

2026

Estados financieros **CONDENSADOS CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

www.bancopopular.com.co

Grupo
AVAL

 @bancopopular

 @bco_popular

 Banco Popular

 Banco Popular Colombia

 @bcopopular



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2026 de Banco Popular S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- los estados condensados consolidados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2026;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

KPMG Confidencial

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2026, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2026



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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2026 de Banco Popular S.A. y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2026;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

KPMG Confidencial

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Popular S.A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2026, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2026

**CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS CONSOLIDADO**

DE BANCO POPULAR

AL 30 DE JUNIO DE 2026

Los suscritos Representante Legal y Contador de Banco Popular (en adelante el Banco) certificamos que los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidado del Banco al 30 de junio de 2026 han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad y se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificatorios sobre las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información.

Adicionalmente, certificamos que los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidado del Banco al 30 de junio de 2026 y otros informes relevantes no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o de las operaciones del Banco, de conformidad con los artículos 46 y 47 de la Ley 964 de 2005 y con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diana Polanía'.

Diana Constanza Polanía Ruiz
Representante Legal

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gustavo Fajardo'.

Gustavo Fajardo Santamaria
Contador
TP 93661-T

14 de agosto de 2026

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 (a)	7,439,982	5,717,992
Activos negociables	4 (a)	8,161,966	7,011,900
Inversiones no negociables	4 (a)	10,710,479	9,782,005
Instrumentos derivados de coberturas	4 (a)	174,977	185,104
Cartera de créditos, neta	4 (a)	23,696,504	23,810,572
Otras cuentas por cobrar, neto	4 (a)	22,103,576	20,645,643
Activos no corrientes mantenidos para la venta		64	7,058
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	6	904,663	1,016,662
Tangibles	7	10,330,111	7,282,172
Contratos de concesión	8	13,288,693	13,495,108
Plusvalía		243,062	243,062
Otros intangibles		716,259	719,238
Impuesto a las ganancias activo	9	1,613,214	1,332,563
Otros activos	10	1,103,001	341,414
Total activos		100,486,551	91,590,493
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros negociables	4 (a)	526,202	280,088
Instrumentos derivados de cobertura	4 (a)	45,374	9,741
Depósitos de clientes	4 (a)	38,539,314	34,530,878
Obligaciones financieras	4 (a)	27,999,158	24,550,510
Provisiones		450,457	459,966
Impuesto a las ganancias pasivo	9	6,530,674	6,073,587
Beneficios a empleados		513,260	521,870
Otros pasivos	11	6,736,502	6,146,232
Total pasivos		81,340,941	72,572,872
Patrimonio			
Intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado		78,861	78,861
Prima en colocación de acciones		107,244	108,498
Utilidades retenidas		2,407,625	2,374,099
Otros resultados integrales		98,643	110,148
Patrimonio de los intereses controlantes		2,692,373	2,671,606
Intereses no controlantes		16,453,237	16,346,015
Total patrimonio		19,145,610	19,017,621
Total pasivos y patrimonio		100,486,551	91,590,493

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



Diana Constanza Polanía Ruiz
Representante Legal
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



Gustavo Fajardo Santamaría
Contador
T.P. 93661-T
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
		2026	2025	2026	2025
Ingresos por intereses	4 (i)	1,207,128	1,071,796	2,337,678	2,105,676
Gastos por intereses	4 (j)	(1,458,638)	(1,192,128)	(2,711,953)	(2,378,131)
Resultado neto por intereses ⁽¹⁾		(251,510)	(120,332)	(374,275)	(272,455)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros		(26,962)	(81,706)	(88,022)	(136,134)
Resultado neto por intereses después de pérdida por deterioro		(278,472)	(202,038)	(462,297)	(408,589)
Ingresos por comisiones y honorarios		68,003	79,362	135,831	158,118
Gastos por comisiones y honorarios		(21,246)	(23,843)	(40,770)	(46,967)
Ingresos netos por comisiones y honorarios	14	46,757	55,519	95,061	111,151
Ingresos por venta de bienes y servicios		2,637,418	2,465,791	5,449,212	5,107,244
Costos y gastos por venta de bienes y servicios		(1,946,939)	(1,867,292)	(3,792,846)	(3,733,167)
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	14	690,479	598,499	1,656,366	1,374,077
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	15	195,084	80,242	252,921	76,427
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	4(a)(iii)	56,852	89,343	148,759	186,046
Otros ingresos	16	231,399	182,573	486,911	548,544
Otros gastos	16	(446,814)	(411,097)	(943,227)	(828,096)
Resultado neto antes de impuesto a las ganancias		495,285	393,041	1,234,494	1,059,560
Impuesto a las ganancias	9	(223,457)	(152,658)	(510,161)	(381,034)
Resultado neto del periodo		271,828	240,383	724,333	678,526
Resultado neto atribuible a controlantes		32,540	(1,764)	28,638	(4,272)
Resultado neto atribuible a no controlantes		239,288	242,147	695,695	682,798
Resultado neto del periodo		271,828	240,383	724,333	678,526

(1) Incluye para los tres meses de 2026 ingreso por intereses de \$304,730 y un gasto por intereses de (\$913,401) y para 2025 ingreso por intereses de \$272,255 y un gasto por intereses de (\$684,408) de Corficolombiana y para los seis meses de 2026 ingresos por intereses de \$598,652 y un gasto por intereses de (\$1,655,289) y para 2025 ingreso por intereses de \$546,390 y un gasto por intereses de (\$1,370,668) de Corficolombiana.

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



Diana Constanza Polanía Ruiz
Representante Legal
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



Gustavo Fajardo Santamaría
Contador
T.P. 93661-T
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
		2026	2025	2026	2025
Resultado neto del periodo		271,828	240,383	724,333	678,526
Otros resultados integrales					
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Cobertura de inversión neta en el extranjero					
Partida cubierta	5 a)	(27,330)	(22,779)	(45,432)	(69,355)
Instrumentos de cobertura no derivados	5 a)	29,307	21,678	48,283	66,295
Cobertura de flujos de efectivo	5 b)	(52,111)	(685)	(34,396)	2,487
Diferencia por conversión de estados financieros partida no cubierta		(161,173)	(43,129)	(207,048)	(122,954)
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija		176,225	30,014	100,674	21,727
Participación de ORI en inversiones asociadas	6	(4,013)	(11,777)	(10,471)	(25,732)
Impuesto a las ganancias		(29,684)	(10,551)	(22,961)	(24,382)
Total partidas que serán reclasificadas a resultados		(68,779)	(37,229)	(171,351)	(151,914)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Efecto del traslado propiedades de uso propio a propiedades de inversión		—	6,692	(4,040)	6,692
(Pérdida) ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable		(24,755)	126,356	(85,122)	363,444
Ganancia actuarial en planes de retiros a empleados		793	1,405	1,138	2,697
Impuesto a las ganancias		(3,238)	(725)	2,656	(1,893)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		(27,200)	133,728	(85,368)	370,940
Total otros resultados integrales, durante el período neto de impuestos		(95,979)	96,499	(256,719)	219,026
Total resultados integrales del período		175,849	336,882	467,614	897,552
Total resultados integrales del período atribuibles a:					
Intereses controlantes		69,349	15,283	17,133	27,508
Intereses no controlantes		106,500	321,599	450,481	870,044
		175,849	336,882	467,614	897,552

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



Diana Constanza Polanía Ruiz
Representante Legal
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



Gustavo Fajardo Santamaría
Contador
T.P. 93661-T
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 y 2025
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total patrimonio de los intereses controlantes	Total patrimonio de los intereses no controlantes	Total patrimonio
Saldo a 1 de enero de 2025	77,253	61,297	2,332,172	66,216	2,536,938	15,691,408	18,228,346
Distribución de dividendos en efectivo	—	—	—	—	—	(420,511)	(420,511)
Transacciones con minoritarios ⁽¹⁾	—	(1,193)	—	—	(1,193)	(21,770)	(22,963)
Realización de ORI	—	—	(2,744)	—	(2,744)	(2,334)	(5,078)
Movimiento en ORI	—	—	—	31,780	31,780	187,246	219,026
Retención en la fuente por dividendos no gravados	—	—	(31)	—	(31)	539	508
Resultado neto del periodo	—	—	(4,272)	—	(4,272)	682,798	678,526
Saldo al 30 de junio de 2025	77,253	60,104	2,325,125	97,996	2,560,478	16,117,376	18,677,854
Saldo a 1 de enero de 2026	78,861	108,498	2,374,099	110,148	2,671,606	16,346,015	19,017,621
Distribución de dividendos en efectivo	—	—	—	—	—	(395,019)	(395,019)
Transacciones con minoritarios ⁽¹⁾	—	(1,254)	281	—	(973)	47,009	46,036
Efecto en retenidas ⁽¹⁾	—	—	5,041	—	5,041	2,350	7,391
Movimiento en ORI	—	—	—	(11,505)	(11,505)	(245,214)	(256,719)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	—	—	(434)	—	(434)	2,401	1,967
Resultado neto del periodo	—	—	28,638	—	28,638	695,695	724,333
Saldo al 30 de junio de 2026	78,861	107,244	2,407,625	98,643	2,692,373	16,453,237	19,145,610

(1) Ver nota 12 patrimonio.

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



Diana Constanza Polanía Ruiz
Representante Legal
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



Gustavo Fajardo Santamaría
Contador
T.P. 93661-T
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
(Expresados en millones de pesos colombianos)

		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	Notas	2026	2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado neto del periodo		724,333	678,526
Impuesto a las ganancias		510,161	381,034
Conciliación del resultado neto antes de impuesto sobre las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Depreciación y amortización	14-16	360,633	343,451
Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar	4 d) i)	170,881	206,161
Ingreso neto por intereses		374,275	272,455
Dividendos causados	16	(134,567)	(140,023)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		—	(5,820)
Utilidad neta en venta de activos tangibles		(17,747)	(2,984)
Valoración e intereses de los acuerdos de concesión		(1,671,447)	(1,460,932)
Ganancia neta por diferencia en cambio en moneda extranjera	16	(213,677)	(203,019)
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	6-16	(129,150)	(161,487)
Valor razonable ajustado sobre:			
Derivados	15	116,303	115,346
Propiedades de inversión	4 a) iii)	(103)	(1,657)
Activos biológicos	4 a) iii)	(3,335)	(3,819)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Activos financieros a valor razonable		(1,192,463)	(1,797,606)
Cuentas por cobrar		(122,190)	(155,862)
Derivados		169,661	(11,105)
Otros activos		(19,778)	2,271
Otros pasivos y provisiones		389,322	338,118
Beneficios a empleados		(11,468)	(8,593)
Cartera de créditos		(152,714)	(1,007,526)
Depósitos de clientes		3,901,735	4,746,609
Préstamos y fondos interbancarios		163,451	(17,747)
Intereses recibidos		2,062,471	1,932,331
Intereses pagados		(2,540,035)	(2,324,002)
Intereses pagados en arrendamiento financiero		(75,320)	(59,896)
Impuesto a las ganancias pagado		(471,762)	(565,892)
Impuesto al patrimonio pagado		(76,168)	—
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2,111,302	1,088,332

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



Diana Constanza Polanía Ruiz
Representante Legal
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



Gustavo Fajardo Santamaría
Contador
T.P. 93661-T
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
(Expresados en millones de pesos colombianos)

		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	Notas	2026	2025
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos tangibles		(201,774)	(203,732)
Contratos de concesión		559,916	633,416
Adquisición de otros activos intangibles		(52,502)	(52,880)
Adquisición de inversiones a VRORI		(2,107,586)	(936,360)
Producto de la venta de inversiones a VRORI		1,442,392	416,643
Producto de la venta de activos tangibles		37,195	34,165
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		12	26,032
Adquisición de subsidiaria		(1,579,825)	—
Adquisición de participación en inversiones en asociadas		(7,604)	(2,400)
Producto de la venta de participación en inversiones asociadas		1,073	—
Compra de inversiones a costo amortizado		(637,324)	(613,575)
Redención de inversiones a costo amortizado		663,042	749,868
Dividendos recibidos		56,684	64,009
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión		(1,826,301)	115,186
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados a intereses controlantes		—	(7)
Dividendos pagados a intereses no controlantes		(78,417)	(102,454)
Emisión de bonos en circulación	4 h)	3,147,394	180,236
Pago de bonos en circulación	4 h)	—	(776,888)
Canon arrendamientos		(87,890)	(90,607)
Obligaciones financieras		(1,412,366)	218,974
Emisión de acciones	12	27,906	—
Transacciones con minoritarios	12	(2,325)	(6)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiación		1,594,302	(570,752)
Efecto de los cambios en moneda extranjera en efectivo y equivalentes de efectivo		(157,313)	(110,390)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		1,721,990	522,376
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4 a)	5,717,992	7,391,183
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4 a)	7,439,982	7,913,559

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



Diana Constanza Polanía Ruiz
Representante Legal
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



Gustavo Fajardo Santamaría
Contador
T.P. 93661-T
(Véase certificación del 14 de agosto de 2026)



William Fernando Cruz Malagón
Revisor Fiscal
T.P. 155679-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2026)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Popular S.A. (en adelante el “Banco Popular y sus Subsidiarias”, “Banco y sus Subsidiarias” o “Banco”) se constituyó bajo las leyes colombianas el 5 de julio de 1950, con oficinas principales y dirección comercial registrada en la ciudad de Bogotá, D.C., Colombia. El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por las leyes 45 de 1923, 45 de 1990, 795 de 2003 y demás leyes, decretos y disposiciones que rigen para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente puede realizar a través del Martillo, la venta, permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables. El Banco Popular S.A., es la sociedad matriz de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Banco y sus Subsidiarias. Al preparar el Estado Financiero Consolidado, el Banco Popular S.A. consolida directamente con las siguientes entidades: Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. en adelante denominada Alpopular, Fiduciaria Popular S.A., en adelante llamada la Fiduciaria, Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S. y Corporación Financiera Centroamericana S.A. – Ficentro.

Al inicio del mes de junio de 2026 se llevó a cabo una reorganización empresarial al interior de Banco Popular, mediante la cual se transfirió el control de Ficentro a Banco Popular y, simultáneamente, el control de Corficolombiana a Ficentro. Dado que esta transacción se realizó entre entidades bajo control común y no generó cambios en las participaciones económicas mantenidas por Banco Popular ni en las participaciones de los accionistas minoritarios de Ficentro y Corficolombiana, la reorganización fue reconocida aplicando la **metodología del predecesor (predecessor accounting)**, de conformidad con la política contable definida para este tipo de transacciones. En consecuencia, los activos, pasivos y demás elementos patrimoniales transferidos fueron incorporados utilizando los valores en libros existentes antes de la reorganización, sin reconocimiento de plusvalía ni de resultados por la transacción. Como resultado de la reorganización, Ficentro pasó a ser la sociedad matriz directa de Corficolombiana.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

La información financiera intermedia condensada consolidada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentados por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y los demás Decretos modificatorios emitidos por el Gobierno Nacional.

Los Estados Financieros Condensados Consolidados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo

es necesario leerlos en conjunto con los Estados Financieros anuales al 31 de diciembre de 2025. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, salvo en los casos que se señale lo contrario. De acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, las políticas contables utilizadas para los períodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los Estados Financieros anuales.

En el giro normal, Banco Popular y sus Subsidiarias no presentan estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados; sin embargo, se incluyen notas sobre las transacciones y eventos significativos durante el periodo reportado, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera y rendimientos de Banco Popular y sus Subsidiarias desde los últimos Estados Financieros anuales publicados.

NOTA 3 – JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

En preparación de estos Estados Financieros Condensados Consolidados, la gerencia ha hecho juicios, estimados y asunciones que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables del Banco y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los Estados Financieros Anuales Consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS – VALOR RAZONABLE Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a) Valor en libros y valor razonable

i) Clasificación de los activos y pasivos financieros

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera después de deterioro y las categorías de instrumentos financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025.

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



30 de junio de 2026

	Detalle	Valor razonable VRPYG	Valor razonable VRORI	Costo amortizado neto	Valor en libros neto
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
	Caja	—	—	741,529	741,529
	En el Banco de la República de Colombia	—	—	663,874	663,874
	Bancos y otras entidades financieras a la vista	—	—	1,484,771	1,484,771
	Canje	—	—	3	3
	Administración de liquidez	—	—	2,053,486	2,053,486
	Efectivo mantenido para un propósito específico	—	—	2,496,319	2,496,319
	Total efectivo y equivalentes de efectivo ⁽¹⁾	—	—	7,439,982	7,439,982
Activos negociables					
Inversiones negociables					
	Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	4,330,574	—	—	4,330,574
	Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	21,930	—	—	21,930
	Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	124,392	—	—	124,392
	Total inversiones negociables	4,476,896	—	—	4,476,896
Inversiones en instrumentos de patrimonio					
	Inversiones de patrimonio negociables	3,397,216	—	—	3,397,216
Derivados de negociación					
	Forward de moneda	213,004	—	—	213,004
	Forward de títulos	63	—	—	63
	Swap de tasa interés	58,141	—	—	58,141
	Opciones de moneda	16,646	—	—	16,646
	Total derivados de negociación	287,854	—	—	287,854
	Total activos negociables	8,161,966	—	—	8,161,966
Inversiones no negociables					
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI					
	Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	—	7,192,152	—	7,192,152

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



	Detalle	Valor razonable VRPYG	Valor razonable VRORI	Costo amortizado neto	Valor en libros neto
Activos financieros					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		—	32,329	—	32,329
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		—	268,616	—	268,616
Otros		—	115,505	—	115,505
Total inversiones a valor razonable con cambios en ORI		—	7,608,602	—	7,608,602
Inversiones en instrumentos de patrimonio					
Inversiones de patrimonio con cambios en ORI		—	1,667,123	—	1,667,123
Activos financieros a costo amortizado, neto					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		—	—	391,112	391,112
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		—	—	1,043,642	1,043,642
Inversiones en títulos de deuda, neto		—	—	1,434,754	1,434,754
Total inversiones no negociables		—	9,275,725	1,434,754	10,710,479
Instrumentos derivados de cobertura					
Forward de moneda		2,213	—	—	2,213
Swap de tasa interés ⁽²⁾		172,764	—	—	172,764
Total instrumentos derivados de cobertura		174,977	—	—	174,977
Cartera de créditos, neta					
Repos e interbancarios		—	—	1,473	1,473
Comercial		—	—	7,082,997	7,082,997
Consumo		—	—	15,754,717	15,754,717
Hipotecario		—	—	857,303	857,303
Microcrédito		—	—	14	14
Total cartera de créditos, neta	d)	—	—	23,696,504	23,696,504
Otras cuentas por cobrar					
Activos financieros en contratos de concesión		2,784,196	—	14,905,404	17,689,600
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado, neto ⁽³⁾		—	—	4,413,976	4,413,976
Total otras cuentas por cobrar, neto	g)	2,784,196	—	19,319,380	22,103,576
Total activos financieros		11,121,139	9,275,725	51,890,620	72,287,484

(1) Incluye \$234,616 correspondiente al efectivo de Zelestra Latam al 30 de junio de 2026.

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



(2) Incluye \$30,518 correspondiente a los Swaps de cobertura de Zelestra Latam al 30 de junio de 2026.

(3) Incluye \$1,857 correspondiente a las cuentas por cobrar de Zelestra Latam al 30 de junio de 2026.

