

2026

Estados financieros **CONDENSADOS SEPARADOS**

Segundo trimestre

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 separada que se adjunta, al 30 de junio de 2026 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- los estados intermedios condensados separados 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 intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado intermedio condensado separado 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 separada 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 separada, 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 separada 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. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- los estados separados 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 separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2026;
- el estado separado 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 separada 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 separada, 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 separada de Banco Popular S.A. 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 SEPARADOS**

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 Separados 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 Separados 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.
Estado Intermedio Condensado Separado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,765,322	1,644,596
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar			
Títulos de deuda	7 (a)	328,652	215,606
Instrumentos de inversión en fondos de inversión colectiva	7 (a)	506,256	535,163
Instrumentos financieros derivados de negociación	7	57,984	32,673
Total activos financieros mantenidos para negociar		892,892	783,442
Activos financieros disponibles para la venta			
Títulos de deuda	7 (b)	3,477,406	2,904,652
Instrumentos de patrimonio	7 (b)	196,519	212,513
Total activos financieros disponibles para la venta		3,673,925	3,117,165
Activos financieros en títulos de deuda mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	1,270,832	1,237,634
Deterioro de inversiones de activos financieros de inversión	7 (b)	(668)	(668)
Instrumentos derivados de cobertura		74,510	88,500
Total activos financieros de inversión, neto		5,911,491	5,226,073
Cartera de créditos			
Cartera consumo y Leasing consumo		15,174,487	15,320,159
Cartera comercial y Leasing comercial		6,384,518	6,198,053
Cartera vivienda y Leasing vivienda		847,083	898,649
Repos e Interbancarios		42	66
Cartera microcrédito y Leasing microcrédito		40	51
Total cartera de créditos	8	22,406,170	22,416,978
Deterioro cartera y leasing financiero	8	(1,095,753)	(1,015,912)
Total cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	21,310,417	21,401,066
Otras cuentas por cobrar, neto	9	514,550	392,554
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	965,539	953,048
Activos tangibles			
Propiedades y equipos de uso propio		275,039	291,645
Propiedades de inversión		91,782	101,393
Propiedades y equipos por derecho de uso		82,929	80,570
Total activos tangibles, neto		449,750	473,608
Activos intangibles, neto		413,654	416,309
Activo por impuesto a las ganancias			
Corriente		189,287	308,248
Diferido	12	499,647	496,548
Otros activos		2,447	2,947
Total Activo		33,022,104	31,314,997

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Intermedio Condensado Separado de Situación Financiera, continuación
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable			
Instrumentos financieros derivados y swaps de negociación		64,374	39,546
Total pasivos financieros a valor razonable		64,374	39,546
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes			
Cuentas de ahorro		14,065,280	12,491,974
Certificados de depósito a término		12,383,188	12,214,936
Cuentas corrientes		1,204,581	1,053,789
Otros depósitos		14,811	28,601
Total depósitos de clientes	13	27,667,860	25,789,300
Obligaciones financieras			
Fondos interbancarios y repos	14 (a)	111,080	250,097
Créditos de bancos y otros	14 (a y b)	146,943	175,141
Títulos de inversión	14 (b)	1,118,932	1,118,675
Con entidades de redescuento	14 (c)	506,801	513,585
Total pasivos financieros a costo amortizado		29,551,616	27,846,798
Instrumentos derivados de cobertura		12,847	-
Provisiones			
Para contingencias legales		4,808	5,667
Otras provisiones		6,313	6,586
Total provisiones		11,121	12,253
Cuentas por pagar y otros pasivos		514,857	514,147
Beneficios de empleados		412,746	412,435
Total Pasivo		30,567,561	28,825,179
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	15	78,861	78,861
Prima en colocación de acciones	17	111,454	111,454
Utilidades retenidas		2,193,217	2,221,260
Utilidad neta del período	15	22,548	15,078
Otros resultados integrales	15	48,463	63,165
Total Patrimonio, neto		2,454,543	2,489,818
Total Pasivo y Patrimonio		33,022,104	31,314,997

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados.


