.359.504	0,85%	98.628.884	0,54%
Actividades inmobiliarias	412.004.842	2,19%	467.607.582	2,58%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	417.216.509	2,22%	555.757.995	3,07%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	21.870.935	0,12%	21.821.871	0,12%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	175.742.306	0,94%	187.500.612	1,04%
Alojamiento y servicios de comida	224.285.960	1,19%	265.233.500	1,47%
Asalariados	5.856.572.201	31,19%	5.976.540.307	33,02%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.726.765.884	9,20%	1.084.033.419	5,99%
Construcción	434.193.104	2,31%	545.868.779	3,02%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	131.680.044	0,70%	133.576.563	0,74%
Educación	138.184.731	0,74%	141.063.730	0,78%
Explotación de minas y canteras	80.282.082	0,43%	50.916.590	0,28%
Industrias manufactureras	1.577.159.275	8,40%	1.270.456.684	7,02%
Información y comunicaciones	566.692.156	3,02%	445.923.576	2,46%
Otras actividades de servicios	58.788.894	0,31%	24.970.155	0,14%
Rentistas de capital	4.861.550.647	25,89%	4.975.260.831	27,49%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.129.488.864	6,01%	1.005.264.680	5,55%
Transporte y almacenamiento	211.506.634	1,13%	231.206.627	1,28%
Total cartera bruta	18.777.978.157		18.097.409.234	

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 Shortfall"), 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 Gamma, que corresponde en realizar choques en puntos básicos a la curva de mercado y 3) choques acordados por votación o escenarios CECON, con esta información se estiman choques a las curvas de mercado y evaluar los impactos en riesgo de mercado.

Definición de escenarios de estrés

	Escenarios CECON	Escenarios Delta – Gamma	Escenarios Worst Period
Tipo de Escenario	Escenarios: Optimista, pesimista y megapesimista votados por el Comité CECON	Escenarios creados a partir de choques predeterminados de -10% a +10% en los factores de riesgo	Escenario obtenido a través del peor resultado de una serie histórica de 1.040 días, considerando un holding period de 10 días.
Factores de Riesgo Considerados	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio
Frecuencia de Cálculo	Diaria	Diaria	Diaria
Ventajas	Escenarios prospectivos; los escenarios votados capturan la percepción que tienen los votantes acerca de los movimientos de mercado, incluyendo choques no paralelos en las curvas.	Con el uso de escenarios predefinidos se garantiza que los factores de riesgo 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

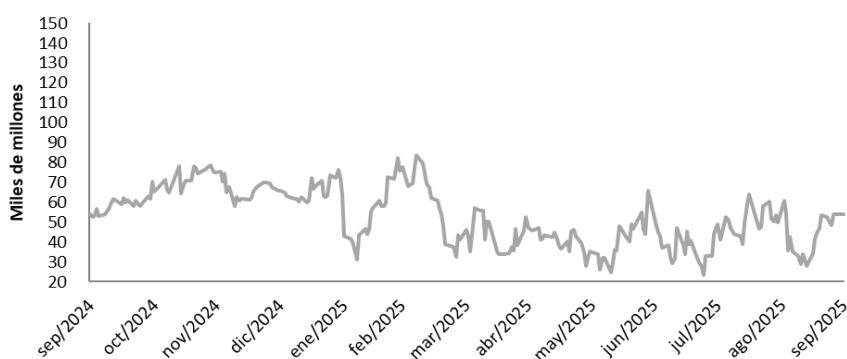
El capítulo XXXI de la Circular Básica Contable expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, define el modelo estándar para el reporte de riesgo de mercado y los consumos de riesgo sobre el margen de solvencia. Bases para la medición:

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 del 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.

El riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de valores nacionales, 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)	Sensibilidad al Margen Neto de Intereses (MNI)
<ul style="list-style-type: none"> 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). 	<ul style="list-style-type: none"> 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		Total
	Activos líquidos moneda nacional	Activos líquidos moneda extranjera	
	(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)
Activos líquidos	3.957.095.000	142.358.000	4.099.453.000

(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:

- a. Regularización de los saldos de los pasivos IFIS con medidas de techos y tasas.
- b. Control y seguimiento al Top 50 de pasivos IFIS para evitar concentraciones.
- c. Consecución de clientes nuevos (ampliación del número de contrapartes).
- d. Incremento de los saldos de los clientes existentes con bajos depósitos.
- e. 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 conocida como IRL modelo estándar, mide los descalces 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.