Pasivos financieros	Detalle	Valor razonable VRPYG	Valor razonable VRORI	Costo amortizado neto	Valor en libros neto
Derivados de negociación					
Forward de moneda		428,346	—	—	428,346
Forward de títulos		13,611	—	—	13,611
Swap de tasa interés		61,655	—	—	61,655
Swap de moneda		9,592	—	—	9,592
Opciones de moneda		12,998	—	—	12,998
Total derivados de negociación		526,202	—	—	526,202
Instrumentos derivados de cobertura					
Forward de moneda		12,340	—	—	12,340
Swap de tasa de interés ⁽¹⁾		33,034	—	—	33,034
Total instrumentos derivados de cobertura		45,374	—	—	45,374
Pasivos financieros a costo amortizado (ver detalle de gastos generados por intereses)	j)				
Depósitos de clientes					
Cuentas corrientes		—	—	1,204,067	1,204,067
Certificados de depósito a término		—	—	22,501,208	22,501,208
Cuentas de ahorro		—	—	14,816,809	14,816,809
Otros depósitos		—	—	17,230	17,230
Total depósitos de clientes		—	—	38,539,314	38,539,314
Obligaciones financieras					
Fondos interbancarios y overnight		—	—	5,510,732	5,510,732
Contratos de arrendamiento		—	—	1,431,486	1,431,486
Créditos de bancos y similares		—	—	10,638,788	10,638,788
Bonos en circulación	h)	—	—	9,911,351	9,911,351
Con entidades de fomento		—	—	506,801	506,801
Total obligaciones financieras		—	—	27,999,158	27,999,158
Total pasivos financieros		571,576	—	66,538,472	67,110,048

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



(1) Incluye \$5,815 correspondiente a los Swaps de cobertura de Zelestra Latam al 30 de junio de 2026.

31 de diciembre de 2025

	Detalle	Valor razonable VRPYG	Valor razonable VRORI	Costo amortizado neto	Valor en libros neto
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Caja		—	—	733,721	733,721
En el Banco de la República de Colombia		—	—	732,193	732,193
Bancos y otras entidades financieras a la vista		—	—	1,488,118	1,488,118
Canje		—	—	517	517
Administración de liquidez		—	—	445,108	445,108
Efectivo mantenido para un propósito específico		—	—	2,318,335	2,318,335
Total efectivo y equivalentes de efectivo		—	—	5,717,992	5,717,992
Activos negociables					
Inversiones negociables					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		3,106,672	—	—	3,106,672
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		34,213	—	—	34,213
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		179,154	—	—	179,154
Total inversiones negociables		3,320,039	—	—	3,320,039
Inversiones en instrumentos de patrimonio					
Inversiones de patrimonio negociables		3,403,748	—	—	3,403,748
Derivados de negociación					
Forward de moneda		161,890	—	—	161,890
Forward de títulos		50,304	—	—	50,304
Swap de tasa interés		62,938	—	—	62,938
Opciones de moneda		12,981	—	—	12,981
Total derivados de negociación		288,113	—	—	288,113
Total activos negociables		7,011,900	—	—	7,011,900
Inversiones no negociables					
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI					

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



	Detalle	Valor razonable VRPYG	Valor razonable VRORI	Costo amortizado neto	Valor en libros neto
Activos financieros					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		—	6,231,994	—	6,231,994
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		—	33,199	—	33,199
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		—	169,526	—	169,526
Otros		—	192,780	—	192,780
Total inversiones a valor razonable con cambios en ORI		—	6,627,499	—	6,627,499
Inversiones en instrumentos de patrimonio					
Inversiones de patrimonio con cambios en ORI		—	1,751,428	—	1,751,428
Activos financieros a costo amortizado, neto					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		—	—	400,865	400,865
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		—	—	1,002,213	1,002,213
Inversiones en títulos de deuda, neto		—	—	1,403,078	1,403,078
Total inversiones no negociables		—	8,378,927	1,403,078	9,782,005
Instrumentos derivados de cobertura					
Forward de moneda		637	—	—	637
Swap de tasa interés		184,467	—	—	184,467
Total instrumentos derivados de cobertura		185,104	—	—	185,104
Cartera de créditos, neta					
Repos e interbancarios		—	—	6,182	6,182
Comercial		—	—	7,068,749	7,068,749
Consumo		—	—	15,823,591	15,823,591
Hipotecario		—	—	912,020	912,020
Microcrédito		—	—	30	30
Total cartera de créditos, neta	d)	—	—	23,810,572	23,810,572
Otras cuentas por cobrar					
Activos financieros en contratos de concesión		2,635,437	—	14,431,265	17,066,702
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado, neto		—	—	3,578,941	3,578,941
Total otras cuentas por cobrar, neto	g)	2,635,437	—	18,010,206	20,645,643
Total activos financieros		9,832,441	8,378,927	48,941,848	67,153,216

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



	Detalle	Valor razonable VRPYG	Valor razonable VRORI	Costo Amortizado neto	Valor en libros neto
Pasivos financieros					
Derivados de negociación					
	Forward de moneda	180,569	—	—	180,569
	Swap de tasa interés	61,418	—	—	61,418
	Swap de moneda	22,921	—	—	22,921
	Opciones de moneda	15,180	—	—	15,180
	Total derivados de negociación	280,088	—	—	280,088
Instrumentos derivados de cobertura					
	Forward de moneda	9,741	—	—	9,741
	Total instrumentos derivados de cobertura	9,741	—	—	9,741
Pasivos financieros a costo amortizado (ver detalle de gastos generados por intereses)					
Depósitos de clientes					
	Cuentas corrientes	—	—	1,053,309	1,053,309
	Certificados de depósito a término	—	—	19,813,271	19,813,271
	Cuentas de ahorro	—	—	13,632,685	13,632,685
	Otros depósitos	—	—	31,613	31,613
	Total depósitos de clientes	—	—	34,530,878	34,530,878
Obligaciones financieras					
	Fondos interbancarios y overnight	—	—	5,336,793	5,336,793
	Contratos de arrendamiento	—	—	1,482,521	1,482,521
	Créditos de bancos y similares	—	—	10,322,847	10,322,847
	Bonos en circulación	—	—	6,894,764	6,894,764
	Con entidades de fomento	—	—	513,585	513,585
	Total obligaciones financieras	—	—	24,550,510	24,550,510
	Total pasivos financieros	289,829	—	59,081,388	59,371,217

ii) Mediciones de valor razonable

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de Banco Popular y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del mismo se clasifica en su totalidad es determinada con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo. Banco Popular y sus Subsidiarias considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

La siguiente tabla muestra el valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía de valor razonable para los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente.

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



30 de junio de 2026

	Nivel 1	Valor razonable		Total
		Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS				
Inversiones negociables				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	4,205,612	124,962	—	4,330,574
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	—	21,930	—	21,930
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	—	124,392	—	124,392
Total inversiones negociables	4,205,612	271,284	—	4,476,896
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano ⁽¹⁾	6,032,069	1,160,083	—	7,192,152
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	14,146	18,183	—	32,329
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	—	268,616	—	268,616
Otros	—	115,505	—	115,505
Total inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6,046,215	1,562,387	—	7,608,602
Total inversiones en títulos de deuda	10,251,827	1,833,671	—	12,085,498
Inversiones en instrumentos de patrimonio				
Inversiones de patrimonio negociables	—	2,509,138	888,078	3,397,216
Inversiones de patrimonio con cambios en ORI	1,393,731	383	273,009	1,667,123
Total inversiones en instrumentos de patrimonio	1,393,731	2,509,521	1,161,087	5,064,339
Derivados de negociación				
Forward de moneda	—	213,004	—	213,004
Forward de títulos	—	63	—	63
Swap de tasa interés	22,512	35,629	—	58,141
Opciones de moneda	—	16,646	—	16,646
Total derivados de negociación	22,512	265,342	—	287,854
Instrumentos derivados de cobertura				
Forward de moneda	—	2,213	—	2,213
Swap de tasa interés	26,869	145,895	—	172,764
Total instrumentos derivados de cobertura	26,869	148,108	—	174,977
Otras cuentas por cobrar				
Activos financieros en contratos de concesión	—	—	2,784,196	2,784,196
Total otras cuentas por cobrar designadas a valor razonable	—	—	2,784,196	2,784,196
Activos no financieros				
Activos biológicos	—	—	241,173	241,173
Propiedades de inversión	—	302,830	173,745	476,575
Total activos no financieros	—	302,830	414,918	717,748
Total activos a valor razonable recurrentes	11,694,939	5,059,472	4,360,201	21,114,612

	Nivel 1	Valor razonable Nivel 2	Nivel 3	Total
PASIVOS				
Derivados de negociación				
Forward de moneda	—	428,346	—	428,346
Forward de títulos	—	13,611	—	13,611
Swap de tasa interés	34,152	27,503	—	61,655
Swap de moneda	—	9,592	—	9,592
Opciones de moneda	—	12,998	—	12,998
Total derivados de negociación	34,152	492,050	—	526,202
Instrumentos derivados de cobertura				
Forward de moneda	—	12,340	—	12,340
Swap de tasa de interés	—	33,034	—	33,034
Total instrumentos derivados de cobertura	—	45,374	—	45,374
Total pasivos a valor razonable recurrentes	34,152	537,424	—	571,576

(1) Se presenta aumento del valor razonable por compras en instrumentos disponibles para la venta, Banco Popular aumento su posición en \$572,754 y Corficolombiana \$387,404.

31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Valor razonable Nivel 2	Nivel 3	Total
ACTIVOS				
Inversiones negociables				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2,963,827	142,845	—	3,106,672
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	—	34,213	—	34,213
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	—	179,154	—	179,154
Total inversiones negociables	2,963,827	356,212	—	3,320,039
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	5,306,258	925,736	—	6,231,994
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	15,470	17,729	—	33,199
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	—	169,526	—	169,526
Otros	—	192,780	—	192,780
Total inversiones a valor razonable con cambios en ORI	5,321,728	1,305,771	—	6,627,499
Total inversiones en títulos de deuda	8,285,555	1,661,983	—	9,947,538
Inversiones en instrumentos de patrimonio				
Inversiones de patrimonio negociables	—	2,313,025	1,090,723	3,403,748
Inversiones de patrimonio con cambios en ORI	1,442,099	349	308,980	1,751,428
Total inversiones en instrumentos de patrimonio	1,442,099	2,313,374	1,399,703	5,155,176

	Nivel 1	Valor razonable		Total
		Nivel 2	Nivel 3	
Derivados de negociación				
Forward de moneda	—	161,890	—	161,890
Forward de títulos	—	50,304	—	50,304
Swap de tasa interés	24,582	38,356	—	62,938
Opciones de moneda	—	12,981	—	12,981
Total derivados de negociación	24,582	263,531	—	288,113
Instrumentos derivados de cobertura				
Forward de moneda	—	637	—	637
Swap de tasa interés	23,472	160,995	—	184,467
Total instrumentos derivados de cobertura	23,472	161,632	—	185,104
Otras cuentas por cobrar				
Activos financieros en contratos de concesión	—	—	2,635,437	2,635,437
Total otras cuentas por cobrar designadas a valor razonable	—	—	2,635,437	2,635,437
Activos no financieros				
Activos biológicos	—	—	235,409	235,409
Propiedades de inversión	—	309,974	152,117	462,091
Total activos no financieros	—	309,974	387,526	697,500
Total activos a valor razonable recurrentes	9,775,708	4,710,494	4,422,666	18,908,868

PASIVOS

Derivados de negociación				
Forward de moneda	—	180,569	—	180,569
Swap de tasa interés	35,179	26,239	—	61,418
Swap de moneda	—	22,921	—	22,921
Opciones de moneda	—	15,180	—	15,180
Total derivados de negociación	35,179	244,909	—	280,088
Instrumentos derivados de cobertura				
Forward de moneda	—	9,741	—	9,741
Total instrumentos derivados de cobertura	—	9,741	—	9,741
Total pasivos a valor razonable recurrentes	35,179	254,650	—	289,829

iii) Conciliación de instrumentos con mediciones de valor razonable nivel 3

La siguiente tabla presenta una conciliación de los saldos al comienzo del período con los saldos de cierre de las mediciones de valor razonable clasificadas en Nivel 3:

	Instrumentos de patrimonio	Activos financieros en contratos de concesión	Activos biológicos	Propiedades de inversión
Saldo al 31 de marzo de 2026	1,400,998	2,727,344	236,276	173,684
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(601)	56,852	1,668	62
Ajustes de valoración con efecto en ORI	39,650	—	—	—
Adiciones	48,154	—	8,630	—
Redenciones, retiros / ventas	(327,114) ⁽¹⁾	—	(5,401)	(1)
Saldo al 30 de junio de 2026	1,161,087	2,784,196	241,173	173,745

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



	Instrumentos de patrimonio	Activos financieros en contratos de concesión	Activos biológicos	Propiedades de inversión
Saldo al 1 de enero de 2026	1,399,703	2,635,437	235,409	152,117
Ajuste de valoración con efecto en resultados	57,537	148,759	3,335	103
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(12,706)	—	—	—
Adiciones	50,661	—	13,392	22,886
Redenciones, retiros / ventas	(334,108) ⁽¹⁾	—	(10,963)	(1,361)
Saldo al 30 de junio de 2026	1,161,087	2,784,196	241,173	173,745

(1) Corresponde principalmente a disminución del valor de la inversión del Fondo Inmobiliario Privado Nexus.

	Instrumentos de patrimonio	Activos financieros en contratos de concesión	Activos biológicos	Propiedades de inversión
Saldo al 31 de marzo de 2025	798,027	4,278,538	240,703	463,788
Ajuste de valoración con efecto en resultados	11,003	89,343	2,144	76
Ajustes de valoración con efecto en ORI	5,012	—	—	6,692
Reclasificaciones ⁽¹⁾	—	—	—	14,149
Transferencia de nivel 2 a nivel 3	28	—	—	—
Adiciones	—	—	6,614	127
Redenciones, retiros / ventas	(4,550) ⁽²⁾	—	(6,209)	(18,198)
Saldo al 30 de junio de 2025	809,520	4,367,881	243,252	466,634

	Instrumentos de patrimonio	Activos financieros en contratos de concesión	Activos biológicos	Propiedades de inversión
Saldo al 1 de enero de 2025	775,761	4,181,835	238,339	459,085
Ajuste de valoración con efecto en resultados	26,878	186,046	3,819	1,657
Ajustes de valoración con efecto en ORI	11,403	—	—	6,692
Reclasificaciones ⁽¹⁾	—	—	—	15,293
Transferencia de nivel 2 a nivel 3	28	—	—	—
Adiciones	—	—	13,720	2,105
Redenciones, retiros / ventas	(4,550) ⁽²⁾	—	(12,626)	(18,198)
Saldo al 30 de junio de 2025	809,520	4,367,881	243,252	466,634

(1) Corresponde a reclasificación de Uso Propio a Propiedades de Inversión en la entidad Corficolombiana.

(2) Corresponde principalmente a 1,725,685 acciones en Aval Fiduciaria S.A de la propiedad de Valora S.A. que fueron vendidas al Banco de Occidente S.A.

iv) Transferencia de niveles de jerarquía de valor razonable

Se presentaron transferencias entre las clasificaciones de niveles incluidas en la siguiente tabla al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de junio de 2026 Nivel 2 a Nivel 1	31 de diciembre de 2025 Nivel 1 a Nivel 2
Activos		
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	213,198	62,424
Total	213,198	62,424

v) Valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinados únicamente para propósitos de revelación

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de Banco Popular y sus Subsidiarias al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes, comparado con su valor razonable para los que es practicable calcular el valor razonable.

30 de junio de 2026

	Valor en libros neto	Valor razonable
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,439,982	7,439,982
Activos financieros a costo amortizado, neto		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	391,112	394,510
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	1,043,642	1,043,422
Inversiones en títulos de deuda, neto	1,434,754	1,437,932
Cartera de créditos, neta	23,696,504	24,540,752
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado, neto	19,319,380	19,353,091
Total activos financieros a costo amortizado, neto	51,890,620	52,771,757
PASIVOS		
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes		
Cuentas corrientes	1,204,067	1,204,067
Certificados de depósito a término	22,501,208	22,453,650
Cuentas de ahorro	14,816,809	14,816,809
Otros depósitos	17,230	17,230
Total depósitos de clientes	38,539,314	38,491,756
Obligaciones financieras		
Fondos interbancarios y overnight	5,510,732	5,510,732
Contratos de arrendamiento	1,431,486	1,390,712
Créditos de bancos y similares	10,638,788	9,964,173

	Valor en libros neto	Valor razonable
Bonos en circulación	9,911,351	9,315,553
Con entidades de fomento	506,801	506,801
Total obligaciones financieras	27,999,158	26,687,971
Total pasivos financieros a costo amortizado	66,538,472	65,179,727

31 de diciembre de 2025

	Valor en libros neto	Valor razonable
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,717,992	5,717,992
Activos financieros a costo amortizado, neto		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	400,865	400,994
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	1,002,213	1,002,829
Inversiones en títulos de deuda, neto	1,403,078	1,403,823
Cartera de créditos, neta	23,810,572	24,586,932
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado, neto	18,010,206	18,045,542
Total activos financieros a costo amortizado, neto	48,941,848	49,754,289
PASIVOS		
Pasivos financieros a costo amortizado		
Depósitos de clientes		
Cuentas corrientes	1,053,309	1,053,309
Certificados de depósito a término	19,813,271	19,681,953
Cuentas de ahorro	13,632,685	13,632,685
Otros depósitos	31,613	31,613
Total depósitos de clientes	34,530,878	34,399,560
Obligaciones financieras		
Fondos interbancarios y overnight	5,336,793	5,336,793
Contratos de arrendamiento	1,482,521	1,431,576
Créditos de bancos y similares	10,322,847	9,754,817
Bonos en circulación	6,894,764	6,222,049
Con entidades de fomento	513,585	513,585
Total obligaciones financieras	24,550,510	23,258,820
Total pasivos financieros a costo amortizado	59,081,388	57,658,380

b) Determinación de valores razonables

A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de los activos y pasivos medidos a valor razonable recurrente clasificados como Nivel 2 y Nivel 3:

Activos y pasivos	Técnica de valuación para nivel 2	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
En Pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	Enfoque de ingresos	
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	Enfoque de mercado	Precio teórico / precio promedio / precio de mercado / precio estimado ⁽¹⁾
Otros		
En Moneda Extranjera		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	Enfoque de mercado	Precio teórico / precio promedio / precio de mercado / precio estimado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	Enfoque de ingresos	
Otros		
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Acciones	Enfoque de mercado	Precio estimado ⁽¹⁾
Fondos de inversión ⁽²⁾	Enfoque de mercado	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración
Derivados de negociación		
Forward de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos caja descontados Puntos FWD, tasas de descuento de las diferentes monedas y tasas de cambio spot
	Enfoque de mercado	Puntos FWD, tasas de descuento de las diferentes monedas y tasas de cambio spot
Forward de títulos	Enfoque de ingresos	Flujos caja descontados
Swap de tasa de interés Swap de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos caja descontados
	Enfoque de mercado	Flujos caja descontados y tasas de descuento de las diferentes monedas
Opciones de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos caja descontados
Derivados de cobertura		
Forward de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos caja descontados

Activos y pasivos	Técnica de valuación para nivel 2	Principales datos de entrada
Swap de tasa de interés	Enfoque de ingresos	Flujos caja descontados Puntos FWD, tasas de descuento de las diferentes monedas y tasas de cambio spot
Swap de moneda	Enfoque de mercado	Flujos caja descontados y tasas de descuento de las diferentes monedas

(1) Precio estimado: un modelo de valoración basado en la información obtenida de un proveedor de precios cuando no puede suministrar precios de mercados cotizados (sin ajustar) para cada emisión. Este modelo es la base para la construcción del margen de valoración de los valores representados en la curva asignada o la tasa de referencia. Este margen permanece constante en la curva asignada o la tasa de referencia al calcular el precio de valoración teórico.

(2) El valor de la unidad de los fondos se calcula de acuerdo con las reglas de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La siguiente tabla muestra información acerca de las técnicas de valuación y datos importantes no observables al medir el valor razonable de forma recurrente para activos y pasivos clasificados como nivel 3.