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.
Estado Intermedio Condensado Separado de Resultados
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

Nota	Por el periodo de tres meses terminado el:		Por el periodo de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Ingresos por intereses y similares				
Ingresos por cartera de créditos	760,885	692,225	1,491,247	1,363,169
Ingresos por depósitos	14,347	28,757	22,701	44,569
Ingreso por intereses otras cuentas por cobrar	3,783	5,254	7,397	9,859
Intereses y valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	120,588	75,894	224,050	151,273
Otros intereses	24	100	24	186
Total ingreso por intereses y similares	899,627	802,230	1,745,419	1,569,056
Gastos por intereses y similares				
Depósitos				
Depósitos de ahorro	185,198	165,065	358,414	310,423
Certificados de depósito a término	310,420	297,415	599,924	595,942
Depósitos cuentas corrientes	470	885	852	1,441
Total intereses sobre depósitos	496,088	463,365	959,190	907,806
Obligaciones financieras				
Fondos interbancarios	3,316	871	8,173	3,706
Bonos y títulos de inversión	28,899	25,335	56,643	58,149
Con entidades de descuento, créditos de bancos y otros	16,058	16,481	30,938	34,433
Total gastos por intereses y similares	544,361	506,052	1,054,944	1,004,094
Total ingresos netos por intereses y similares	355,266	296,178	690,475	564,962
Pérdida por deterioro de activos financieros				
Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar, neto	103,317	83,986	211,390	143,473
Recuperación de castigos	(35,993)	(25,500)	(47,527)	(37,122)
Total pérdida por deterioro de activos financieros, neta	67,324	58,486	163,863	106,351
Ingresos neto por intereses después de pérdida por deterioro de activos financieros	287,942	237,692	526,612	458,611
Ingresos por comisiones y honorarios	49,545	48,085	99,783	97,382
Gastos por comisiones y honorarios	(17,047)	(20,599)	(32,647)	(40,546)
Ingreso neto por comisiones y honorarios	32,498	27,486	67,136	56,836
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar				
Utilidad neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación	1,174	9,583	12,552	26,712
Utilidad neta sobre inversiones negociables	28,578	20,745	45,283	41,480
Pérdida neta por actividades de cobertura	(197)	(425)	(89)	(289)
Total ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	29,555	29,903	57,746	67,903
Otros ingresos				
Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio, neto	2,754	(5,710)	(98)	(18,565)
Pérdida neta en venta de inversiones	(8,533)	(3)	(7,650)	(3)
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	5,752	-	5,752
Participación en los resultados, netos de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	8,071	4,758	30,893	22,344
Dividendos causados	401	29	10,751	10,735
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	103	122	103	1,020
Otros ingresos de operación	9,513	20,578	24,697	34,958
Total otros ingresos	12,309	25,526	58,696	56,241
Otros gastos				
Gastos de personal	119,873	114,078	236,771	231,034
Gastos generales de administración	188,276	162,275	402,229	348,859
Reintegro (deterioro) en bienes recibidos en pago	400	(370)	1,026	816
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	24,870	21,915	48,804	43,362
Otros gastos de operación	3,112	17,638	5,815	19,422
Total otros gastos	336,531	315,536	694,645	643,493
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	25,773	5,071	15,545	(3,902)
Impuesto a las ganancias	(5,850)	478	7,003	11,694
Utilidad neta del periodo	19,923	5,549	22,548	7,792
Utilidad neta básica por acción	2.53	0.72	2.86	1.01
Número de acciones suscritas y pagadas comunes	7,886,103,975	7,725,326,503	7,886,103,975	7,725,326,503

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados.