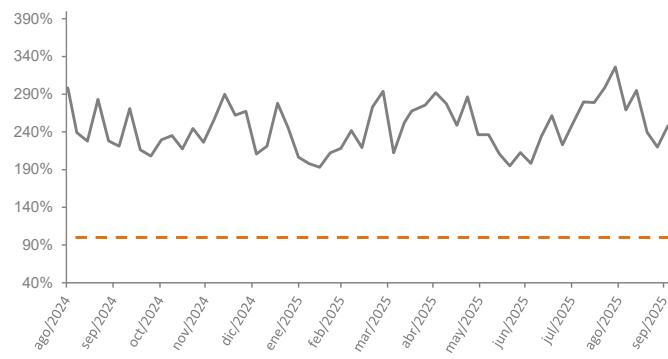
En lo que compete a la liquidez de largo plazo (modelo estándar), el indicador CFEN “Coeficiente de Fondeo Estable Neto” debe ser siempre igual o superior al 100%; el cual se calcula como la relación entre el Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER).

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.

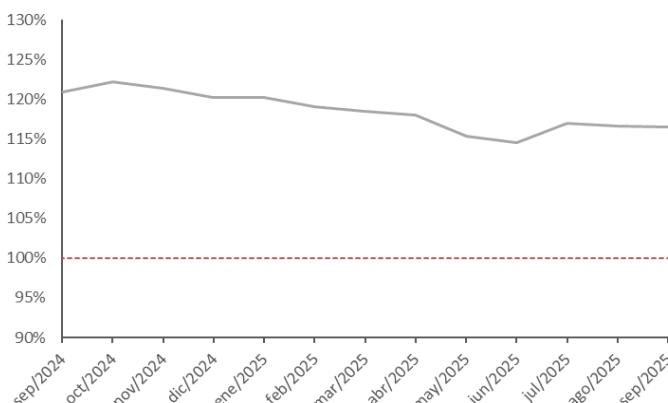
El FER se calcula en función de las características generales del perfil de riesgo de liquidez de los activos y de las posiciones fuera de balance de las entidades. Este rubro se determina multiplicando el valor contable de cada uno de los activos y de las posiciones fuera, por el respectivo factor estipulado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

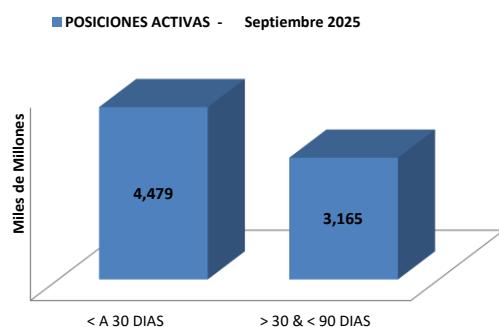
El financiamiento estable disponible está caracterizado por aquellas fuentes de financiamiento que se espera permanezcan estables en el horizonte de un año. El financiamiento estable requerido corresponderá a las necesidades de financiamiento proyectadas por el banco al menos en el horizonte de un año.

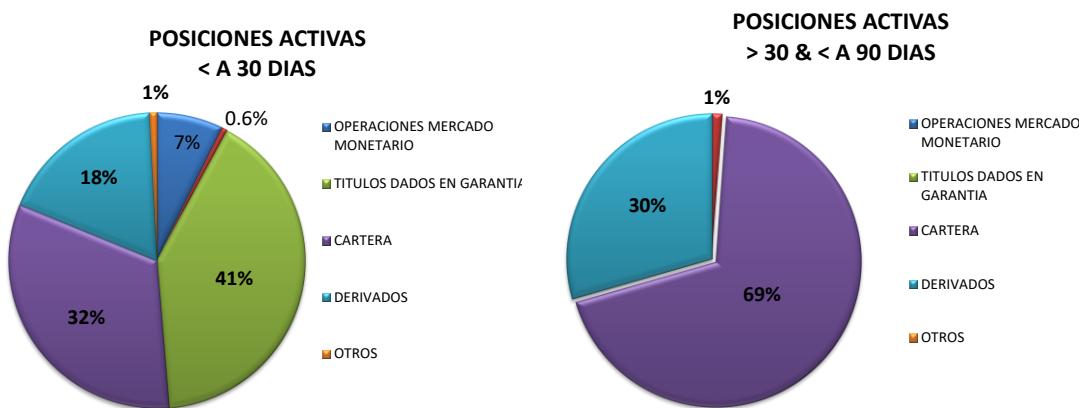
Los cálculos de LCR y NSFR del Banco constituyen un límite según los lineamientos de Casa Matriz Chile y bajo modelo de Banco Central de Brasil. A partir del mes de abril/2024, el Indicador CFEN se incorporó en el seguimiento diario, en reemplazo del indicador NSFR.