Activos	Técnica de valuación para nivel 3	Principales datos de entrada
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Inversiones en instrumentos de patrimonio ^(1.1)	Valor presente ajustado por tasa de descuento Método de múltiplos	- Ingresos - Tasas de interés de descuento - Gradiente - Gradiente de perpetuidad - EBITDA número de veces
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados - Nexus y Pactia ^(1.2)	Valor de mercado (metro cuadrado) Tasa de capitalización inicial Renta Mercado Tasa de descuento de flujo de caja	- Valor de mercado (metro cuadrado) - Tasa de capitalización inicial - Renta Mercado - Tasa de descuento de flujo de caja
Otros activos financieros		
Activos financieros en contratos de concesión	Flujo de caja descontado	- Flujo de caja libre generado únicamente por activos en concesión - Periodo de vencimiento de concesión - Valor a perpetuidad del FCL Flujo de efectivo libre del año n - Valor actual del valor residual descontado al WACC - Ingreso financiero: ajuste anual del valor del activo financiero
		El detalle del proceso de valoración de los activos financieros en los contratos de concesión se detalla en ⁽²⁾

Activos	Técnica de valuación para nivel 3	Principales datos de entrada
Activos no financieros		
Activos biológicos	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de los activos biológicos se describen en:
Propiedades de inversión	Comparación de mercado	- Comparativo de mercado
	Renta de mercado	- Renta de mercado
	Enfoque de costos	- Enfoque de costos

(1.1) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa. Como los precios observables no están disponibles para estas inversiones, Banco Popular y sus Subsidiarias contrata proveedores expertos en técnicas de valoración para obtener el valor razonable.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de los principales instrumentos de patrimonio por valor de \$224,633 a 30 de junio de 2026, clasificadas a VRORI nivel 3.

Métodos y variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Múltiplos comparables			
EBITDA Número de veces	+/- 1%	583	(583)
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Gradiente	+/- 100pb	5,420	(4,396)
Gradiente de perpetuidad	+/- 100pb	6,012	(4,741)
Ingresos	+/- 100pb	7,347	(7,123)
Tasa de descuento	+/- 100pb	62	(63)
Tasa de descuento	+/- 50pb	9,759	(9,394)
Total		29,183	(26,300)

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de los principales instrumentos de patrimonio por valor de \$244,150 a 31 de diciembre de 2025, clasificadas a VRORI nivel 3.

Métodos y variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Múltiplos comparables			
EBITDA Número de veces	+/- 1%	583	(583)
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Gradiente	+/- 100pb	9,631	(7,798)
Gradiente de perpetuidad	+/- 100pb	5,811	(4,587)
Ingresos	+/- 100pb	7,248	(7,010)
Tasa de descuento	+/- 100pb	62	(63)
Tasa de descuento	+/- 50pb	9,846	(9,475)
Total		33,181	(29,516)

(1.2) Valoración instrumentos de patrimonio con cambios en resultados

Las inversiones del Fondo de Inversión Privada clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Estos instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, o como en este caso de Nexus y Pactia que se valoran utilizando el valor de la unidad (avalúo). Como los precios observables no están disponibles para estas inversiones, el gestor del contrato implementa técnicas de valoración para obtener el valor razonable.

La siguiente tabla presenta las variables del modelo utilizado para calcular el análisis de sensibilidad; el cual se calcula teniendo como referencia el valor de mercado resultante en la valuación de inmuebles del Banco Popular y sus Subsidiarias, así mismo Banco Popular y sus Subsidiarias toma el cálculo de dos impactos catalogados como escenarios:

	Escenario 1 ⁽¹⁾	Escenario 2 ⁽¹⁾
Variables cálculo de sensibilidad:		
Valor de mercado (metro cuadrado)	+10%	-10%
Renta de mercado	+10%	-10%
Tasa de capitalización inicial	+50 pb	-50 pb
Tasa de descuento flujo de caja	+50 pb	-50 pb

(1) Contempla el cálculo teniendo en cuenta el incremento y la disminución de las variables.

La siguiente tabla incluye un análisis de sensibilidad de los principales valores de renta variable que ascienden a \$888,078 al 30 de junio de 2026 y \$1,090,723 al 31 de diciembre de 2025 dados en:

Fondo Inmobiliario Privado Nexus

Incluye inversiones en el Fondo Inmobiliario Privado Nexus a 30 de junio de 2026 por \$759,262 y a 31 de diciembre de 2025 por \$971,061, clasificado en el nivel 3 de VRPYG, a continuación, se presenta la sensibilidad de la valoración a 31 de diciembre de 2025:

	Escenario 1 ⁽¹⁾	Escenario 2 ⁽¹⁾
Impactos de sensibilidad	12,246	(16,216)
Total	12,246	(16,216)

(1) Para el año 2025 se cuentan con algunos informes de avalúos cuyo insumo es nivel 2, el total del compartimento para el fondo inmobiliario privado Nexus es clasificado por Banco Popular y Subsidiarias como nivel 3; por lo tanto, el análisis corresponde únicamente a la sensibilidad de los activos subyacentes con valoración nivel 3.

Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario

La siguiente tabla incluye análisis de sensibilidad para el Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario a 30 de junio de 2026 por \$128,816 y a 31 de diciembre de 2025 por \$119,662, clasificado en el nivel 3 de VRPYG, a continuación, se presenta la sensibilidad de la valoración a 31 de diciembre de 2025:

	Escenario 1 ⁽¹⁾	Escenario 2 ⁽¹⁾
Impactos de sensibilidad	145,958	(130,982)
Total	145,958	(130,982)

(1) El impacto de los escenarios corresponde al 100% de la muestra de valuación; para Banco Popular la participación corresponde a 4.53%.

(2) Valoración de activos financieros en contratos de concesión de Gas y Energía

La siguiente tabla incluye un análisis de sensibilidad de los supuestos utilizados por Promigas y sus Subsidiarias en el cálculo del valor razonable de los derechos de transferencia incondicional de los gasoductos al Gobierno en la fecha de vencimiento de los contratos. El valor del activo financiero al 30 de junio de 2026 es de \$2,784,196 y al 31 de diciembre de 2025 es de \$2,635,437, el análisis de sensibilidad muestra un aumento o disminución.

Variable	30 de junio de 2026		31 de diciembre 2025	
	+100 pbs	-100 pbs	+100 pbs	-100 pbs
WACC	(700,972)	1,079,357	(688,849)	1,057,443
Tasa de crecimiento de perpetuidad ⁽¹⁾	611,846	(425,873)	598,455	(417,801)

(1) La tasa de crecimiento a perpetuidad en el caso de concesiones con cláusulas de renovación con alta probabilidad de ejercerla.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas correspondientes a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 de junio de 2026				
Activos no corrientes mantenidos para la venta	—	—	64	64
Total	—	—	64	64
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 de diciembre de 2025				
Activos no corrientes mantenidos para la venta	—	—	7,058	7,058
Total	—	—	7,058	7,058

d) Concentración de riesgo de crédito

i) Cartera de crédito y su provisión

El siguiente es el saldo de los activos financieros por cartera de créditos y su provisión por deterioro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Clase de cartera	30 de junio de 2026			31 de diciembre de 2025		
	Cartera de créditos	Saldo de provisión	Valor neto de cartera	Cartera de créditos	Saldo de provisión	Valor neto de cartera
Comercial	7,268,203	185,206	7,082,997	7,272,228	203,479	7,068,749
Repos e Interbancarios	1,473	—	1,473	6,182	—	6,182
Comercial, repos e interbancarios	7,269,676	185,206	7,084,470	7,278,410	203,479	7,074,931
Consumo	16,526,606	771,889	15,754,717	16,640,091	816,500	15,823,591
Hipotecario	872,750	15,447	857,303	926,034	14,014	912,020
Microcrédito	42	28	14	824	794	30
Total cartera	24,669,074	972,570	23,696,504	24,845,359	1,034,787	23,810,572

No se entregó cartera en garantía en operaciones de subasta de recursos con Banco República a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

La siguiente tabla presenta el gasto de provisión por deterioro a 30 de junio de 2026 y 2025:

	Por el período de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el período seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Comercial	6,418	5,305	5,944	11,289
Consumo	66,089	95,397	138,069	152,393
Hipotecario	(10,022)	3,209	(9,299)	5,233
Microcrédito	(135)	49	(129)	45
Repos e interbancarios	(3)	—	—	(5)
Subtotal cartera de créditos	62,347	103,960	134,585	168,955
Otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	15,834	19,188	36,296	37,206
Total impacto neto de provisión cartera y otras cuentas por cobrar	78,181	123,148	170,881	206,161

(1) Incluye el gasto de provisión presentado por los tres meses terminados el 30 de junio como parte de “costos y gastos por venta de bienes y servicios” por (\$14,086) en 2026 y (\$16,267) en 2025. Por los seis meses terminados el 30 de junio como parte de “costos y gastos por venta de bienes y servicios” por (\$32,969) en 2026 y (\$31,963) en 2025.

ii) Cartera de crédito – Concentración por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco Popular y sus Subsidiarias por sector económico al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Sector	30 de junio de 2026	%	31 de diciembre de 2025	%
Servicios consumo	17,424,153	70.64 %	17,569,900	70.72 %
Servicios comerciales	3,223,974	13.07 %	3,368,183	13.56 %
Gobierno	1,350,356	5.47 %	1,318,595	5.31 %
Servicios públicos	1,277,641	5.18 %	1,277,127	5.14 %
Comida, bebidas y tabaco	334,219	1.35 %	340,434	1.37 %
Construcción	281,792	1.14 %	238,343	0.96 %
Otras industrias y productos manufacturados	201,462	0.82 %	160,718	0.65 %

Sector	30 de junio de 2026	%	31 de diciembre de 2025	%
Transporte y comunicaciones	173,115	0.70 %	163,952	0.66 %
Productos de minería y petróleo	160,658	0.65 %	161,125	0.65 %
Agricultura, ganadería, caza, cultura y pesca	135,872	0.55 %	110,793	0.45 %
Productos químicos	69,599	0.28 %	92,294	0.37 %
Comercio y turismo	17,486	0.07 %	18,471	0.06 %
Otros	18,747	0.08 %	25,424	0.10 %
Total por sector económico	24,669,074	100.00 %	24,845,359	100.00 %

iii) Cartera por rango niveles de probabilidades de incumplimiento (PI)

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el siguiente es el resumen de la cartera por niveles de riesgo:

30 de junio de 2026				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	23,116,640	23,770	—	23,140,410
7.5% - 15%	114,156	126,506	—	240,662
15% - 22.5%	26,416	51,068	—	77,484
22.5% - 30%	14,400	64,737	—	79,137
30% - 45%	10,245	75,168	—	85,413
45% - 60%	2,621	48,287	—	50,908
60% - 90%	—	43,740	3,698	47,438
> 90%	—	—	947,622	947,622
Total	23,284,478	433,276	951,320	24,669,074

31 de diciembre de 2025				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	23,256,576	17,487	—	23,274,063
7.5% - 15%	121,844	144,341	—	266,185
15% - 22.5%	24,578	20,591	—	45,169
22.5% - 30%	10,037	122,360	—	132,397
30% - 45%	7,244	35,754	—	42,998
45% - 60%	673	43,214	—	43,887
60% - 90%	36	36,143	6,043	42,222
> 90%	—	—	998,438	998,438
Total	23,420,988	419,890	1,004,481	24,845,359

A continuación, se detallan los saldos a 30 de junio de 2026 y a 31 de diciembre de 2025 por modalidad:

Comercial

30 de junio de 2026				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	6,956,387	4,512	—	6,960,899
7.5% - 15%	10,599	2,743	—	13,342
15% - 22.5%	1,669	17	—	1,686
22.5% - 30%	—	—	—	—
30% - 45%	—	356	—	356
45% - 60%	—	722	—	722
60% - 90%	—	115	—	115
> 90%	—	—	291,083	291,083
Total	6,968,655	8,465	291,083	7,268,203

31 de diciembre de 2025				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	6,937,508	45	—	6,937,553
7.5% - 15%	541	—	—	541
15% - 22.5%	—	2,968	—	2,968
22.5% - 30%	1,955	23,500	—	25,455
30% - 45%	—	82	—	82
45% - 60%	—	1,071	—	1,071
60% - 90%	—	1,830	—	1,830
> 90%	—	—	302,728	302,728
Total	6,940,004	29,496	302,728	7,272,228

Consumo

30 de junio de 2026				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	15,355,200	19,257	—	15,374,457
7.5% - 15%	103,557	107,371	—	210,928
15% - 22.5%	24,747	48,692	—	73,439
22.5% - 30%	14,400	60,116	—	74,516
30% - 45%	10,245	71,823	—	82,068
45% - 60%	2,621	47,564	—	50,185
60% - 90%	—	38,290	3,698	41,988
> 90%	—	—	619,025	619,025
Total	15,510,770	393,113	622,723	16,526,606

31 de diciembre de 2025				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	15,451,983	16,886	—	15,468,869
7.5% - 15%	121,303	129,500	—	250,803
15% - 22.5%	24,578	16,408	—	40,986
22.5% - 30%	8,082	95,996	—	104,078
30% - 45%	7,244	31,413	—	38,657

31 de diciembre de 2025

	Total saldo			
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
45% - 60%	673	42,123	—	42,796
60% - 90%	36	30,686	6,043	36,765
> 90%	—	—	657,137	657,137
Total	15,613,899	363,012	663,180	16,640,091

Hipotecario

30 de junio de 2026

	Total saldo			
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	803,572	1	—	803,573
7.5% - 15%	—	16,392	—	16,392
15% - 22.5%	—	2,359	—	2,359
22.5% - 30%	—	4,621	—	4,621
30% - 45%	—	2,989	—	2,989
45% - 60%	—	1	—	1
60% - 90%	—	5,335	—	5,335
> 90%	—	—	37,480	37,480
Total	803,572	31,698	37,480	872,750

31 de diciembre de 2025

	Total saldo			
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	860,883	556	—	861,439
7.5% - 15%	—	14,841	—	14,841
15% - 22.5%	—	1,215	—	1,215
22.5% - 30%	—	2,864	—	2,864
30% - 45%	—	4,252	—	4,252
45% - 60%	—	20	—	20
60% - 90%	—	3,627	—	3,627
> 90%	—	—	37,776	37,776
Total	860,883	27,375	37,776	926,034

Microcrédito

30 de junio de 2026

	Total saldo			
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	8	—	—	8
7.5% - 15%	—	—	—	—
15% - 22.5%	—	—	—	—
22.5% - 30%	—	—	—	—
30% - 45%	—	—	—	—
45% - 60%	—	—	—	—
60% - 90%	—	—	—	—
> 90%	—	—	34	34
Total	8	—	34	42

31 de diciembre de 2025				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	20	—	—	20
7.5% - 15%	—	—	—	—
15% - 22.5%	—	—	—	—
22.5% - 30%	—	—	—	—
30% - 45%	—	7	—	7
45% - 60%	—	—	—	—
60% - 90%	—	—	—	—
> 90%	—	—	797	797
Total	20	7	797	824

Repos e interbancarios

30 de junio de 2026				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	1,473	—	—	1,473
7.5% - 15%	—	—	—	—
15% - 22.5%	—	—	—	—
22.5% - 30%	—	—	—	—
30% - 45%	—	—	—	—
45% - 60%	—	—	—	—
60% - 90%	—	—	—	—
> 90%	—	—	—	—
Total	1,473	—	—	1,473

31 de diciembre de 2025				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	6,182	—	—	6,182
7.5% - 15%	—	—	—	—
15% - 22.5%	—	—	—	—
22.5% - 30%	—	—	—	—
30% - 45%	—	—	—	—
45% - 60%	—	—	—	—
60% - 90%	—	—	—	—
> 90%	—	—	—	—
Total	6,182	—	—	6,182

Compromisos de préstamo, garantías financieras y avales

30 de junio de 2026				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	3,901,347	277	—	3,901,624
7.5% - 15%	2,334	561	—	2,895
15% - 22.5%	164	271	—	435
22.5% - 30%	—	2,761	—	2,761
30% - 45%	539	205	—	744
45% - 60%	21	903	—	924

30 de junio de 2026				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
60% - 90%	43	172	—	215
> 90%	—	—	234	234
Total	3,904,448	5,150	234	3,909,832

31 de diciembre de 2025				
Total saldo				
Rango PI	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
0% - 7.5%	3,778,333	277	—	3,778,610
7.5% - 15%	4,254	383	—	4,637
15% - 22.5%	144	426	—	570
22.5% - 30%	—	3,635	—	3,635
30% - 45%	303	180	—	483
45% - 60%	14	521	—	535
60% - 90%	—	143	4	147
> 90%	—	—	135	135
Total	3,783,048	5,565	139	3,788,752

e) Provisión por deterioro de la cartera de créditos, activos financieros y otras cuentas por cobrar

La siguiente tabla muestra los saldos de la pérdida crediticia esperada (PCE) al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

30 de junio de 2026					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Metodología	Total
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	simplificada	
Cartera de créditos					
Comercial	42,587	344	142,275	—	185,206
Consumo	181,585	68,818	521,486	—	771,889
Hipotecario	463	1,546	13,438	—	15,447
Microcrédito	3	—	25	—	28
Repos e Interbancarios	—	—	—	—	—
Total provisiones de cartera de créditos	224,638	70,708	677,224	—	972,570
Inversiones de renta fija a costo amortizado	639	—	—	—	639
Otras cuentas por cobrar	31,707	25,822	102,628	66,870	227,027
Total provisión de activos financieros a costo amortizado	256,984	96,530	779,852	66,870	1,200,236
Inversiones de renta fija a valor razonable con cambios en ORI	6,577	—	—	—	6,577
Compromisos de préstamo	8,766	387	—	—	9,153
Total provisión	272,327	96,917	779,852	66,870	1,215,966

31 de diciembre de 2025					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Metodología	Total
	PCE 12-	PCE - vida	PCE - vida	simplificada	
	meses	remanente	remanente		
		crédito no	crédito		
		deteriorado	deteriorado		
Cartera de créditos					
Comercial	52,117	520	150,842	—	203,479
Consumo	189,410	61,534	565,556	—	816,500
Hipotecario	473	1,277	12,264	—	14,014
Microcrédito	3	—	791	—	794
Repos e Interbancarios	—	—	—	—	—
Total provisiones de cartera de créditos	242,003	63,331	729,453	—	1,034,787
Inversiones de renta fija a costo amortizado	745	—	—	—	745
Otras cuentas por cobrar	31,164	25,223	102,491	65,500	224,378
Total provisión de activos financieros a costo amortizado	273,912	88,554	831,944	65,500	1,259,910
Inversiones de renta fija a valor razonable con cambios en ORI	5,820	—	—	—	5,820
Compromisos de préstamo	9,037	472	—	—	9,509
Total provisión	288,769	89,026	831,944	65,500	1,275,239

La siguiente tabla muestra para los créditos en etapa 3 evaluados individualmente para PCE los saldos brutos y la provisión constituida de la cantidad bruta y de la pérdida al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

30 de junio de 2026

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales ⁽¹⁾	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	261,356	—	116,874
Total	261,356	—	116,874

31 de diciembre de 2025

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales ⁽¹⁾	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	271,545	—	123,510
Total	271,545	—	123,510

- (1) La diferencia entre el valor del préstamo y las garantías reveladas en la tabla anterior corresponde a préstamos no garantizados valorados con el método de flujo de efectivo descontado. Cuando se utiliza este método, se da a entender que es posible que el cliente realice pagos futuros.

El siguiente cuadro establece el valor en libros y el valor de la garantía (principalmente propiedades comerciales) para la cartera comercial mantenida por Banco Popular y sus Subsidiarias a nivel consolidado al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

30 de junio de 2026		
	Monto	Garantía
Etapa 1 y 2	355,071	318,616
Etapa 3	16,808	15,505
Total	371,879	334,121

31 de diciembre de 2025		
	Monto	Garantía
Etapa 1 y 2	384,076	353,207
Etapa 3	28,352	26,272
Total	412,428	379,479

Información prospectiva

Banco Popular y sus Subsidiarias incorporan información prospectiva en su evaluación tanto del aumento significativo del riesgo crediticio de un instrumento desde el reconocimiento inicial, así como de la estimación final de la PCE. Banco Popular y sus Subsidiarias formulan un escenario base sobre la visión futura de las variables económicas más relevantes y un rango representativo de otros posibles escenarios, basados en pronósticos proporcionados por expertos económicos y considerando la proyección de múltiples variables. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera la probabilidad relativa de cada uno.

El escenario B representa el resultado más probable. Está alineado con la información utilizada por Banco Popular y sus Subsidiarias para otros fines, como el presupuesto. Los otros escenarios, representan variables que incrementando (C) y que disminuyendo (A) con su respectiva probabilidad de ocurrencia.

La siguiente tabla muestra la estimación de la provisión por deterioro de cartera asumiendo que cada escenario prospectivo (por ejemplo, los escenarios A, B y C) se ponderaron al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad en los tres escenarios.

30 de junio de 2026			
	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Valor en libros			
Comercial	7,268,203	7,268,203	7,268,203
Consumo	16,526,606	16,526,606	16,526,606
Hipotecario	872,750	872,750	872,750
Microcrédito	42	42	42
Repos e interbancarios	1,473	1,473	1,473
Total cartera	24,669,074	24,669,074	24,669,074

30 de junio de 2026

	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Provisión por deterioro			
Comercial	183,842	184,248	182,118
Consumo	771,889	770,581	775,690
Hipotecario	15,447	15,433	15,433
Microcrédito	28	28	28
Total deterioro	971,206	970,290	973,269

A continuación, se presenta la cartera que sería etapa 2 teniendo en cuenta cada escenario:

Porción de los activos en etapa 2

Comercial	0.12 %	0.12 %	0.12 %
Consumo	2.36 %	2.36 %	2.36 %
Hipotecario	3.63 %	3.63 %	3.63 %
Microcrédito	— %	— %	— %

31 de diciembre de 2025

	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Valor en libros			
Comercial	7,272,228	7,272,228	7,272,228
Consumo	16,640,091	16,640,091	16,640,091
Hipotecario	926,034	926,034	926,034
Microcrédito	824	824	824
Repos e interbancarios	6,182	6,182	6,182
Total cartera	24,845,359	24,845,359	24,845,359

Provisión por deterioro

Comercial	203,674	203,624	203,045
Consumo	817,553	815,411	817,388
Hipotecario	14,000	14,000	14,000
Microcrédito	794	794	794
Total deterioro	1,036,021	1,033,829	1,035,227

A continuación, se presenta la cartera que sería etapa 2 teniendo en cuenta cada escenario:

Porción de los activos en etapa 2

Comercial	0.41 %	0.41 %	0.41 %
Consumo	2.17 %	2.17 %	2.17 %
Hipotecario	2.96 %	2.96 %	2.96 %
Microcrédito	0.89 %	0.89 %	0.89 %

La provisión por deterioro reconocida en el período se ve afectada por una variedad de factores, como se describe a continuación:

- Transferencias entre la etapa 1 y las etapas 2 o 3 debido a que los instrumentos financieros experimentaron aumentos (o disminuciones) significativos del riesgo de crédito o llegaron a incumplimiento en el período, y el consiguiente "aumento" (o "reducción") entre PCE de 12 meses y PCE por la vida remanente del crédito;

- Provisiones adicionales para nuevos instrumentos financieros reconocidos durante el período, así como liberaciones para instrumentos financieros no reconocidos en el período;
- Impacto de la medición de PCE debido a cambios realizados en modelos y supuestos;
- Disminución dentro de la PCE debido al paso del tiempo, ya que la PCE se mide sobre la base del valor presente;
- Fluctuaciones en tasa de cambio para activos denominados en monedas extranjeras y otros movimientos; y
- Activos financieros dados de baja durante el período y castigos de provisiones relacionadas con activos que fueron castigados durante el período.

Cartera de créditos

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-	PCE - vida	PCE - vida	Total
	meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	
		deteriorado	deteriorado	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	242,003	63,331	729,453	1,034,787
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(25,638)	25,638	—	—
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(41,040)	—	41,040	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(44,545)	44,545	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	—	1,054	(1,054)	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	1,831	(1,831)	—	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	382	—	(382)	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽²⁾	55,829	31,636	78,492	165,957
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	15,373	1,976	3,153	20,502
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(23,931)	(6,407)	(21,536)	(51,874)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	21,484	21,484
Castigos	—	—	(217,772)	(217,772)
Diferencia en cambio	(171)	(144)	(199)	(514)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	224,638	70,708	677,224	972,570

(1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2026 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2025 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2026.

Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
(14,615)	1,987	(5,155)	(17,783)

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo cartera al 1 de enero de 2026	23,420,988	419,890	1,004,481	24,845,359
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(132,907)	132,907	—	—
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(81,430)	—	81,430	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(107,652)	107,652	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	58,143	(58,143)	—	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	—	4,977	(4,977)	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	12,154	—	(12,154)	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	4,919,356	108,664	146,277	5,174,297
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(4,859,564)	(67,750)	(89,164)	(5,016,478)
Aumentos (Disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar	63,097	2,972	(63,017)	3,052
Castigos	—	—	(217,772)	(217,772)
Diferencia en cambio	(115,359)	(2,589)	(1,436)	(119,384)
Saldo cartera al 30 de junio de 2026	23,284,478	433,276	951,320	24,669,074

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	264,467	108,018	838,023	1,210,508
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(37,484)	37,484	—	—
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(35,395)	—	35,395	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(60,839)	60,839	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	—	2,633	(2,633)	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	3,434	(3,434)	—	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	700	—	(700)	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽³⁾	82,909	10,994	106,117	200,020

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	23,906	11,457	11,545	46,908
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(34,894)	(6,128)	(36,951)	(77,973)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	20,545	20,545
Venta de cartera ⁽²⁾	—	—	(6,146)	(6,146)
Castigos	—	—	(271,109)	(271,109)
Diferencia en cambio	(120)	(55)	(343)	(518)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	267,523	100,130	754,582	1,122,235

(1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de “ingresos por intereses” para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(2) Corresponde principalmente a venta de cartera deteriorada.

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2025 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2024 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2025.

Etapa 1	PCE 12- meses	Etapa 2	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	6,964	(309)	4,582		11,237	

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-meses	PCE- vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo cartera al 1 de enero de 2025	22,576,312	555,709	1,111,775	24,243,796
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(155,097)	155,097	—	—
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(63,649)	—	63,649	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(129,692)	129,692	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	91,314	(91,314)	—	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	—	8,329	(8,329)	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	12,740	—	(12,740)	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	13,742,411	5,474,563	424,810	19,641,784

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE	PCE - vida	PCE - vida	
	12-meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	Total
		deteriorado	deteriorado	
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(11,835,685)	(5,119,017)	(1,665,668)	(18,620,370)
Aumentos (Disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar	(881,039)	(332,748)	1,240,091	26,304
Impacto en provisión por venta de cartera ⁽¹⁾	—	—	(6,146)	(6,146)
Impacto en efectivo por venta de cartera ⁽¹⁾	—	—	(477)	(477)
Castigos	—	—	(271,109)	(271,109)
Diferencia en cambio	(147,080)	144	63	(146,873)
Saldo cartera al 30 de junio de 2025	23,340,227	521,071	1,005,611	24,866,909

(1) Corresponde principalmente a venta de cartera deteriorada.

A continuación, se detalla el movimiento de provisión y de saldos de cartera por modalidad.

Comercial

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-	PCE - vida	PCE - vida	
	meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	Total
		deteriorado	deteriorado	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	52,117	520	150,842	203,479
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(147)	147	—	—
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(449)	—	449	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(984)	984	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	44	(44)	—	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽²⁾	(10,839)	2,204	16,411	7,776
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	7,474	—	39	7,513
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(5,607)	(1,499)	(2,239)	(9,345)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	1,641	1,641
Castigos	—	—	(25,852)	(25,852)
Diferencia en cambio	(6)	—	—	(6)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	42,587	344	142,275	185,206

(1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

- (2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2026 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2025 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2026.

Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
(8,675)	(72)	(2)	(8,749)

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera comercial para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo cartera al 1 de enero de 2026	6,940,004	29,496	302,728	7,272,228
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(4,815)	4,815	—	—
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(1,613)	—	1,613	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(23,006)	23,006	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	4,161	(4,161)	—	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	1,939,805	10,932	33,035	1,983,772
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(1,822,377)	(9,436)	(22,547)	(1,854,360)
Aumentos (Disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar	14,849	(175)	(20,900)	(6,226)
Castigos	—	—	(25,852)	(25,852)
Diferencia en cambio	(101,359)	—	—	(101,359)
Saldo cartera al 30 de junio de 2026	6,968,655	8,465	291,083	7,268,203

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	53,014	1,417	200,847	255,278
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(2,437)	2,437	—	—
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(496)	—	496	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(1,610)	1,610	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	134	(134)	—	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	12	—	(12)	—

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽²⁾	12,543	1,488	5,278	19,309
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	7,383	457	187	8,027
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(10,167)	(887)	(4,993)	(16,047)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	3,381	3,381
Castigos	—	—	(36,455)	(36,455)
Diferencia en cambio	(30)	—	—	(30)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	59,956	3,168	170,339	233,463

- (1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).
- (2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2025 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2024 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2025.

Etapa 1	PCE 12- meses	Etapa 2	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	5,620		662		523	6,805

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera comercial para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-meses	PCE- vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo cartera al 1 de enero de 2025	6,942,674	21,146	371,778	7,335,598
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(12,736)	12,736	—	—
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(8,386)	—	8,386	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(7,201)	7,201	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	12,445	(12,445)	—	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	139	—	(139)	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	5,312,146	5,130,310	142,050	10,584,506
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(4,747,922)	(5,002,782)	(586,645)	(10,337,349)
Aumentos (Disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar	(249,473)	(113,337)	426,291	63,481
Castigos	—	—	(36,455)	(36,455)
Diferencia en cambio	(147,018)	—	—	(147,018)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE	PCE- vida	PCE - vida	
	12-meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	
		deteriorado	deteriorado	Total
Saldo cartera al 30 de junio de 2025	<u>7,101,869</u>	<u>28,427</u>	<u>332,467</u>	<u>7,462,763</u>

Consumo

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-	PCE - vida	PCE - vida	
	meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	
		deteriorado	deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	<u>189,410</u>	<u>61,534</u>	<u>565,556</u>	<u>816,500</u>
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(25,156)	25,156	—	—
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(40,562)	—	40,562	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(43,175)	43,175	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	—	993	(993)	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	1,775	(1,775)	—	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	381	—	(381)	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽²⁾	66,379	29,157	71,919	167,455
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	7,840	1,976	3,114	12,930
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(18,317)	(4,904)	(19,095)	(42,316)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	8,895	8,895
Castigos	—	—	(191,067)	(191,067)
Diferencia en cambio	(165)	(144)	(199)	(508)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	<u>181,585</u>	<u>68,818</u>	<u>521,486</u>	<u>771,889</u>

(1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2026 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2025 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2026.

Etapa 1	PCE 12-	Etapa 2	Etapa 3	
meses		PCE - vida	PCE - vida	
		remanente	remanente	
		crédito	crédito	
		no	deteriorado	Total
		deteriorado		
	(5,949)	2,059	(5,153)	(9,043)

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de consumo para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	PCE 12-meses			
Saldo cartera al 1 de enero de 2026	15,613,899	363,012	663,180	16,640,091
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(113,980)	113,980	—	—
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(79,671)	—	79,671	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(82,828)	82,828	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	44,477	(44,477)	—	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	—	4,155	(4,155)	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	11,203	—	(11,203)	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	2,948,060	95,185	112,231	3,155,476
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(2,945,988)	(56,333)	(65,748)	(3,068,069)
Aumentos (Disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar	46,732	3,008	(41,578)	8,162
Castigos	—	—	(191,067)	(191,067)
Diferencia en cambio	(13,962)	(2,589)	(1,436)	(17,987)
Saldo cartera al 30 de junio de 2026	15,510,770	393,113	622,723	16,526,606

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	PCE 12- meses			
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	210,578	104,801	621,673	937,052
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(34,567)	34,567	—	—
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(34,899)	—	34,899	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(58,659)	58,659	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	—	2,601	(2,601)	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	3,283	(3,283)	—	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	687	—	(687)	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽³⁾	69,910	9,359	95,786	175,055
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	16,513	10,992	11,357	38,862
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(24,684)	(5,138)	(31,702)	(61,524)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	18,479	18,479
Venta de cartera ⁽²⁾	—	—	(6,146)	(6,146)
Castigos	—	—	(227,230)	(227,230)
Diferencia en cambio	(90)	(55)	(343)	(488)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	206,731	95,185	572,144	874,060

- (1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de “ingresos por intereses” para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).
- (2) Corresponde principalmente a venta de cartera deteriorada.
- (3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2025 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2024 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2025.

Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
1,333	(998)	3,991	4,326

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de consumo para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	PCE 12-meses			
Saldo cartera al 1 de enero de 2025	14,633,654	489,971	700,034	15,823,659
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(123,918)	123,918	—	—
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(55,263)	—	55,263	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(119,604)	119,604	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	67,091	(67,091)	—	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	—	7,809	(7,809)	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	11,956	—	(11,956)	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	8,220,317	227,488	165,969	8,613,774
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(6,943,958)	(102,272)	(1,003,163)	(8,049,393)
Aumentos (Disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar	(494,875)	(108,472)	853,769	250,422
Impacto en provisión por venta de cartera ⁽¹⁾	—	—	(6,146)	(6,146)
Impacto en efectivo por venta de cartera ⁽¹⁾	—	—	(477)	(477)
Castigos	—	—	(227,230)	(227,230)
Diferencia en cambio	651	144	63	858
Saldo cartera al 30 de junio de 2025	15,315,655	451,891	637,921	16,405,467

- (1) Corresponde principalmente a venta de cartera deteriorada.

Hipotecario

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-	PCE - vida	PCE - vida	Total
	meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	
		deteriorado	deteriorado	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	473	1,277	12,264	14,014
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(335)	335	—	—
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(29)	—	29	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(386)	386	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	—	61	(61)	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	12	(12)	—	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	1	—	(1)	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽²⁾	289	275	(9,709)	(9,145)
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	59	—	—	59
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(7)	(4)	(202)	(213)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	10,813	10,813
Castigos	—	—	(81)	(81)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	463	1,546	13,438	15,447

- (1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).
- (2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2026 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2025 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2026.

Etapa 1	PCE 12-	Etapa 2	Etapa 3	
meses		PCE - vida	PCE - vida	Total
		remanente crédito	remanente crédito	
		no deteriorado	deteriorado	
	9	—	—	9

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de hipotecario para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE	PCE- vida	PCE - vida	
	12-meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	Total
		deteriorado	deteriorado	
Saldo cartera al 1 de enero de 2026	860,883	27,375	37,776	926,034
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(14,112)	14,112	—	—
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(146)	—	146	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(1,811)	1,811	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	9,505	(9,505)	—	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	—	822	(822)	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	951	—	(951)	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	29,974	2,547	231	32,752
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(84,999)	(1,981)	(861)	(87,841)
Aumentos de intereses y otras cuentas por cobrar	1,516	139	231	1,886
Castigos	—	—	(81)	(81)
Saldo cartera al 30 de junio de 2026	803,572	31,698	37,480	872,750

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-	PCE - vida	PCE - vida	
	meses	remanente	remanente	
		crédito no	crédito	Total
		deteriorado	deteriorado	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	856	1,789	14,399	17,044
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(479)	479	—	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(569)	569	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	—	32	(32)	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	17	(17)	—	—
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	1	—	(1)	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽²⁾	465	139	5,005	5,609
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	10	8	1	19
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(40)	(99)	(256)	(395)
Reversión intereses causados ⁽¹⁾	—	—	(1,315)	(1,315)
Castigos	—	—	(7,068)	(7,068)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	830	1,762	11,302	13,894

- (1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).
- (2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2025 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2024 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2025.

Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
11	26	68	105

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de hipotecario para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo cartera al 1 de enero de 2025	984,361	44,552	38,852	1,067,765
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(18,442)	18,442	—	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(2,886)	2,886	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	11,778	(11,778)	—	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	—	520	(520)	—
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	645	—	(645)	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	209,405	116,742	116,762	442,909
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(129,050)	(13,943)	(70,716)	(213,709)
Aumentos (Disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar	(136,688)	(110,936)	(45,131)	(292,755)
Castigos	—	—	(7,068)	(7,068)
Saldo cartera al 30 de junio de 2025	922,009	40,713	34,420	997,142

Microcrédito

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	3	—	791	794
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽¹⁾	—	—	(129)	(129)
Reversión intereses causados	—	—	135	135
Castigos	—	—	(772)	(772)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	3	—	25	28

- (1) Durante el período evaluado, los parámetros del modelo se mantuvieron sin cambios debido al bajo volumen de cartera; en consecuencia, no se generaron impactos ni variaciones en la medición de la PCE por este concepto.

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de microcrédito para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE	PCE- vida	PCE - vida	
	12-meses	remanente	remanente	Total
	deteriorado	crédito no	crédito	
	deteriorado	deteriorado	deteriorado	
Saldo cartera al 1 de enero de 2026	20	7	797	824
Transferencias				
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	—	(7)	7	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	—	—	780	780
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(12)	—	(8)	(20)
Disminuciones de intereses y otras cuentas por cobrar	—	—	(770)	(770)
Castigos	—	—	(772)	(772)
Saldo cartera al 30 de junio de 2026	8	—	34	42

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-	PCE - vida	PCE - vida	
	meses	remanente	remanente	Total
	deteriorado	crédito no	crédito	
	deteriorado	deteriorado	deteriorado	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	14	11	1,104	1,129
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(1)	1	—	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	—	(1)	1	—
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽¹⁾	(4)	8	48	52
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(3)	(4)	—	(7)
Castigos	—	—	(356)	(356)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	6	15	797	818

(1) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del estado financiero. La siguiente tabla muestra el diferencial del impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 30 de junio de 2025 Vs. los parámetros usados a 31 de diciembre de 2024 con el portafolio de créditos vigente a 30 de junio de 2025.

Etapa 1	PCE 12-	Etapa 2	Etapa 3	
meses	PCE - vida	PCE - vida	PCE - vida	Total
	remanente	remanente	remanente	
	crédito no	crédito	crédito	
	deteriorado	deteriorado	deteriorado	
—	1	—	1	

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de microcrédito para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	PCE 12-meses			
Saldo cartera al 1 de enero de 2025	151	40	1,111	1,302
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(1)	1	—	—
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	—	(1)	1	—
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	4	23	29	56
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(121)	(20)	(5,144)	(5,285)
Disminuciones de intereses y otras cuentas por cobrar	(3)	(3)	5,162	5,156
Castigos	—	—	(356)	(356)
Saldo cartera al 30 de junio de 2025	30	40	803	873

Repos e interbancarios

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	PCE 12-meses			
Saldo cartera al 1 de enero de 2026	6,182	—	—	6,182
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	1,517	—	—	1,517
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(6,188)	—	—	(6,188)
Diferencia en cambio	(38)	—	—	(38)
Saldo cartera al 30 de junio de 2026	1,473	—	—	1,473

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
	PCE 12- meses			
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	5	—	—	5
Impacto neto de la remediación de la provisión	(5)	—	—	(5)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros bruto de la cartera para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la provisión de pérdidas para la misma cartera como se mencionó anteriormente:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12-meses	PCE- vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo cartera al 1 de enero de 2025	15,472	—	—	15,472
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	539	—	—	539
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(14,634)	—	—	(14,634)
Diferencia en cambio	(713)	—	—	(713)
Saldo cartera al 30 de junio de 2025	<u>664</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>664</u>

Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros de las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	5,820	—	—	5,820
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽¹⁾	(109)	—	—	(109)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	2,305	—	—	2,305
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(1,439)	—	—	(1,439)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	<u>6,577</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,577</u>

(1) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / Probabilidad dado incumplimiento (PDIs) / Exposición dado incumplimiento (EDI) y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance.

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros de las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	3,052	—	—	3,052
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽¹⁾	1,560	—	—	1,560
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	706	—	—	706
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(279)	—	—	(279)
Diferencia en cambio	(3)	—	—	(3)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	5,036	—	—	5,036

(1) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance.

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	745	—	—	745
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽¹⁾	(354)	—	—	(354)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	507	—	—	507
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(259)	—	—	(259)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	639	—	—	639

(1) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance.