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.





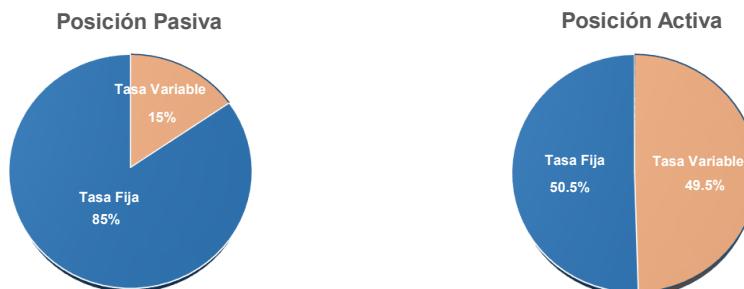
(*) La cartera está conformada por los créditos comerciales, consumo e hipotecario. Cabe mencionar que en estas posiciones no se incluye el valor del disponible/Activos Líquidos.

INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

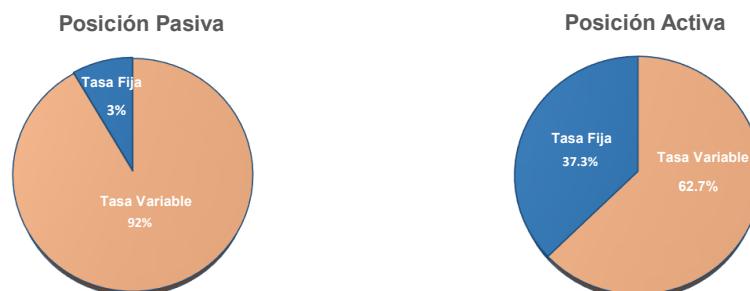
A continuación, se muestran las posiciones activas y pasivas, indexadas a la respectiva tasa de interés del Banco Itaú Colombia.

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

Moneda Legal



Moneda Extranjera



- En las posiciones activas se suman los portafolios de inversión, las operaciones de mercado monetario y los saldos de cartera.
- En las posiciones pasivas se suman los depósitos vista y plazo, las operaciones de mercado monetario, las emisiones de bonos y los créditos de Bancos.

E.3. Riesgo cambiario

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales

futuras también en moneda extranjera. Las entidades financieras en Colombia están autorizadas por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a las entidades financieras a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio de tres días hábiles no puede exceder del treinta por ciento (30%) del patrimonio técnico. así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, las entidades financieras deben cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior.

Adicionalmente, las entidades financieras deben cumplir con el cálculo de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de: i) los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro estipulados en moneda extranjera, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; ii) las operaciones de contado estipuladas en moneda extranjera con cumplimiento mayor o igual a un día bancario, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; y iii) la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación de opciones y derivados sobre el tipo de cambio. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior. La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia en moneda extranjera se debe establecer basada en el patrimonio adecuado de cada entidad financiera el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco al 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	35,75	-	-	61.800
Total activo	257.623,88	5.141,57	116.716,68	1.492.429.285

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos colombianos (Miles)
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
Total pasivos	248.911,95	7.589,85	116.650,86	1.469.267.702
Posición neta activa (pasivo)	8.711,93	(2.448,28)	65,82	23.161.583

31 de diciembre de 2024

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
Total activo	1.101.213,44	(1.659,40)	(85.935,73)	4.468.870.254

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
Total pasivos	1.086.983,98	(24.034,32)	(60.087,20)	4.417.065.946
Posición neta activa (pasivo)	14.229,46	22.374,92	(25.848,53)	51.804.308

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

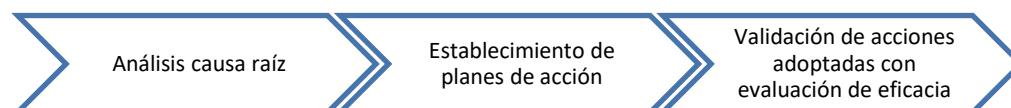
a. Controles internos y riesgo operacional

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 30 de 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 tercer trimestre 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.