La siguiente tabla explica el detalle de los cambios en el importe en libros de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	534	—	—	534
Impacto neto de la remediación de la provisión ⁽¹⁾	(161)	—	—	(161)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	432	—	—	432
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(111)	—	—	(111)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	694	—	—	694

(1) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance.

Otras cuentas por cobrar, neto

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Metodología	Total
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Simplificada	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	31,164	25,223	102,491	65,500	224,378
Impacto neto de la remediación de la provisión	1,272	907	30,418	3,699	36,296
Diferencia en cambio	(703)	(308)	(1,222)	(93)	(2,326)
Castigos	(26)	—	(29,059)	(2,236)	(31,321)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	31,707	25,822	102,628	66,870	227,027

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Metodología	Total
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Simplificada	
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	31,229	22,196	114,672	71,699	239,796
Impacto neto de la remediación de la provisión	614	(215)	31,795	5,012	37,206
Diferencia en cambio	(895)	(459)	(1,099)	(20)	(2,473)
Castigos	(1,046)	—	(39,079)	(2,337)	(42,462)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	29,902	21,522	106,289	74,354	232,067

f) Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2026:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2026	9,037	472	—	9,509
Transferencias:				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(130)	130	—	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	57	(57)	—	—
Impacto neto de la remediación de la provisión	(184)	(158)	—	(342)
Diferencia en cambio	(14)	—	—	(14)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2026	8,766	387	—	9,153

La siguiente tabla muestra el movimiento de la provisión para pérdidas a 30 de junio de 2025:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
	PCE 12- meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2025	8,917	415	—	9,332
Transferencias:				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(137)	137	—	—
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	69	(69)	—	—
Impacto neto de la remediación de la provisión	(997)	(72)	—	(1,069)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2025	7,852	411	—	8,263

La siguiente tabla muestra el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

Compromisos en líneas de crédito no usados

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
	Monto nominal	Monto nominal
Créditos aprobados no desembolsados	2,856,013	2,789,899
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	784,977	691,107
Apertura de crédito	266,743	305,454
Garantías	2,099	2,292
Total	3,909,832	3,788,752

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Pesos colombianos	3,907,733	3,786,460
Dólares	2,099	2,292
Total	3,909,832	3,788,752

g) Otras cuentas por cobrar, neto

La siguiente tabla proporciona los saldos de otras cuentas por cobrar netas de pérdidas por deterioro que incluyen lo siguiente al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos en contratos de concesión	17,698,344	17,075,157
Otras cuentas por cobrar	4,632,259	3,794,864
Total otras cuentas por cobrar	22,330,603	20,870,021
Provisión contratos de concesión	(8,744)	(8,455)
Provisión otras cuentas por cobrar ⁽¹⁾	(218,283)	(215,923)
Total neto otras cuentas por cobrar	22,103,576	20,645,643

(1) Ver conciliaciones método simplificado y método general provisión para pérdidas en la nota 4(e).

La siguiente tabla proporciona los saldos sobre los activos de contratos con clientes relacionados con activos en contratos de concesión al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos en contratos de concesión		
Activos financieros en contratos de concesión a valor razonable	2,784,196	2,635,437
Activos financieros en contratos de concesión a costo amortizado	14,914,148	14,439,720
Saldo bruto de activos en contratos de concesión	17,698,344	17,075,157
Provisión activos en contratos de concesión ⁽¹⁾	(8,744)	(8,455)
Total activos contratos de concesión	17,689,600	17,066,702

(1) Ver conciliaciones método simplificado y método general provisión para pérdidas en la nota 4(e).

h) Bonos en circulación

La siguiente tabla proporciona el detalle del pasivo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	Fecha de emisión ⁽¹⁾	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025	Fecha de vencimiento ⁽¹⁾	Tasa de Interés ⁽¹⁾
Moneda Local					
Corporación Financiera Colombiana S.A.	Entre 11/12/2012 y 15/08/2025	4,182,336	4,144,660	Entre 08/09/2026 y 19/11/2045	IPC + 2.90% a 6.40%; IBR + 3.75% y Fija 3.77%
Banco Popular S.A.	Entre 12/10/2016 y 28/08/2025	866,244	866,157	Entre 15/07/2026 y 28/08/2035	IPC + 2.58% a 4.13%; IBR + 6.80% y Fija 6.29% - 6.78%
Total Moneda Local		5,048,580	5,010,817		
Moneda Extranjera					
Emisor	Fecha de emisión ⁽¹⁾	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025	Fecha de vencimiento ⁽¹⁾	Tasa de Interés ⁽¹⁾
Promigas S.A. y Gases del Pacífico S.A.C. Bajo regla 144A. ⁽²⁾	Entre 16/10/2019 y 24/06/2026	4,862,771	1,883,947	Entre 16/10/2029 y 24/06/2056	Fija 3.75% - 7.75%
Total Moneda Extranjera		4,862,771	1,883,947		
Total Bonos		9,911,351	6,894,764		

(1) Esta información corresponde a los títulos que están vigentes al 30 de junio de 2026.

(2) La variación corresponde principalmente a la emisión de bonos híbridos internacionales el 24 de junio de 2026 por valor de 920 millones USD que equivalen a \$3,147,394 (Promigas participó como emisor y como coemisores Gases del Norte del Perú, Gases del Pacífico y Promigas Perú).

El monto de los bonos con vencimiento mayor a 12 meses al 30 de junio de 2026 es de \$8,842,629 y al 31 de diciembre de 2025 es de \$5,999,908.

Banco Popular y sus Subsidiarias no han tenido ningún impago en capital o intereses u otros incumplimientos con respecto a las obligaciones al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, cumpliendo con los covenants o acuerdos con los inversionistas y acreedores.

i) Ingresos por intereses

La siguiente tabla presenta los ingresos por intereses a 30 de junio de 2026 y 2025:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Cartera de créditos				
Comercial	272,117	254,951	522,532	501,892
Consumo	607,786	564,576	1,193,083	1,110,553
Hipotecario	18,294	21,210	36,310	44,702
Microcrédito	2	54	3	146
Repos e interbancarios	32	348	42	358
Total, ingreso por intereses de cartera de créditos	898,231	841,139	1,751,970	1,657,651
Efectivo y equivalentes de efectivo	44,407	54,848	88,596	101,250
Otras cuentas por cobrar	26,433	16,491	41,397	32,121
Total, ingreso de intereses sobre cartera de créditos, efectivo y equivalentes, y otras cuentas por cobrar	969,071	912,478	1,881,963	1,791,022
Inversiones en títulos de deuda	238,057	159,318	455,715	314,654
Total, ingresos por intereses	1,207,128	1,071,796	2,337,678	2,105,676

j) Gastos por intereses

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses al 30 de junio de 2026 y 2025:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Gastos por intereses				
Depósitos				
Cuentas corrientes	(470)	(885)	(853)	(1,442)
Cuentas de ahorro	(199,376)	(184,266)	(394,067)	(348,733)
Intereses de derivados designados como instrumentos de cobertura en cuentas de ahorro ⁽¹⁾	(8,184)	(1,795)	(11,691)	(2,279)
Certificados de depósito a término	(580,558)	(476,828)	(1,082,244)	(979,563)
Intereses de derivados designados como instrumentos de cobertura en certificados de depósito a término ⁽¹⁾	(2,308)	(1,011)	(3,895)	(2,596)
Total	(790,896)	(664,785)	(1,492,750)	(1,334,613)
Obligaciones financieras				
Operaciones de mercado monetario	(170,048)	(107,069)	(283,276)	(201,603)
Intereses de derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de mercado monetario ⁽¹⁾	(4,874)	—	(6,590)	—
Créditos de bancos y similares	(308,095)	(257,750)	(569,475)	(515,019)

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Contratos de arrendamiento	(37,533)	(29,328)	(75,681)	(59,640)
Bonos en circulación	(135,116)	(122,088)	(261,667)	(244,742)
Con entidades de fomento	(12,076)	(11,108)	(22,514)	(22,514)
Total	(667,742)	(527,343)	(1,219,203)	(1,043,518)
Total gastos por intereses	(1,458,638)	(1,192,128)	(2,711,953)	(2,378,131)

- (1) Corresponde a la cobertura en el gasto por intereses para Cuentas de ahorro, Certificados de Depósito a Término "CDT's" y Operaciones de mercado monetario. Ver nota 5 d) - Impacto en el gasto por intereses en coberturas de tasa de interés.

NOTA 5 – CONTABILIDAD DE COBERTURA

En el desarrollo de sus políticas de manejo de riesgos, Banco Popular y algunas de sus Subsidiarias han utilizado contabilidad de cobertura al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, de acuerdo con el siguiente detalle:

a) Cobertura de inversiones netas de negocios en el extranjero

Promigas y sus Subsidiarias están expuestas al riesgo de tipo de cambio relacionado con sus inversiones en subsidiarias y asociadas en el extranjero, cuya moneda funcional es el dólar estadounidense.

El propósito de la contabilidad de cobertura es mitigar y compensar cualquier cambio adverso que resulte de la fluctuación en el tipo de cambio del peso colombiano y la moneda funcional de dichas inversiones. Los impactos de dichos movimientos se reflejan en el ajuste por conversión acumulado en Otros Resultados Integrales de los Estados Financieros Condensados Consolidados.

Para cubrir este riesgo, Promigas y sus Subsidiarias cubren su exposición a través de pasivos financieros en moneda extranjera expresados en dólares americanos.

La variación en la fluctuación del peso colombiano frente al dólar americano durante los periodos terminados en 30 de junio de 2026 y 2025; y 31 de diciembre de 2025 se incluye a continuación:

Fecha	Valor de US\$ 1	Variación trimestral	Variación acumulada
30 de junio de 2026	3,440.83	(219.27)	(316.25)
31 de diciembre de 2025	3,757.08	(166.47)	(312.59)
30 de junio de 2025	4,069.67	(122.12)	(339.48)

De acuerdo con la información anterior, la siguiente tabla muestra los movimientos antes de impuestos de ORI, relacionados con las coberturas de la inversión neta en el extranjero.

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026:

Detalle de la inversión	Partida cubierta	Instrumentos de Cobertura no derivados	Neto cuenta ORI
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	(5,260)	5,260	—
Gases del Pacífico S.A.C.	(5,352)	7,329	1,977
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Calidda	(15,602)	15,602	—
Promigas Perú S.A.C.	(762)	762	—
Gases del Norte del Perú S.A.C.	(3,180)	3,180	—
Promigas USA INC	(1)	1	—
Promigas Soluciones Energeticas Colombia	2,827	(2,827)	—
Total	(27,330)	29,307	1,977

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2025:

Detalle de la inversión	Partida cubierta	Instrumentos de cobertura no derivados	Neto cuenta ORI
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	(3,086)	3,085	(1)
Gases del Pacífico S.A.C.	(4,029)	2,929	(1,100)
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Calidda	(12,144)	12,144	—
Promigas Perú S.A.C.	(588)	588	—
Gases del Norte del Perú S.A.C.	(2,931)	2,931	—
Promigas Panamá Corporation	—	—	—
Promigas USA INC	(1)	1	—
Total	(22,779)	21,678	(1,101)

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026:

Detalle de la inversión	Partida cubierta	Instrumentos de Cobertura no derivados	Neto cuenta ORI
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	(7,682)	7,682	—
Gases del Pacífico S.A.C.	(7,748)	10,599	2,851
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Calidda	(26,338)	26,338	—
Promigas Perú S.A.C.	(1,229)	1,229	—
Gases del Norte del Perú S.A.C.	(5,260)	5,260	—
Promigas USA INC	(2)	2	—
Promigas Soluciones Energéticas Colombia	2,827	(2,827)	—
Total	(45,432)	48,283	2,851

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025:

Detalle de la inversión	Partida cubierta	Instrumentos de cobertura no derivados	Neto cuenta ORI
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	(8,682)	8,681	(1)
Gases del Pacífico S.A.C.	(11,095)	8,036	(3,059)
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Calidda	(39,788)	39,788	—
Promigas Perú S.A.C.	(1,636)	1,636	—
Gases del Norte del Perú S.A.C.	(8,149)	8,149	—
Promigas Panamá Corporation	(2)	2	—
Promigas USA INC	(3)	3	—
Total	(69,355)	66,295	(3,060)

De acuerdo con la información anterior, la siguiente tabla contiene detalles de las operaciones de cobertura realizadas para cubrir las inversiones de capital denominadas en el extranjero. El análisis presenta los saldos antes de impuestos:

30 de junio de 2026

Detalle de la inversión	Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Partida cubierta	Instrumentos de cobertura no derivados	Neto cuenta ORI
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	(61,365)	61,365	18,050	(18,050)	—
Gases del Pacífico S.A.C.	(142,073)	142,073	(4,711)	(8,287)	(12,998)
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Calidda	(119,268)	119,268	27,269	(27,269)	—
Promigas Perú S.A.C.	(24,655)	24,655	(801)	801	—
Gases del Norte del Perú S.A.C.	(164,007)	164,007	(10,353)	10,353	—
Promigas USA INC	(8)	8	(4)	4	—
Promigas Soluciones Energéticas Colombia	(190,000)	190,000	2,827	(2,827)	—
Total	(701,376)	701,376	32,277	(45,275)	(12,998)

31 de diciembre de 2025

Detalle de la inversión	Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Partida cubierta	Instrumentos de cobertura no derivados	Neto cuenta ORI
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	26,365	(26,365)	25,732	(25,732)	—
Gases del Pacífico S.A.C.	31,888	(31,888)	3,037	(18,886)	(15,849)
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Calidda	115,385	(115,385)	53,607	(53,607)	—
Promigas Perú S.A.C.	4,820	(4,820)	428	(428)	—
Gases del Norte del Perú S.A.C.	24,007	(24,007)	(5,093)	5,093	—
Promigas USA INC	8	(8)	(2)	2	—
Total	202,473	(202,473)	77,709	(93,558)	(15,849)

b) Coberturas de Flujo de Efectivo

La siguiente tabla muestra los movimientos antes de impuestos de ORI, relacionados con las coberturas de flujo de efectivo.

Por el periodo de tres meses terminado el:

	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Saldo al inicio del periodo	122,861	5,737
Movimiento del periodo	(52,111)	(685)
Saldo al final del periodo	70,750	5,052

La siguiente tabla muestra el detalle del movimiento por el periodo de tres meses terminado el:

	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Cambios en el valor razonable de los forwards de cobertura	2,272	(728)
Traslados a resultados FwDs	5,068	1,231
Cambios en el valor razonable de los Swaps de cobertura	(53,483)	(1,698)
Traslados a resultados Swaps	(5,968)	510
Total movimiento ORI	(52,111)	(685)

Por el periodo de seis meses terminado el:

	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Saldo al inicio del periodo	105,146	2,565
Movimiento del periodo	(34,396)	2,487
Saldo al final del periodo	70,750	5,052

La siguiente tabla muestra el detalle del movimiento por el periodo de seis meses terminado el:

	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Cambios en el valor razonable de los forwards de cobertura	(305)	(3,235)
Traslados a resultados FwDs	(702)	5,995
Cambios en el valor razonable de los Swaps de cobertura	(26,470)	(391)
Traslados a resultados Swaps	(6,919)	118
Total movimiento ORI	(34,396)	2,487

i) Cobertura de transacciones futuras altamente probables

Promigas y sus Subsidiarias en el desarrollo de sus operaciones generan ingresos por el servicio de transporte de gas bajo una tarifa regulada en dólares americanos. Para mitigar el riesgo de efecto cambiario de dichos ingresos se toman posiciones de cobertura con contratos forward para cubrir los flujos de efectivo esperados con base en las proyecciones de ingresos altamente probables de cada entidad.

ii) Cobertura de riesgo de tasa de cambio

Corficolombiana designó una estrategia de cobertura del riesgo de moneda extranjera contabilizada como una de flujo de efectivo para mitigar el riesgo de tasa de cambio diferentes posiciones abiertas en dólares.

iii) Cobertura de riesgo de tasa de interés

Banco Popular tiene designada una estrategia de cobertura del componente o porción variable del riesgo de tasa de interés pactada en el pago de flujos futuros (transacciones previstas) del portafolio de CDTs, atribuible a la tasa IBR trimestral, la cual es identificable y medible de forma separada y está altamente correlacionada con el reprecio de la tasa pactada en los CDTs.

Banco Popular desde febrero 2025 designó una estrategia de cobertura del componente o porción variable del riesgo de tasa de interés pactada en el pago de flujos futuros (transacciones previstas) del portafolio de cuentas de ahorro, atribuible a la tasa IBR Overnight ("ON") promedio mensual, la cual es identificable y medible de forma separada y está altamente correlacionada con el reprecio de la tasa pactada en las cuentas de ahorro.

Corficolombiana desde el tercer trimestre de 2025 designó una estrategia de cobertura de una porción del componente variable del riesgo de tasa de interés pactada en el pago de flujos futuros se sus pasivos financieros.

c) Cobertura de valor razonable

Desde marzo de 2025 Corficolombiana designó una estrategia de cobertura que busca cubrir el cambio del valor de mercado de las inversiones, generado por la variación de la tasa de interés IBR ON, utilizando para esto como instrumento de cobertura un Swap de tasa de interés.

d) Impacto en el gasto por intereses en coberturas de tasa de interés

A continuación, se detalla por cobertura el total de los cambios en el valor razonable y el impacto en el gasto por intereses de las coberturas de tasa de interés de valor razonable y de flujo de efectivo:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de			
	2026		2025	
	Cambio en el valor razonable	Impacto en gasto por intereses ⁽¹⁾	Cambio en el valor razonable	Impacto en gasto por intereses ⁽¹⁾
Cuentas de Ahorro	(45,946)	(8,184)	(73)	(1,795)
Certificados de depósito a término	(8,439)	(2,308)	(2,951)	(1,011)
Operaciones de mercado monetario	(8,671)	(4,874)	—	—
Total impacto por cobertura	(63,056)	(15,366)	(3,024)	(2,806)

(1) Ver nota 4 j) "Gasto por intereses".

	Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de			
	2026		2025	
	Cambio en el valor razonable	Impacto en gasto por intereses ⁽¹⁾	Cambio en el valor razonable	Impacto en gasto por intereses ⁽¹⁾
Cuentas de Ahorro	(22,373)	(11,691)	3,444	(2,279)
Certificados de depósito a término	(4,612)	(3,895)	(1,939)	(2,596)
Operaciones de mercado monetario	(3,193)	(6,590)	—	—
Total impacto por cobertura	(30,178)	(22,176)	1,505	(4,875)

(1) Ver nota 4 j) "Gasto por intereses".

e) Pruebas de efectividad de la cobertura

Banco Popular, Corficolombiana, Promigas y sus Subsidiarias consideran que la cobertura es altamente efectiva si al principio y en periodos posteriores, la cobertura es altamente efectiva para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto durante el periodo para el cual se ha designado la cobertura. La cobertura se considera como tal si la efectividad de la cobertura está en un rango entre 80% y 125%. Dicha efectividad es evaluada por Banco Popular, Corficolombiana, Promigas y sus Subsidiarias en cada periodo contable.

De acuerdo con lo anterior las estrategias de contabilidad de cobertura fueron efectivas a 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

NOTA 6 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Compañías asociadas	901,806	1,014,269
Negocios conjuntos	2,857	2,393
Total	904,663	1,016,662

	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Compañías Asociadas				
Gas Natural de Lima y Callao S.A. - Cálidda	40%	450,339	40%	573,723
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	31%	364,794	31%	357,602
Aerocali S.A.	50%	27,960	50%	28,140
Aval Casa de Bolsa S.A.	27%	16,960	27%	16,334
Colombiana de Extrusión S.A. - Extrucol	30%	13,146	30%	13,395
Ventas y Servicios S.A.	20%	10,381	20%	10,465
Aval Fiduciaria S.A. ⁽¹⁾	3%	7,335	—	—
Aval Banca de Inversión S.A.	30%	3,790	30%	5,885
Aval Soluciones Digitales S.A.	20%	3,473	20%	3,467
Metrex S.A.	18%	1,874	18%	2,253
Gou Payments S.A. ⁽²⁾	8%	579	20%	1,716
Energía Eficiente S.A.	33%	999	33%	1,189
Aval Valor Compartido S.A.S.	20%	176	20%	100
Total		901,806		1,014,269

- (1) Producto de la escisión de activos y pasivos entre Fiduciaria Popular y Aval Fiduciaria, Banco Popular recibió una contraprestación de 3,528,448 acciones sobre la entidad equivalentes a \$6,040 y la reconoce como asociada a partir del 01 de enero de 2026. En febrero de 2026 el Banco adquirió a otros terceros 148,363 acciones de Aval Fiduciaria equivalentes a \$265.
- (2) Banco Popular vendió el 12.5% de su participación sobre Gou Payments en marzo de 2026.

	30 de junio de 2026		31 de diciembre de 2025	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Negocios conjuntos				
Gou Payments S.A.	25%	2,855	25%	2,391
Aval Soluciones Digitales S.A.	20%	2	20%	2
Total		2,857		2,393

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos para los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y 2025:

Inversiones en compañías asociadas

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026 ⁽¹⁾	2025
Saldo al inicio del período	849,549	919,565	1,014,269	1,132,460
Adición ⁽²⁾	—	—	6,305	2,400
Participación en los resultados del período	71,740	79,777	128,686	161,425
Participación en otros resultados integrales	(4,013)	(11,777)	(10,471)	(25,732)
Dividendos	140	(8)	(209,563)	(255,345)
Venta de inversión ⁽³⁾	(22)	—	(1,098)	—
Efecto en retenidas	14	—	14	—
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽⁴⁾	(15,602)	(12,136)	(26,336)	(39,787)
Saldo al final del período	901,806	975,421	901,806	975,421

- (1) Dentro del movimiento, la entidad que más aporta es Gas Natural de Lima y Callao S.A. – Cálidda siendo las líneas más relevantes dividendos por (\$159,923), participación en otros resultados integrales por (\$10,425) y efecto por conversión por (\$26,336); así mismo un aumento en los resultados del periodo por \$73,300.
- (2) Producto de la escisión de activos y pasivos entre Fiduciaria Popular y Aval Fiduciaria, Banco Popular recibió una contraprestación de 3,528,448 acciones sobre la entidad equivalentes a \$6,040 y la reconoce como asociada a partir del 01 de enero de 2026. En febrero de 2026 el Banco adquirió a otros terceros 148,363 acciones de Aval Fiduciaria equivalentes a \$265.
- (3) Banco Popular vendió el 12.5% de su participación sobre Gou Payments en marzo de 2026.
- (4) Corresponde a la variación en la TRM entre abril y junio de 2026 por (\$219.27) por dólar y para 2025 por (\$122.12) por dólar. Corresponde a la variación en la TRM entre enero y junio de 2026 por (\$316.25) por dólar y para 2025 por (\$339.48) por dólar.

Negocios conjuntos

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Saldo al inicio del período	2,608	2,082	2,393	2,025
Participación en los resultados del período	249	5	464	62
Saldo al final del período	2,857	2,087	2,857	2,087

NOTA 7 – TANGIBLES

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos tangibles durante los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activos Tangibles		
Propiedades, planta y equipo de uso propio ⁽¹⁾	9,033,044	6,014,731
Activos por derecho de uso ⁽¹⁾	579,319	569,941
Propiedades de inversión	476,575	462,091
Activos biológicos	241,173	235,409
Total Activos Tangibles	10,330,111	7,282,172

- (1) Incluye la adquisición de Zelestra Latam por parte de Corficolombiana, a través de su subsidiaria Promigas S.A., Para Propiedades, planta y equipo \$3,032,410 y para derechos de uso \$34,488, operación completada el 27 de mayo de 2026.

NOTA 8 – CONTRATOS DE CONCESIÓN

Las siguientes tablas revelan el movimiento de los contratos en concesión registrados en la subsidiaria Corficolombiana como activos intangibles por el período de tres meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025:

Costo	Energía y gas	Infraestructura	Total
Saldo al 31 de marzo de 2026 ⁽¹⁾	7,008,340	8,359,718	15,368,058
Adiciones	86,828	6,398	93,226
Bajas ⁽²⁾	(919)	(73,119)	(74,038)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽³⁾	(205,934)	—	(205,934)
Saldo al 30 de junio de 2026 ⁽¹⁾	6,888,315	8,292,997	15,181,312
Amortización acumulada			
Saldo al 31 de marzo de 2026	(1,487,807)	(413,360)	(1,901,167)
Amortización del período	(55,893)	(26,831)	(82,724)
Bajas ⁽²⁾	341	73,119	73,460
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽³⁾	18,837	—	18,837
Saldo al 30 de junio de 2026	(1,524,522)	(367,072)	(1,891,594)
Deterioro			
Saldo al 31 de marzo de 2026	(1,025)	—	(1,025)
Saldo al 30 de junio de 2026	(1,025)	—	(1,025)
Total Activos Intangibles			
Saldo al 31 de marzo de 2026	5,519,508	7,946,358	13,465,866
Costo	(120,025)	(66,721)	(186,746)
Amortización	(36,715)	46,288	9,573
Saldo al 30 de junio de 2026	5,362,768	7,925,925	13,288,693

- (1) Incluye activos intangibles derivados de contratos de concesión en etapa de construcción de Energía y Gas \$190,124 al 30 de junio de 2026 y \$189,937 al 31 de marzo de 2026.
- (2) La disminución registrada en las concesiones de infraestructura obedece a la terminación del contrato de concesión de Concesiones CCFC S.A.S.
- (3) Corresponde a la variación en la TRM entre abril y junio de 2026 por (\$219.27) por dólar.

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Costo	Energía y gas	Infraestructura	Total
Saldo al 31 de marzo de 2025 ⁽¹⁾	8,216,612	8,240,579	16,457,191
Adiciones	173,056	—	173,056
Reclasificación desde PPE	64	—	64
Bajas	(336)	—	(336)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽²⁾	(107,330)	—	(107,330)
Saldo al 30 de junio de 2025 ⁽¹⁾	8,282,066	8,240,579	16,522,645
Amortización acumulada			
Saldo al 31 de marzo de 2025	(1,943,804)	(323,858)	(2,267,662)
Amortización del período	(82,148)	(23,755)	(105,903)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽²⁾	8,156	—	8,156
Saldo al 30 de junio de 2025	(2,017,796)	(347,613)	(2,365,409)
Deterioro			
Saldo al 31 de marzo de 2025	(8,685)	—	(8,685)
Saldo al 30 de junio de 2025	(8,685)	—	(8,685)
Total Activos Intangibles			
Saldo al 31 de marzo de 2025	6,264,123	7,916,721	14,180,844
Costo	65,454	—	65,454
Amortización	(73,992)	(23,755)	(97,747)
Saldo al 30 de junio de 2025	6,255,585	7,892,966	14,148,551

(1) Incluye activos intangibles derivados de contratos de concesión en etapa de construcción de Energía y Gas \$275,420 al 30 de junio de 2025 y \$225,086 al 31 de marzo de 2025.

(2) Corresponde a la variación en la TRM entre abril y junio de 2025 por (\$122.12) por dólar.

Las siguientes tablas revelan el movimiento de los contratos en concesión registrados en la subsidiaria Corficolombiana como activos intangibles por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025:

Costo	Energía y gas	Infraestructura	Total
Saldo al 1 de enero de 2026 ⁽¹⁾	7,019,577	8,303,519	15,323,096
Adiciones	166,222	62,597	228,819
Bajas ⁽²⁾	(1,678)	(73,119)	(74,797)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽³⁾	(295,806)	—	(295,806)
Saldo al 30 de junio de 2026 ⁽¹⁾	6,888,315	8,292,997	15,181,312
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2026	(1,440,434)	(386,529)	(1,826,963)
Amortización del período	(110,843)	(53,662)	(164,505)
Bajas ⁽²⁾	358	73,119	73,477
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽³⁾	26,397	—	26,397
Saldo al 30 de junio de 2026	(1,524,522)	(367,072)	(1,891,594)
Deterioro			
Saldo al 1 de enero de 2026	(1,025)	—	(1,025)
Saldo al 30 de junio de 2026	(1,025)	—	(1,025)

Costo	Energía y gas	Infraestructura	Total
Total Activos Intangibles			
Saldo al 1 de enero de 2026	5,578,118	7,916,990	13,495,108
Costo	(131,262)	(10,522)	(141,784)
Amortización	(84,088)	19,457	(64,631)
Saldo al 30 de junio de 2026	5,362,768	7,925,925	13,288,693

- (1) Incluye activos intangibles derivados de contratos de concesión en etapa de construcción de Energía y Gas \$190,124 al 30 de junio de 2026 y \$190,673 al 31 de diciembre de 2025.
- (2) La disminución registrada en las concesiones de infraestructura obedece a la terminación del contrato de concesión de Concesiones CCFC S.A.S.
- (3) Corresponde a la variación en la TRM entre enero y junio de 2026 por (\$316.25) por dólar.

Costo	Energía y gas	Infraestructura	Total
Saldo al 1 de enero de 2025 ⁽¹⁾	8,267,168	8,240,579	16,507,747
Adiciones	318,942	—	318,942
Reclasificación desde PPE	126	—	126
Traslado hacia activos no corrientes mantenidos para la venta	(12,714)	—	(12,714)
Bajas	(1,467)	—	(1,467)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽²⁾	(289,989)	—	(289,989)
Saldo al 30 de junio de 2025 ⁽¹⁾	8,282,066	8,240,579	16,522,645

Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2025	(1,883,975)	(300,527)	(2,184,502)
Amortización del período	(165,544)	(47,086)	(212,630)
Traslado hacia activos no corrientes mantenidos para la venta	9,804	—	9,804
Bajas	196	—	196
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio ⁽²⁾	21,723	—	21,723
Saldo al 30 de junio de 2025	(2,017,796)	(347,613)	(2,365,409)

Deterioro			
Saldo al 1 de enero de 2025	(8,685)	—	(8,685)
Saldo al 30 de junio de 2025	(8,685)	—	(8,685)

Total Activos Intangibles			
Saldo al 1 de enero de 2025	6,374,508	7,940,052	14,314,560
Costo	14,898	—	14,898
Amortización	(133,821)	(47,086)	(180,907)
Saldo al 30 de junio de 2025	6,255,585	7,892,966	14,148,551

- (1) Incluye activos intangibles derivados de contratos de concesión en etapa de construcción de Energía y Gas \$275,420 al 30 de junio de 2025 y \$209,535 al 31 de diciembre de 2024.
- (2) Corresponde a la variación en la TRM entre enero y junio de 2025 por (\$339.48) por dólar.

NOTA 9 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Los saldos del activo y pasivo por impuesto a las ganancias al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Activo por impuesto diferido	800,092	510,686
Activo por impuesto corriente	813,122	821,877
Total activo de impuesto a las ganancias	1,613,214	1,332,563
Pasivo por impuesto diferido	(6,458,883)	(5,956,235)
Pasivo por impuesto corriente	(71,791)	(117,352)
Total pasivo de impuesto a las ganancias	(6,530,674)	(6,073,587)

El gasto por impuesto a las ganancias, que está compuesto por el impuesto sobre la renta y sus complementarios y el impuesto diferido, se reconoce con base en la mejor estimación hecha por la administración para el periodo intermedio informado. El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, comprende lo siguiente:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Impuesto corriente neto del periodo	(150,433)	(139,617)	(280,701)	(295,306)
Impuesto diferido neto del periodo	(73,024)	(13,041)	(229,460)	(85,728)
Total impuesto a las ganancias	(223,457)	(152,658)	(510,161)	(381,034)

La tasa efectiva de tributación de Banco Popular y sus Subsidiarias para los periodos de tres y seis meses terminados en junio de 2026 y 2025 se muestran a continuación:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Resultado antes de impuestos	495,285	393,041	1,234,494	1,059,560
Impuesto a las ganancias del periodo	(223,457)	(152,658)	(510,161)	(381,034)
Tasa efectiva de impuestos del periodo	45.12%	38.84%	41.33%	35.96%

Al comparar las tasas efectivas de tributación de los trimestres terminados el 30 de junio de los años 2026 y 2025, se encuentra una variación de 6.28% siendo mayor la tasa efectiva registrada durante el 2026.

Los principales factores que explican la variación se exponen a continuación:

1. Durante el segundo trimestre del año 2026 se presentó una variación de \$30,178 por concepto de pérdidas fiscales sobre las cuales no se calculó impuesto diferido. Corficolombiana y sus subsidiarias aportan el 100% de esta variación. Al registrar mayores pérdidas fiscales durante el segundo trimestre del año 2026, la tasa

efectiva de este trimestre se vio afectada en (5.86) puntos porcentuales, que corresponde a una disminución de la tasa efectiva de 2026.

2. Durante el segundo trimestre del año 2026 se presentó una disminución de los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos que impactan la tasa efectiva del periodo en \$33,294, de los cuales Corficolombiana y sus subsidiarias aportan \$32,912 que corresponden, principalmente, a un ajuste fiscal realizado desde la filial Proyectos de inversión vial del Pacífico por concepto de indemnización por daño emergente. Esta variación afectó la tasa efectiva del periodo de tres meses terminados el 30 de junio de 2026 en 8.47 puntos porcentuales, que corresponde a un aumento en la tasa efectiva de 2026.
3. Durante el segundo trimestre del año 2026 se presentó una disminución de las utilidades que no se gravan con sobretasa de renta que impactan la tasa efectiva en (\$15,708). Esto se explica porque Corficolombiana consolida sociedades (sector real) sobre las cuales no son responsables de la sobretasa de renta. La tasa efectiva del periodo se vio afectada en 4.31 puntos porcentuales, que corresponde a un aumento de la tasa efectiva de 2026.

Al comparar las tasas efectivas de tributación de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de los años 2026 y 2025, se encuentra una variación de 5.37% siendo mayor la tasa efectiva registrada durante el 2026.

Los principales factores que explican la variación se exponen a continuación:

1. Durante el primer semestre del año 2026 se presentó una disminución de los gastos no deducibles que impactan la tasa efectiva en (\$29,196), de los cuales Corficolombiana y algunas de sus Subsidiarias aportan (\$26,393) que corresponde, principalmente, a gastos asociados a ingresos no gravados por el fondeo de inversiones. Banco Popular separado, Fiduciaria Popular y Alpopular aportan (\$2,803). La tasa efectiva del periodo se vio afectada en (5.20) puntos porcentuales, que corresponde a una disminución de la tasa efectiva de 2026.
2. Durante el primer semestre del año 2026 se presentó una variación de \$34,395 por concepto de impuesto al patrimonio creado por el gobierno nacional para la vigencia del año 2026. Corficolombiana y sus Subsidiarias aportan \$25,417, Banco Popular separado, Fiduciaria Popular y Alpopular aportan \$8,978. La tasa efectiva del periodo se vio afectada en 2.79 puntos porcentuales, que corresponde a un aumento de la tasa efectiva de 2026.
3. Durante el primer trimestre del año 2026 se presentó una disminución de los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos que impactan la tasa efectiva del periodo en \$33,364, de los cuales Corficolombiana y sus subsidiarias aportan \$32,940 que corresponden, principalmente, a un ajuste fiscal realizado desde la filial Proyectos de inversión vial del Pacífico por concepto de indemnización por

daño emergente. La tasa efectiva del periodo se vio afectada en 3.15 puntos porcentuales, que corresponde a un aumento de la tasa efectiva de 2026.

4. Durante el primer semestre del año 2026 se presentó una disminución de las utilidades que no se gravan con sobretasa de renta que impactan la tasa efectiva en (\$44,889). Esto se explica porque Corficolombiana consolida sociedades (sector real) sobre las cuales no son responsables de la sobretasa de renta. La tasa efectiva del periodo se vio afectada en 4.51 puntos porcentuales, que corresponde a un aumento de la tasa efectiva de 2026.

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS

A continuación, se presenta el saldo de otros activos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025:

	30 de junio 2026	31 de diciembre 2025
Adquisición de subsidiaria ⁽¹⁾	695,464	-
Otros activos	407,537	341,414
Saldo otros activos	1,103,001	341,414

(1) Corresponde a la adquisición de participación sobre Zelestra Latam por \$695,464 Ver nota 10.1

10.1. - Adquisición de subsidiaria Zelestra Latam.

El 27 de mayo de 2026, fecha en la que se obtuvo el control una vez cumplidas las condiciones de cierre, Promigas S.A. E.S.P., a través de sus subsidiarias Promigas Soluciones Energéticas Colombia, S.A.S. y Promigas Soluciones Energéticas España, S.L. (constituidas para ejecutar la adquisición y controladas en un 100%, esta última a través de Promigas Soluciones Energéticas Panamá, S.A.), adquirió de Zelestra Corporación, S.A.U. y sus filiales el 100% de las participaciones con derecho a voto de las sociedades que integran la plataforma regional de generación de energía solar fotovoltaica “Zelestra Latam”, con presencia en Colombia, Perú y Chile. El control se obtuvo mediante la adquisición de las participaciones en virtud del contrato de compraventa y cesión suscrito el 5 de diciembre de 2025, modificado el 26 de mayo de 2026.

A continuación, se detalla el resultado de la adquisición realizada:

	COP	USD
Activos netos identificables	962,232	264.96
Participación neta adquirida	100%	100%
Contraprestación transferida	1,657,696	456.47
Activos netos adquiridos	962,232	264.96
Total adquisición de subsidiaria	695,464	191.51

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la subsidiaria Promigas se encuentra adelantando el proceso de asignación del precio de compra (Purchase Price Allocation o PPA). En consecuencia, la contabilización de esta combinación de negocios es provisional y se registra en otros activos. Por lo tanto, los importes asignados a los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos, los impuestos diferidos, la participación no controladora y el mayor valor pagado podrán ser ajustados y reclasificados a medida que se obtenga información adicional sobre los hechos y circunstancias existentes a la fecha de adquisición, dentro del período establecido para la finalización de dicho proceso.

NOTA 11 – OTROS PASIVOS

Los otros pasivos comprenden al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre del 2025 lo siguiente:

Otros Pasivos	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Ingresos recibidos para terceros ⁽¹⁾	3,551,562	3,389,696
Proveedores y cuentas por pagar	1,328,034	1,176,753
Recursos para terceros fondeos	680,039	693,960
Comisiones y honorarios	379,006	402,221
Dividendos y excedentes por pagar ⁽²⁾	338,468	21,159
Impuestos, retenciones y aportes laborales	192,974	214,028
Seguros y prima de seguros	129,623	60,497
Contribuciones y afiliaciones	23,359	19,082
Impuesto a las ventas por pagar	20,735	16,965
Cheques de gerencia	17,370	42,165
Transacciones por plataformas de pagos digitales	15,523	38,373
Ingresos anticipados	10,463	5,193
Cuentas canceladas	7,511	7,511
Cheques girados no cobrados	5,977	5,070
Contribuciones sobre las transacciones	4,043	2,635
Diversos	31,815	50,924
Total otros pasivos	6,736,502	6,146,232

(1) Incluye los pagos anticipados realizados por la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) y recursos recibidos por recaudo de peajes y rendimientos financieros administrados por los respectivos Patrimonios Autónomos.

(2) Corresponde a los dividendos que están pendientes de pago decretados a través de Asamblea General de Accionistas de cada año.

La siguiente tabla detalla la distribución de los otros pasivos a ser cancelados dentro de doce meses, y aquellos a ser cancelados después de doce meses.

Otros Pasivos	30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Pasivos a cancelar dentro de doce meses	3,252,575	3,151,756
Pasivos a cancelar después de doce meses	3,483,927	2,994,476
Total	6,736,502	6,146,232

NOTA 12 – PATRIMONIO

Transacciones con minoritarios

El siguiente es el detalle de las transacciones realizadas con minoritarios

Entidad	Transacción	30 de junio de 2026		
		Intereses controlantes	Intereses no controlantes	Total
Corficolombiana S.A.	Pago de dividendos sobre acciones preferentes	(1,254)	(22,876)	(24,130)
Fiduciaria Popular S.A.	Escisión - Aval Fiduciaria	280	(313)	(33)
Banco Popular S.A.	Compra de 5,15% de participación minoritaria - Fiduciaria Popular S.A.	1	(2,325)	(2,324)
Corfiinvest S.A.S.	Compra de participación de Concesionario Sencia S.A.S. ⁽¹⁾	—	44,617	44,617
Concesionario Sencia S.A.S.	Emisión de acciones	—	27,906	27,906
Total transacciones con minoritarios		(973)	47,009	46,036

(1) el 5 de enero de 2026 se materializó la adquisición del 51% de las acciones en circulación de la sociedad Concesionario Sencia S.A.S., a través de la sociedad Corfiinvest S.A.S., cuyo valor pagado fue de \$85,950.