Implementación ESG (Environmental Social Governance)

En el año 2025 en materia de sostenibilidad hemos avanzado en los siguientes focos:

- La Política de Abastecimiento Sostenible y la Política de Derechos Humanos fueron revisadas y aprobadas por la Comisión Superior de Sostenibilidad (Máximo órgano de gobierno del Banco en temas de sostenibilidad) y por la Junta Directiva.
- Obtuvimos el Sello de Educación Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia con el Programa Mujer iElla, el cual busca fortalecer y sentar base con relación a la equidad de género y cerrar las brechas que actualmente existen en esta materia. Se han realizado sensibilizaciones, talleres, actividades y programas de forma integral donde se abordan los siguientes temas: empoderamiento femenino, hostigamiento y acoso sexual, burnout, violencias basadas en género y educación financiera.
- Participamos en la Global Money Week 2025 con el webinar "Diversificando en tiempos de volatilidad" y el taller "Visionarios en Acción" con dos colegios parte del programa Nueva Pangea. En total contamos con 241 participantes en ambas actividades.
- En el marco de nuestro programa bandera "Páramos para el Futuro", inauguramos una nave de germinación con 6,000 plantas de frailejón en el páramo de Guanentá, en colaboración con WWF, con el objetivo de contribuir a la reforestación de la zona.

- Iniciamos con la ejecución del diagnóstico de inclusión de personas con discapacidad para identificar fortalezas y oportunidades en el Banco para la inclusión de esta población como empleados del Banco.

6. Otros

a. Controles de ley

Sobre los controles de ley el Banco ha cumplido en términos generales al corte del 30 de septiembre de 2025 y 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 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 en lo corrido del año 2025 ha cumplido con este control de ley, cerrando el período a 30 de septiembre de 2025 con un índice del 16,38% frente a 16,29% 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 12,97% frente al 12,46% registrado a 31 de diciembre de 2024.

Respecto a este control de ley el Banco mantiene los niveles de solvencia requeridos por la reglamentación instaurada en el decreto 1477 de 2018, el cual empezó a regir a partir del 01 de enero de 2021.

Los activos son ponderados de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas en el capítulo XIII – 14 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 cierre del 30 de septiembre de 2025 y 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

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO		MMCOP\$
	sep-25	dic-24	sep-25	dic-24	
ACTIVOS CATEGORIA I	8.555.728	8.094.729	-	-	-
ACTIVOS CATEGORIA II	5.411.838	4.902.386	1.173.671	1.079.521	
ACTIVOS CATEGORIA III	5.248.178	5.010.167	3.712.983	3.582.510	
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	15.617.224	16.487.910	10.138.228	10.232.297	
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	34.832.968	34.495.192	15.024.882	14.894.328	

Patrimonio técnico y relación de solvencia

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO		MMCOP\$
	sep-25	dic-24	sep-25	dic-24	
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.239.516	2.190.469	2.239.516	2.190.469	-
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	587.690	674.437	587.690	674.437	
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	2.827.206	2.864.906	2.827.206	2.864.906	
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	2.827.206	2.864.906	2.827.206	2.864.906	
RIESGO DE MERCADO	369.461	730.822	369.461	730.822	
RIESGO OPERACIONAL	1.870.493	1.960.684	1.870.493	1.960.684	
VALOR DE APANCAMIENTO	29.857.697	28.917.005	29.857.697	28.917.005	
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA			12,97%	12,46%	
RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL			16,38%	16,29%	
RELACIÓN DE APALANCAMIENTO			7,50%	7,58%	
COLCHON COMBINADO			8,47%	7,96%	

El Banco realizo 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 37 – 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 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\$
Instrumentos Negociables	6	-	-	1.549.882.795	1.487.171.060	3.037.053.855
Efectivo	5	1.036.266.761	-	-	-	1.036.266.761
Operaciones con liquidación en curso	5	944.389	-	-	-	944.389
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	573.912.308	-	-	-	573.912.308
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	932.001	-	-	-	932.001
Contratos de derivados financieros	7	-	-	484.793.876	243.824.164	728.618.040
Cuentas por cobrar	9	489.767.898	-	-	-	489.767.898
Inversiones disponibles para la venta	6	-	-	2.139.160.051	372.046.203	2.511.206.254
Inversiones hasta el vencimiento	6	-	-	1.018.764.592	152.623.757	1.171.388.349
Totales		2.101.823.357		5.192.601.314	2.255.665.184	9.550.089.555