Entidad	Transacción	30 de junio de 2025		
		Intereses controlantes	Intereses no controlantes	Total
Corficolombiana S.A.	Pago de dividendos sobre acciones preferentes	(1,193)	(21,764)	(22,957)
Hoteles Estelar S.A.	Compra de participación en 0,0050% a los accionistas minoritarios de la Compañía Hotelera Cartagena de Indias S.A.	—	(6)	(6)
Total transacciones con minoritarios		(1,193)	(21,770)	(22,963)

Efecto en retenidas

El siguiente es el detalle del efecto en retenidas.

Entidad	Transacción	30 de junio de 2026		
		Intereses controlantes	Intereses no controlantes	Total
Otros	Efectos por realizaciones de ORI	5,823	2,350	8,173
Banco Popular S.A.	Venta inversión Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	(782)	—	(782)
Total efecto en retenidas		5,041	2,350	7,391

NOTA 13 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, Banco Popular y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital, por valor de \$46,876 y \$74,333 respectivamente.

Contingencias

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, Banco Popular y Subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra. Se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

I. Procesos laborales

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, se tenían registradas demandas laborales por \$16,483 y \$16,172 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de Banco Popular y Subsidiarias.

II. Procesos civiles

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$23,791 y \$24,359 respectivamente.

III. Procesos administrativos, tributarios y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales están compuestas por procesos ordinarios de responsabilidad fiscal sobre contratos de concesión, procesos de carácter tributario diferentes a impuesto sobre la renta y otros. Los procesos de carácter tributario del orden nacional y local diferentes a impuestos de renta, donde se establecen en algunos casos sanciones en las que incurrirían Banco Popular y Subsidiarias en ejercicio de sus actividades, pueden originarse principalmente en: (i) la actividad que desarrollan las entidades como recaudadoras de impuestos nacionales y territoriales y/o (ii) mayores impuestos por pagar a cargo de las entidades en su condición de contribuyentes. Al 30 de junio de 2026, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$106,270 y al 31 de diciembre de 2025 ascendía a \$98,341.

NOTA 14 – INGRESOS NETOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos de contratos con clientes:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Ingresos por comisiones y honorarios				
Comisiones de servicios bancarios	39,687	38,628	79,793	77,677
Servicios de almacenamiento	17,836	17,235	35,054	33,676
Comisiones por tarjetas	10,100	9,889	20,340	20,429
Servicios de la red de oficinas, comisiones por giros, cheques y chequeras	379	263	584	636
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios ⁽¹⁾	1	13,195	60	25,393
Administración de fondos de pensiones y cesantías ⁽¹⁾	—	152	—	307
Total Ingresos por comisiones y honorarios	68,003	79,362	135,831	158,118

(1) La disminución corresponde al efecto de la escisión del negocio fiduciario de Fiduciaria Popular hacia Aval Fiduciaria.

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones por ventas y servicios	(17,229)	(12,836)	(32,920)	(24,291)
Servicios bancarios	(3,835)	(10,920)	(7,474)	(22,483)
Otros	(182)	(87)	(376)	(193)
Total gastos por comisiones y honorarios	(21,246)	(23,843)	(40,770)	(46,967)
Ingresos netos por comisiones y honorarios	46,757	55,519	95,061	111,151

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y costos por venta de bienes y servicios:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Ingresos por venta de bienes y servicios				
Energía y Gas	1,728,672	1,681,545	3,342,037	3,319,617
Infraestructura	677,109	540,456	1,642,224	1,289,001
Hoteles	135,277	151,942	294,364	314,341
Agroindustria	72,654	72,063	133,835	145,583
Otros servicios	23,706	19,785	36,752	38,702
Ingresos por venta de bienes y servicios ⁽¹⁾	2,637,418	2,465,791	5,449,212	5,107,244

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Costos por venta de bienes y servicios				
Costos de ventas de compañías del sector real ⁽²⁾	(1,482,996)	(1,402,527)	(2,833,055)	(2,813,432)
Gastos generales de administración	(185,823)	(210,761)	(429,137)	(417,441)
Amortización	(91,822)	(113,934)	(181,336)	(227,828)
Salarios y beneficios a empleados	(83,016)	(80,265)	(160,634)	(157,710)
Depreciación de activos tangibles	(56,180)	(22,944)	(95,925)	(43,320)
Deterioro otras cuentas por cobrar	(14,086)	(16,267)	(32,969)	(31,963)
Depreciación de activos por derechos de uso	(13,122)	(8,374)	(24,476)	(16,712)
Gastos por comisiones y honorarios	(14,660)	(7,565)	(25,027)	(14,135)
Pago de bonificaciones	(4,628)	(4,551)	(9,368)	(10,428)
Indemnizaciones	(606)	(104)	(919)	(198)
Costos y gastos por venta de bienes y servicios	(1,946,939)	(1,867,292)	(3,792,846)	(3,733,167)
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	690,479	598,499	1,656,366	1,374,077

- (1) Se presenta un aumento en los ingresos por valor de \$341,968 está representada principalmente en el sector Infraestructura por valor de \$353,223 siendo las entidades más relevantes Covioriente con \$225,847 y Covipacifico con \$115,081.
- (2) Los costos de ventas de compañías del sector real presentan un aumento de \$19,623, está representado principalmente por el sector de Energía y Gas el cual aumenta por valor de \$28,461, así mismo en el sector de Agro disminuyen los costos por valor de (\$9,444).

NOTA 15 – RESULTADO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES

La siguiente tabla muestra el movimiento de ingresos por actividades de negociación de inversiones de renta fija, renta variable, derivados de divisas y de títulos:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Ingreso neto por inversiones negociables ⁽¹⁾				
Títulos de deuda	222,547	77,987	253,453	122,609
Acciones y fondos de inversión	68,554	33,797	115,771	69,164
Total ingreso neto por inversiones negociables	291,101	111,784	369,224	191,773
Resultado neto de derivados				
Resultado neto en instrumentos derivados ⁽²⁾	(111,368)	(33,996)	(133,853)	(117,967)
Otros resultados negociables	15,351	2,454	17,550	2,621
Total resultado neto derivados	(96,017)	(31,542)	(116,303)	(115,346)
Total resultado neto de instrumentos financieros negociables	195,084	80,242	252,921	76,427

- (1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias / pérdidas por valoración a precios de mercado de la inversión en acciones y fondos de inversión y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.
- (2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias / pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación principalmente desde la subsidiara Corficolombiana.

NOTA 16 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y gastos:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Otros ingresos				
Ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera ⁽¹⁾	165,661	66,962	213,677	203,019
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos ⁽²⁾	71,989	79,782	129,150	161,487
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	4,299	15,486	6,105	15,491
Dividendos	1,988	1,244	134,567	140,023
Ganancia neta en valoración de activos	1,730	4,034	3,438	5,477
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	—	5,752	—	5,752
Pérdida neta en venta de inversiones	(21,330)	(3,466)	(22,728)	(3,466)
Otros Ingresos	7,062	12,779	22,702	20,761
Total otros ingresos	231,399	182,573	486,911	548,544

(1) Corresponde a la variación en la TRM para 2026 entre abril y junio por (\$219.27) por dólar, y, entre enero y junio de 2026 por (\$316.25) por dólar y para 2025 entre abril y junio por (\$122.12) por dólar, y, entre enero y junio por (\$339.48) por dólar.

(2) Ver nota 6.

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Otros gastos				
Gastos de personal	(149,319)	(150,476)	(296,524)	(304,058)
Seguros ⁽¹⁾	(45,641)	(21,676)	(116,094)	(68,731)
Impuestos y tasas ⁽²⁾	(45,459)	(46,629)	(136,697)	(83,366)
Servicios de Outsourcing	(44,098)	(33,857)	(56,434)	(45,038)
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	(20,087)	(22,231)	(40,366)	(42,971)
Amortización de activos intangibles	(17,835)	(14,270)	(34,450)	(28,061)
Mantenimiento y reparaciones	(11,147)	(11,486)	(25,389)	(27,183)
Arrendamientos	(11,105)	(9,686)	(21,078)	(19,426)
Contribuciones afiliaciones y transferencias	(9,842)	(11,148)	(21,976)	(24,201)
Gastos por donaciones	(8,923)	(1,922)	(16,698)	(3,845)
Servicios de publicidad	(7,502)	(7,605)	(14,592)	(11,826)
Depreciación de activos por derechos de uso	(6,333)	(6,265)	(12,630)	(12,253)
Servicios temporales	(5,611)	(6,207)	(12,171)	(12,528)
Servicios públicos	(5,499)	(5,874)	(10,498)	(11,748)
Servicios de transporte	(4,748)	(4,563)	(9,696)	(10,097)
Depreciación de activos tangibles	(4,698)	(7,523)	(11,816)	(15,277)
Servicios de aseo y vigilancia	(4,110)	(3,622)	(8,340)	(7,466)
Procesamiento electrónico de datos	(2,340)	(2,359)	(4,736)	(5,039)
Otros	(42,517)	(43,698)	(93,042)	(94,982)
Total otros gastos	(446,814)	(411,097)	(943,227)	(828,096)

- (1) La variación se origina principalmente en Banco Popular y está asociada al incremento del rubro de seguro de depósitos, derivado de una mayor provisión mensual de FOGAFIN, en línea con el aumento de la base de depósitos sobre la cual se calcula dicha contribución.
- (2) El incremento obedece al reconocimiento, realizado en marzo de 2026 por Banco Popular y sus Subsidiarias, del gasto correspondiente al impuesto al patrimonio creado por el Gobierno Nacional para la vigencia fiscal 2026, por un valor de \$42,799 asignados para las entidades financieras.

NOTA 17 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos operativos son componentes de Banco Popular y sus Subsidiarias responsables del desarrollo de actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuya utilidad o pérdida operativa es revisada periódicamente por el máximo responsable de la toma de decisiones operativas “CODM” (Chief Operating Decision Maker) de Banco Popular y sus Subsidiarias, y para los cuales se dispone de información financiera. La información del segmento operativo es consistente con los informes internos proporcionados al CODM.

17.1. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos

Banco Popular y sus Subsidiarias están organizados en cinco segmentos de negocios: Banco Popular S.A., Fiduciaria Popular S.A., PA BP EPIK, Almacenadora Popular S.A. y Corficolombiana S.A.

Banco Popular S.A., Fiduciaria Popular S.A., PA BP EPIK, y Almacenadora Popular S.A. brindan servicios financieros a empresas, personas y organismos gubernamentales principalmente en Colombia tales como: préstamos comerciales, de consumo, hipotecario y microcrédito, leasing financiero y habitacional, operaciones de tesorería, servicios de fideicomiso, logística y almacenamiento, entre otros.

Corficolombiana S.A. y sus Subsidiarias comprende los siguientes negocios: Sector Gas y Energía (incluye negocios de transporte y distribución de gas natural, energía y energía renovable), Sector Infraestructura (incluye proyectos de infraestructura vial y de entretenimiento, principalmente servicios de construcción y operación y mantenimiento), Sector Hotelero (incluye servicios de hotelería principalmente), Sector Agroindustria (incluye principalmente negocios de palma de aceite, caucho y arroz).

17.2. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables

Los segmentos operativos identificados anteriormente se basan en la relevancia de la naturaleza de los productos y servicios prestados. La información sobre el desempeño de los segmentos operativos es revisada trimestralmente por el CODM.

17.3. Medición del resultado neto del periodo y de los activos y pasivos de los segmentos operativos

El CODM de Banco Popular y sus Subsidiarias revisa la información financiera de cada uno de los segmentos operativos, y evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos con base a los Estados de Situación Financiera y de Resultados, y ciertos indicadores de riesgo de crédito.

17.4. Información de resultado neto del periodo, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de situación financiera

30 de junio de 2026	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos negociables	892,891	125,003	9,887	74,627	7,059,558	—	8,161,966
Inversiones no negociables	4,944,173	36,722	—	—	5,994,612	(265,028)	10,710,479
Instrumentos derivados de coberturas	74,510	—	—	—	100,467	—	174,977
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	962,646	—	—	—	873,282	(931,265)	904,663
Cartera de créditos, neta	21,667,790	3	—	828	2,379,344	(351,461)	23,696,504
Otros activos	4,712,860	80,950	38,527	7,458	52,159,513	(161,346)	56,837,962
Total activos	33,254,870	242,678	48,414	82,913	68,566,776	(1,709,100)	100,486,551
Pasivos							
Depósitos de clientes	27,667,859	1,552	—	—	11,029,315	(159,412)	38,539,314
Obligaciones financieras	1,883,755	73,355	—	—	26,648,853	(606,805)	27,999,158
Otros pasivos	1,014,637	13,882	3,492	1,664	13,747,549	21,245	14,802,469
Total Pasivos	30,566,251	88,789	3,492	1,664	51,425,717	(744,972)	81,340,941

31 de diciembre de 2025	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos negociables	783,442	120,131	9,675	75,222	6,023,430	—	7,011,900
Inversiones no negociables	4,354,171	36,722	—	—	5,658,909	(267,797)	9,782,005
Instrumentos derivados de coberturas	88,500	—	—	—	96,604	—	185,104
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	950,243	—	—	—	992,652	(926,233)	1,016,662
Cartera de créditos, neta	21,673,006	3	—	3,904	2,473,729	(340,070)	23,810,572
Otros activos	3,644,858	82,327	58,125	3,042	46,262,536	(266,638)	49,784,250

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



31 de diciembre de 2025	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Total activos	31,494,220	239,183	67,800	82,168	61,507,860	(1,800,738)	91,590,493
Pasivos							
Depósitos de clientes	25,789,300	2,072	—	—	9,004,158	(264,652)	34,530,878
Obligaciones financieras	2,057,498	71,842	326	—	23,016,910	(596,066)	24,550,510
Otros pasivos	980,142	13,130	9,508	1,470	12,465,276	21,958	13,491,484
Total Pasivos	28,826,940	87,044	9,834	1,470	44,486,344	(838,760)	72,572,872

Estado de resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos Externos							
Ingresos por intereses	901,863	4	12	519	304,730	—	1,207,128
Ingresos por comisiones y honorarios ⁽¹⁾	49,567	18,038	1	—	397	—	68,003
Ingresos por venta de bienes y servicios ⁽¹⁾	—	—	—	—	2,637,418	—	2,637,418
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	29,555	4,373	400	1,973	158,783	—	195,084
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	56,852	—	56,852
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	3,378	—	—	—	68,611	—	71,989
Dividendos	403	—	—	—	1,585	—	1,988
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	2,754	—	—	—	162,907	—	165,661
Otros ingresos operativos	981	128	258	—	(9,606)	—	(8,239)
Total ingresos externos	988,501	22,543	671	2,492	3,381,677	—	4,395,884

Ingresos entre segmentos

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos por intereses	1,398	80	759	13	13,507	(15,757)	—
Ingresos por comisiones y honorarios	78	625	—	—	202	(905)	—
Ingresos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	16	(16)	—
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	—	—	—	—	—	—	—
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	—	—	—
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	4,451	—	—	—	1,136	(5,587)	—
Dividendos	—	—	—	—	—	—	—
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	—	—	—	—	—	—	—
Otros ingresos operativos	—	—	—	—	—	—	—
Total ingresos entre segmentos	5,927	705	759	13	14,861	(22,265)	—
Total ingresos	994,428	23,248	1,430	2,505	3,396,538	(22,265)	4,395,884
Gastos							
Gastos por intereses	(544,362)	(1,879)	—	—	(926,314)	13,917	(1,458,638)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	(13,512)	(260)	(51)	2,221	(15,135)	(225)	(26,962)
Gastos por comisiones y honorarios	(17,047)	(4)	(1)	(163)	(4,031)	—	(21,246)
Costos y gastos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	(1,947,128)	189	(1,946,939)
Depreciaciones y amortizaciones	(24,866)	(2,728)	(297)	—	(975)	—	(28,866)
Gastos de personal	(119,874)	(7,213)	(625)	—	(21,607)	—	(149,319)
Gastos administrativos	(213,712)	(8,776)	(368)	(3,736)	(33,604)	2,101	(258,095)
Impuesto a las ganancias	(25,642)	(1,103)	(319)	—	(196,499)	106	(223,457)
Otros gastos	(2,416)	(209)	(14)	—	(7,677)	(218)	(10,534)

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Total gastos	(961,431)	(22,172)	(1,675)	(1,678)	(3,152,970)	15,870	(4,124,056)
Resultado neto	32,997	1,076	(245)	827	243,568	(6,395)	271,828

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 14.

Ingresos de contratos con clientes

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026

Momento del reconocimiento de ingresos	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
En un punto del tiempo	6,051	—	—	130,885	—	136,936
A lo largo del tiempo	43,594	18,663	1	2,507,148	(921)	2,568,485
Total ⁽¹⁾	49,645	18,663	1	2,638,033	(921)	2,705,421

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 14.

Estado de resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2025

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos Externos							
Ingresos por intereses	798,858	45	33	605	272,255	—	1,071,796
Ingresos por comisiones y honorarios ⁽¹⁾	47,807	17,420	13,091	255	789	—	79,362
Ingresos por venta de bienes y servicios ⁽¹⁾	—	—	—	—	2,465,791	—	2,465,791
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	29,902	3,877	1,098	1,171	44,194	—	80,242
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	89,343	—	89,343

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2025

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(569)	—	—	—	80,351	—	79,782
Dividendos	29	—	—	—	1,215	—	1,244
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	(5,711)	—	—	—	72,673	—	66,962
Otros ingresos operativos	29,884	52	548	16	4,085	—	34,585
Total ingresos externos	900,200	21,394	14,770	2,047	3,030,696	—	3,969,107
Ingresos entre segmentos							
Ingresos por intereses	34	78	41	7	11,925	(12,085)	—
Ingresos por comisiones y honorarios	278	649	141	—	186	(1,254)	—
Ingresos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	30	(30)	—
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	—	—	—	—	—	—	—
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	—	—	—
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	82	—	—	—	—	(82)	—
Dividendos	—	—	—	—	—	—	—
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	—	—	—	—	—	—	—
Otros ingresos operativos	(9,238)	—	—	—	(80)	9,318	—
Total ingresos entre segmentos	(8,844)	727	182	7	12,061	(4,133)	—
Total ingresos	891,356	22,121	14,952	2,054	3,042,757	(4,133)	3,969,107

Gastos

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2025

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Gastos por intereses	(506,051)	(1,827)	(5)	—	(696,291)	12,046	(1,192,128)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	(55,859)	(146)	(9)	(9,396)	(15,676)	(620)	(81,706)
Gastos por comisiones y honorarios	(20,598)	(7)	(125)	(150)	(3,149)	186	(23,843)
Costos y gastos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	(1,867,471)	179	(1,867,292)
Depreciaciones y amortizaciones	(21,923)	(2,648)	(523)	—	(2,980)	16	(28,058)
Gastos de personal	(114,076)	(7,043)	(6,618)	—	(22,742)	3	(150,476)
Gastos administrativos	(154,203)	(9,054)	(3,600)	(3,935)	(32,345)	(8,685)	(211,822)
Impuesto a las ganancias	1,081	(1,211)	(1,775)	—	(150,753)	—	(152,658)
Otros gastos	(20,420)	(8)	159	—	(815)	343	(20,741)
Total gastos	(892,049)	(21,944)	(12,496)	(13,481)	(2,792,222)	3,468	(3,728,724)
Resultado neto	(693)	177	2,456	(11,427)	250,535	(665)	240,383

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 14.