A 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\$
Instrumentos Negociables	6	-	351.356.252	2.291.489.149	407.576.686	3.050.422.087
Efectivo	5	934.287.041	-	-	-	934.287.041
Operaciones con liquidación en curso	5	551.174	-	-	-	551.174
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	178.837.234	-	-	-	178.837.234
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	182.614	-	-	-	182.614
Contratos de derivados financieros	7	-	170.100.195	296.219.470	234.778.726	701.098.391
Cuentas por cobrar	9	419.189.597	-	-	-	419.189.597
Inversiones disponibles para la venta	6	-	66.582.005	2.276.649.084	169.893.787	2.513.124.876
Inversiones hasta el vencimiento	6	-	662.989.980	399.861.255	147.251.257	1.210.102.492
Totales		1.533.047.660		1.251.028.432	5.264.218.958	9.007.795.506

Cartera de créditos

La cartera de créditos se presenta bruta:

A 30 de septiembre de 2025

Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Más de 120 meses	Total	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero						
Cartera consumo	8	1.041.178.272	1.531.199.396	757.370.678	6.802.163	3.336.550.509
Cartera comercial	8	5.053.506.328	5.369.296.953	1.921.293.605	61.431.633	12.405.528.519
Cartera hipotecaria	8	11.389.992	154.258.490	642.317.400	2.227.933.247	3.035.899.129
Totales		6.106.074.592	7.054.754.839	3.320.981.683	2.296.167.043	18.777.978.157

A 31 de diciembre de 2024

Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Más de 120 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero					
Cartera consumo	8 1.038.105.019	1.366.339.375	893.691.155	7.264.865	3.305.400.414
Cartera comercial	8 5.151.555.289	4.652.101.938	1.648.821.140	133.630.850	11.586.109.217
Cartera hipotecaria	8 9.149.308	149.396.917	670.089.864	2.377.263.514	3.205.899.603
Totales	6.198.809.616	6.167.838.230	3.212.602.159	2.518.159.229	18.097.409.234

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 31 de diciembre de 2024.

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\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	19 3.207.333.111	-	-	-	-	3.207.333.111
Depósitos y exigibilidades	18 9.056.723.448	2.557.492.113	4.122.962.824	1.631.658.291	34.746.842	17.403.583.518
Contratos de derivados financieros	19 -	-	-	492.154.755	133.326.835	625.481.590
Obligaciones con bancos	19 385.399.184	199.382.987	668.467.121	488.471.981	490.358.099	2.232.079.372
Arrendamientos	19 -12.654	4.094.799	17.909.624	41.535.384	30.015	63.557.168
Instrumentos de deuda emitidos	23 -	165.504.892	-	1.208.078.059	549.949.419	1.923.532.370
Totales	12.649.443.089	2.926.474.791	4.809.339.569	3.861.898.470	1.208.411.210	25.455.567.129

A 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\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	19 2.033.956.844	-	-	-	-	2.033.956.844
Depósitos y exigibilidades	18 8.676.440.651	2.041.971.506	4.229.348.951	1.788.986.001	34.757.179	16.771.504.288
Contactos de derivados financieros	19 -	-	106.718.975	309.758.312	139.475.840	555.953.127
Obligaciones con bancos	19 145.604.705	200.924.954	714.750.159	454.530.415	517.865.516	2.033.675.749
Arrendamientos	19 2.227.382	4.604.641	18.794.380	52.479.648	207.086	78.313.137
Instrumentos de deuda emitidos	23 -	-	165.881.027	922.482.866	613.302.754	1.701.666.647
Totales	10.858.229.582	2.247.501.101	5.235.493.492	3.528.237.242	1.305.608.375	23.175.069.792

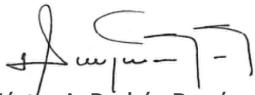
NOTA 38 - INFORMACIÓN ADICIONAL

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Número de empleados	1.800	1.959

NOTA 39 - 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