Ingresos de contratos con clientes

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2025

Momento del reconocimiento de ingresos	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
En un punto del tiempo	4,711	—	—	—	130,549	—	135,260
A lo largo del tiempo	43,374	18,069	13,232	255	2,336,247	(1,284)	2,409,893
Total ⁽¹⁾	48,085	18,069	13,232	255	2,466,796	(1,284)	2,545,153

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 12.

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026

	Banco Popular S.A.	Almacенadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos Externos							
Ingresos por intereses	1,737,837	45	17	1,127	598,652	—	2,337,678
Ingresos por comisiones y honorarios (1)	99,717	35,455	60	—	599	—	135,831
Ingresos por venta de bienes y servicios (1)	—	—	—	—	5,449,212	—	5,449,212
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	57,746	7,868	656	2,920	183,731	—	252,921
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	148,759	—	148,759
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	4,701	—	—	—	124,449	—	129,150
Dividendos	10,750	2,128	—	—	121,689	—	134,567
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	(98)	—	—	—	213,775	—	213,677
Otros ingresos operativos	14,604	395	689	—	(6,171)	—	9,517
Total ingresos externos	1,925,257	45,891	1,422	4,047	6,834,695	—	8,811,312
Ingresos entre segmentos							
Ingresos por intereses	2,002	131	1,598	20	26,786	(30,537)	—
Ingresos por comisiones y honorarios	166	1,220	—	—	401	(1,787)	—
Ingresos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	29	(29)	—
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	—	—	—	—	—	—	—
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	—	—	—

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	19,480	—	—	—	1,136	(20,616)	—
Dividendos	—	—	—	—	—	—	—
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	—	—	—	—	—	—	—
Otros ingresos operativos	—	—	—	—	—	—	—
Total ingresos entre segmentos	21,648	1,351	1,598	20	28,352	(52,969)	—
Total ingresos	1,946,905	47,242	3,020	4,067	6,863,047	(52,969)	8,811,312
Gastos							
Gastos por intereses	(1,054,944)	(3,650)	—	—	(1,680,489)	27,130	(2,711,953)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	(66,215)	(525)	(150)	2,893	(23,906)	(119)	(88,022)
Gastos por comisiones y honorarios	(32,647)	(6)	(48)	(327)	(7,743)	1	(40,770)
Costos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	(3,793,219)	373	(3,792,846)
Depreciaciones y amortizaciones	(48,802)	(5,338)	(629)	—	(4,127)	—	(58,896)
Gastos de personal	(236,772)	(14,174)	(1,263)	—	(44,321)	6	(296,524)
Gastos administrativos	(449,322)	(19,638)	(2,400)	(6,260)	(93,452)	3,367	(567,705)
Impuesto a las ganancias	(24,873)	(1,690)	(332)	—	(483,727)	461	(510,161)
Otros gastos	(5,110)	(338)	(427)	180	(14,407)	—	(20,102)
Total gastos	(1,918,685)	(45,359)	(5,249)	(3,514)	(6,145,391)	31,219	(8,086,979)
Resultado neto	28,220	1,883	(2,229)	553	717,656	(21,750)	724,333

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 14.

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Ingresos de contratos con clientes

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026

Momento del reconocimiento de ingresos	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
En un punto del tiempo	11,976	—	—	246,004	—	257,980
A lo largo del tiempo	87,907	36,675	60	5,204,237	(1,816)	5,327,063
Total ⁽¹⁾	99,883	36,675	60	5,450,241	(1,816)	5,585,043

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 14.

Estado de resultados

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos Externos							
Ingresos por intereses	1,556,580	49	78	2,579	546,390	—	2,105,676
Ingresos por comisiones y honorarios ⁽¹⁾	96,949	34,044	25,258	441	1,426	—	158,118
Ingresos por venta de bienes y servicios ⁽¹⁾	—	—	—	—	5,107,244	—	5,107,244
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	67,902	9,559	2,155	2,256	(5,445)	—	76,427
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	186,046	—	186,046
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	275	—	—	—	161,212	—	161,487
Dividendos	10,734	1,326	—	—	127,963	—	140,023
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	(18,565)	—	—	—	221,584	—	203,019
Otros ingresos operativos	35,695	288	768	410	6,854	—	44,015
Total ingresos externos	1,749,570	45,266	28,259	5,686	6,353,274	—	8,182,055

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos entre segmentos							
Ingresos por intereses	(114)	126	80	15	23,985	(24,092)	—
Ingresos por comisiones y honorarios	434	1,335	290	—	369	(2,428)	—
Ingresos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	53	(53)	—
Resultado neto de instrumentos financieros negociables	—	—	—	—	—	—	—
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	—	—	—	—	—	—	—
Participación en utilidades netas de inversiones en asociadas y negocios conjuntos	16,018	—	—	—	—	(16,018)	—
Dividendos	—	—	—	—	—	—	—
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	—	—	—	—	—	—	—
Otros ingresos operativos	318	—	—	—	(80)	(238)	—
Total ingresos entre segmentos	16,656	1,461	370	15	24,327	(42,829)	—
Total ingresos	1,766,226	46,727	28,629	5,701	6,377,601	(42,829)	8,182,055
Gastos							
Gastos por intereses	(1,004,094)	(3,648)	(10)	—	(1,394,629)	24,250	(2,378,131)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	(102,526)	(159)	3	(12,609)	(20,891)	48	(136,134)
Gastos por comisiones y honorarios	(40,546)	(25)	(256)	(301)	(6,199)	360	(46,967)

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Estado de resultados

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

	Banco Popular S.A.	Almacenedora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
Costos por venta de bienes y servicios	—	—	—	—	(3,733,527)	360	(3,733,167)
Depreciaciones y amortizaciones	(43,373)	(5,305)	(940)	—	(6,004)	31	(55,591)
Gastos de personal	(231,034)	(13,976)	(12,534)	—	(46,527)	13	(304,058)
Gastos administrativos	(341,293)	(17,937)	(7,255)	(7,552)	(71,001)	1,016	(444,022)
Impuesto a las ganancias	15,464	(2,374)	(3,229)	—	(390,895)	—	(381,034)
Otros gastos	(22,877)	(35)	15	—	(2,536)	1,008	(24,425)
Total gastos	(1,770,279)	(43,459)	(24,206)	(20,462)	(5,672,209)	27,086	(7,503,529)
Resultado neto	(4,053)	3,268	4,423	(14,761)	705,392	(15,743)	678,526

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 14.

Ingresos de contratos con clientes

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

Momento del reconocimiento de ingresos	Banco Popular S.A.	Almacenedora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A.	Eliminaciones	Total
En un punto del tiempo	9,754	—	—	—	254,858	—	264,612
A lo largo del tiempo	87,629	35,379	25,548	441	4,854,234	(2,481)	5,000,750
Total ⁽¹⁾	97,383	35,379	25,548	441	5,109,092	(2,481)	5,265,362

(1) Ingresos netos de contratos con clientes, Ver nota 14.

Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

Las principales eliminaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de Banco Popular son:

- Préstamos con obligaciones financieras.
- Inversiones en certificados de depósito a término y bonos en circulación de otras entidades financieras y también del sector que manejan sus necesidades de liquidez.
- Inversiones e intereses no controlantes.
- Arrendamientos y comisiones pagadas entre entidades de Banco Popular.
- Gastos e ingresos por comisiones.

17.5. Análisis de ingresos por productos y servicios

Los ingresos de Banco Popular por productos y servicios son analizados en el Estado Condensado Consolidado de Resultados.

17.6. Ingreso por países

Las siguientes tablas reportan los ingresos por país por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026 y 2025:

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026	País			Total ingresos consolidados
	Colombia	Perú	Chile	
Ingresos Financieros	1,188,808	13,699	4,621	1,207,128
Ingresos por comisiones y honorarios	68,003	—	—	68,003
Comisiones de servicios bancarios	39,687	—	—	39,687
Servicios de almacenamiento	17,836	—	—	17,836
Comisiones por tarjetas	10,100	—	—	10,100
Servicios de la red de oficinas, comisiones por giros, cheques y chequeras	379	—	—	379
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios	1	—	—	1
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	71,989	—	—	71,989
Dividendos	1,988	—	—	1,988
Ingresos por venta de bienes y servicios	2,476,610	159,833	975	2,637,418
Energía y gas	1,574,221	153,476	975	1,728,672
Infraestructura	677,109	—	—	677,109
Hoteles	128,920	6,357	—	135,277
Agroindustria	72,654	—	—	72,654
Otros servicios	23,706	—	—	23,706
Otros ingresos operativos	396,516	6,890	5,952	409,358
Total ingresos ⁽¹⁾	4,203,914	180,422	11,548	4,395,884

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



- (1) La variación corresponde principalmente a los ingresos financieros ver nota 4 h) y en ingresos por ventas de bienes y servicios en el sector de energía y gas e infraestructura ver nota 14.

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2025	País		Total ingresos consolidados
	Colombia	Perú	
Ingresos Financieros	1,065,339	6,457	1,071,796
Ingresos por comisiones y honorarios	79,362	—	79,362
Comisiones de servicios bancarios	38,628	—	38,628
Servicios de almacenamiento	17,235	—	17,235
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios	13,195	—	13,195
Comisiones por tarjetas	9,889	—	9,889
Servicios de la red de oficinas, comisiones por giros, cheques y chequeras	263	—	263
Administración de fondos de pensiones y cesantías	152	—	152
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	79,782	—	79,782
Dividendos	1,244	—	1,244
Ingresos por venta de bienes y servicios	2,208,236	257,555	2,465,791
Energía y gas	1,430,956	250,589	1,681,545
Infraestructura	540,456	—	540,456
Hoteles	144,976	6,966	151,942
Agroindustria	72,063	—	72,063
Otros servicios	19,785	—	19,785
Otros ingresos operativos	265,836	5,296	271,132
Total ingresos	3,699,799	269,308	3,969,107

Las siguientes tablas reportan los ingresos por país por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 y 2025:

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026	País			Total ingresos consolidados
	Colombia	Perú	Chile	
Ingresos Financieros	2,309,472	23,585	4,621	2,337,678
Ingresos por comisiones y honorarios	135,831	—	—	135,831
Comisiones de servicios bancarios	79,793	—	—	79,793
Servicios de almacenamiento	35,054	—	—	35,054
Comisiones por tarjetas	20,340	—	—	20,340
Servicios de la red de oficinas, comisiones por giros, cheques y chequeras	584	—	—	584
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios	60	—	—	60
Administración de fondos de pensiones y cesantías	—	—	—	—
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	129,150	—	—	129,150
Dividendos	134,567	—	—	134,567
Ingresos por venta de bienes y servicios	5,136,124	312,113	975	5,449,212
Energía y gas	3,040,879	300,183	975	3,342,037
Infraestructura	1,642,224	—	—	1,642,224
Hoteles	282,434	11,930	—	294,364
Agroindustria	133,835	—	—	133,835
Otros servicios	36,752	—	—	36,752

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026	País			Total ingresos consolidados
	Colombia	Perú	Chile	
Otros ingresos operativos	618,470	452	5,952	624,874
Total ingresos ⁽¹⁾	8,463,614	336,150	11,548	8,811,312

(1) La variación corresponde principalmente a los ingresos financieros ver nota 4 h) y en ingresos por ventas de bienes y servicios en el sector de energía y gas e infraestructura ver nota 14.

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025	País			Total ingresos consolidados
	Colombia	Perú	Brasil	
Ingresos Financieros	2,088,392	17,283	1	2,105,676
Ingresos por comisiones y honorarios	158,118	—	—	158,118
Comisiones de servicios bancarios	77,677	—	—	77,677
Servicios de almacenamiento	33,676	—	—	33,676
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios	25,393	—	—	25,393
Comisiones por tarjetas	20,429	—	—	20,429
Servicios de la red de oficinas, comisiones por giros, cheques y chequeras	636	—	—	636
Administración de fondos de pensiones y cesantías	307	—	—	307
Otras comisiones	—	—	—	—
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	161,487	—	—	161,487
Dividendos	140,023	—	—	140,023
Ingresos por venta de bienes y servicios	4,636,837	470,407	—	5,107,244
Energía y gas E&G	2,861,992	457,625	—	3,319,617
Infraestructura	1,289,001	—	—	1,289,001
Hoteles	301,559	12,782	—	314,341
Agroindustria	145,583	—	—	145,583
Otros servicios	38,702	—	—	38,702
Otros ingresos operativos	497,338	12,169	—	509,507
Total ingresos	7,682,195	499,859	1	8,182,055

NOTA 18 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Banco Popular y sus Subsidiarias realizan transacciones en el curso normal del negocio, por las cuales transfieren activos financieros a terceros. Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden resultar en que estos activos financieros se den de baja o que continúen reconociéndose.

A. Activos financieros transferidos que no reúnen los requisitos para darlos completamente de baja en cuentas

i. Acuerdos de venta y recompra

Los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron a \$1,503,011 al 30 de junio de 2026 y \$1,108,082 al 31 de diciembre de 2025.

Los activos financieros a costo amortizado que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron a \$96,924 al 30 de junio de 2026 y \$148,415 al 31 de diciembre de 2025 y los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en ORI que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron a \$2,772,770 al 30 de junio de 2026 y \$2,995,057 al 31 de diciembre de 2025.

ii. Préstamo de valores

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, Banco Popular y sus Subsidiarias no registraron préstamos de valores.

B. Transferencia de activos financieros que son dados de baja en cuentas en su totalidad

i. Titularizaciones

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, Banco Popular y sus Subsidiarias no transfirieron activos financieros para vehículos de propósito especial.

NOTA 19 – ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales Banco Popular y sus Subsidiarias tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

30 de junio de 2026	Fondos gestionados por Banco Popular y Subsidiarias	Fondos gestionados por otras entidades (Nexus y Pactia)	Total
Exposición - Activos de Banco Popular y Subsidiarias			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,509,138	888,078	3,397,216
Total de activos en relación con los intereses de Banco Popular y Subsidiarias en las entidades estructuradas no consolidadas	2,509,138	888,078	3,397,216
Máxima exposición de Banco Popular y Subsidiarias ⁽¹⁾	2,509,138	888,078	3,397,216

(1) Representa el 3.38% de los activos totales de los fondos administrados de Banco Popular y sus Subsidiarias.

31 de diciembre de 2025	Fondos gestionados por Banco Popular y Subsidiarias	Fondos gestionados por otras entidades (Nexus y Pactia)	Total
Exposición - Activos de Banco Popular y Subsidiarias			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	2,313,025	1,090,723	3,403,748
Total de activos en relación con los intereses de Banco Popular y Subsidiarias en las entidades estructuradas no consolidadas	2,313,025	1,090,723	3,403,748
Máxima exposición de Banco Popular y Subsidiarias ⁽¹⁾	2,313,025	1,090,723	3,403,748

(1) Representa el 3.72% de los activos totales de los fondos administrados de Banco Popular y sus Subsidiarias.

NOTA 20 – PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, con partes relacionadas, se presentan a continuación:

	30 de junio de 2026				
	Personas naturales		Personas jurídicas		
	Personas naturales con control sobre Banco Popular	Personal clave de la gerencia	Compañías miembros del mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas naturales
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	—	—	2,476,892	—	—
Activos financieros en inversiones	—	—	291,944	1,069,947	—
Activos financieros en operaciones de crédito	38	6,136	50,245	3,062	306,934
Cuentas por cobrar	—	—	218	217,061	147,158
Otros activos	—	—	—	9,402	2,800
Pasivos					
Depósitos	74	1,163	65,882	2,603	529,816
Cuentas por pagar	—	1,951	19,638	32,859	16,977
Obligaciones financieras	—	—	1,819,250	—	250,175
Otros pasivos	—	—	—	248	476

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



	31 de diciembre de 2025				
	Personas naturales		Personas jurídicas		
	Personas naturales con control sobre Banco Popular	Personal clave de la gerencia	Compañías miembros del mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas naturales
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	—	—	2,511,444	—	—
Activos financieros en inversiones	—	—	187,167	1,194,867	—
Activos financieros en operaciones de crédito	42	5,667	51,167	3,367	217,841
Cuentas por cobrar	—	—	28,581	22,047	149,978
Otros activos	—	—	—	8,521	4,425
Pasivos					
Depósitos	74	1,649	41,422	977	489,199
Cuentas por pagar	—	2,114	23,003	15,196	6,960
Obligaciones financieras	—	—	2,092,813	—	—
Otros pasivos	—	22	—	390	25

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2026

	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas naturales con control sobre Banco Popular	Personal clave de la gerencia	Compañías miembros del mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas naturales	Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades
Ingresos por Intereses	—	87	27,254	24	9,773	—
Ingresos por honorarios y comisiones	—	—	167	705	12,023	—
Ingresos por arrendamientos	—	—	114	7	—	—
Otros ingresos operativos	—	—	21,321	103,977	387	—
Gastos financieros	—	(8)	(69,735)	(24)	(20,695)	—
Gastos honorarios y comisiones	—	(737)	(1,550)	(3,480)	(333)	(12)
Gastos de operación	(151)	(5,126)	(47)	(712)	(558)	—
Otros gastos	(2)	7	(2,105)	(95,346)	(1,788)	—

Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2025

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas naturales con control sobre Banco Popular	Personal clave de la gerencia	Compañías miembros del mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas naturales	Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades
Ingresos por Intereses	—	95	15,436	115	6,092	—
Ingresos por honorarios y comisiones	—	—	1,425	367	12,377	—
Ingresos por arrendamientos	—	—	55	—	—	—
Otros ingresos operativos	—	—	3,979	111,286	345	—
Gastos financieros	—	(27)	(69,797)	(210)	(1,172)	—
Gastos honorarios y comisiones	(19)	(851)	(996)	(5,616)	(423)	(15)
Gastos de operación	(289)	(6,429)	—	(221)	(1,260)	—
Otros gastos	(7)	(233)	(2,883)	(63,359)	(20,271)	—

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2026

	Personas naturales		Personas jurídicas			
	Personas naturales con control sobre Banco Popular	Personal clave de la gerencia	Compañías miembros del mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas naturales	Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades
Ingresos por Intereses	—	144	52,597	51	16,114	—
Ingresos por honorarios y comisiones	—	—	415	1,212	23,976	—
Ingresos por arrendamiento	—	—	114	21	—	—
Otros ingresos operativos	—	—	21,842	197,372	927	6
Gastos financieros	—	(37)	(135,595)	(59)	(32,436)	—
Gastos honorarios y comisiones	—	(1,587)	(3,180)	(7,468)	(601)	(20)
Gastos de operación	(285)	(9,890)	(98)	(1,359)	(1,103)	—
Otros gastos	(5)	(360)	(4,051)	(159,070)	(11,553)	—

Estados financieros
**CONDENSADOS
CONSOLIDADOS**

Segundo trimestre 2026



Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

	Personas naturales		Personas jurídicas			Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades
	Personas naturales con control sobre Banco Popular	Personal clave de la gerencia	Compañías miembros del mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades controladas por las personas naturales	
Ingresos por Intereses	—	193	32,595	202	12,209	—
Ingresos por honorarios y comisiones	—	7	1,680	417	24,605	—
Ingresos por arrendamiento	—	—	126	—	—	—
Otros ingresos operativos	—	37	6,247	234,838	713	—
Gastos financieros	—	(55)	(139,137)	(242)	(1,588)	—
Gastos honorarios y comisiones	(19)	(1,596)	(1,950)	(11,674)	(504)	(37)
Gastos de operación	(289)	(12,881)	(1)	(344)	(1,577)	—
Otros gastos	(7)	(237)	(5,757)	(139,196)	(35,494)	—

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia se compone de lo siguiente:

	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de		Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de	
	2026	2025	2026	2025
Salarios	3,658	4,431	6,994	8,880
Beneficios a los empleados a corto plazo	697	707	1,549	1,656
Beneficios a los empleados a largo plazo	197	69	197	69
Honorarios	737	851	1,587	1,596
Total	5,289	6,058	10,327	12,201

NOTA 21 – HECHOS POSTERIORES

El Banco y sus Subsidiarias no registraron eventos entre el 30 de junio de 2026 y la fecha de autorización de los Estados Financieros Condensados Consolidados para su publicación.