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)

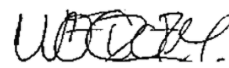
BANCO POPULAR S.A.
Estado Intermedio Condensado Separado de Otros Resultados Integrales
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el periodo de tres meses terminado el:		Por el periodo de seis meses terminado el:	
		30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Utilidad neta del periodo		19,923	5,549	22,548	7,792
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b)	102,671	9,575	55,471	8,042
Realización de ORI partidas reclasificadas a resultados	7 (b)	(8,551)	-	(7,297)	-
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda	12	(37,647)	(3,830)	(19,270)	(3,217)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	(3,193)	5,928	(10,900)	13,630
		53,280	11,673	18,004	18,455
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
(Perdida) utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	18,339	4,549	(15,512)	10,305
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	12	(2,739)	(695)	2,346	(1,564)
Revaluación de propiedades de inversión		-	-	(4,040)	-
Impuesto diferido sobre revaluación de activos	12	-	-	606	-
Coberturas con efecto en ORI		(54,187)	(1,188)	(28,125)	(273)
Impuesto a las ganancias no realizadas en operaciones de coberturas	12	21,099	475	10,875	109
Efecto en retenidas por realización en ORI por beneficios a empleados		793	1,405	1,138	2,637
Impuesto a las ganancias con efecto en retenidas por realización en ORI por beneficios a empleados		(39)	(11)	5	(69)
		(16,734)	4,535	(32,707)	11,145
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		36,546	16,208	(14,703)	29,600
Total resultados integrales del periodo		56,469	21,757	7,845	37,392

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados.


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.
Estado Intermedio Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2026 y 2025
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Utilidad del Período	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2024		77,253	63,060	2,456,213	(226,699)	21,513	2,391,340
Transacciones Patrimoniales	15	-	-	(226,699)	226,699	-	-
Otros resultados integrales, neto de impuesto		-	-	-	-	26,963	26,963
Retención en la fuente por dividendos no gravados		-	-	(51)	-	-	(51)
Utilidad neta del período	15	-	-	-	7,792	-	7,792
Realización en ORI y/o adopción por primera vez		-	-	(2,637)	-	2,637	-
Saldo al 30 de junio de 2025		77,253	63,060	2,226,826	7,792	51,113	2,426,044
Saldo al 31 de diciembre de 2025		78,861	111,454	2,221,260	15,078	63,165	2,489,818
Traslado a resultados	15	-	-	15,078	(15,078)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	15	-	-	(25,726)	-	-	(25,726)
Otros resultados integrales, neto de impuesto		-	-	-	-	(11,801)	(11,801)
Impuesto al patrimonio		-	-	(19,808)	-	-	(19,808)
Retención en la fuente por dividendos no gravados		-	-	(488)	-	-	(488)
Utilidad neta del período	15	-	-	-	22,548	-	22,548
Realización en ORI y/o adopción por primera vez		-	-	2,901	-	(2,901)	-
Saldo al 30 de junio de 2026		78,861	111,454	2,193,217	22,548	48,463	2,454,543

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados.



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.
Estado Intermedio Condensado Separado de Flujos de Efectivo
(Expresados en millones de pesos colombianos)

		Por el período de seis meses terminado el:	
Notas		30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período		22,548	7,792
Impuesto a las ganancias		(7,003)	(11,694)
Conciliación de utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciación de activos tangibles		19,761	19,922
Amortización activos intangibles		29,042	23,440
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		8 y 9 211,390	143,473
Ingresos netos por intereses y similares		18 (1,745,419)	(1,569,056)
Intereses causados pasivos		18 1,054,944	1,004,094
Utilidad en venta de otros activos		(140)	(5,765)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(4,261)	-
(Utilidad) pérdida en venta de propiedades de inversión		(1,744)	1,090
Pérdida por diferencia en cambio, neto		19 98	18,565
Dividendos causados		19 (10,751)	(10,735)
Participación en los resultados, netos de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		19 (30,893)	(22,344)
Pérdida en valoración de inversiones, neto		353	3
Constitución y recuperación por deterioro de activos tangibles, neto		983	(225)
Valor razonable ajustado por:			
Utilidad neta en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura		(12,463)	(26,422)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		19 (103)	(1,020)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Disminución en instrumentos financieros derivados de negociación y cobertura		10,693	36,710
Disminución (aumento) en inversiones negociables		62,791	(14,462)
Aumento de cartera de créditos		(108,644)	(1,019,137)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(138,305)	935
(Aumento) en otros activos		(61)	(1,400)
Aumento otros pasivos		34,260	9,712
Aumento depósitos de clientes		1,838,193	4,426,871
Disminución de préstamos interbancarios		(139,017)	(722,026)
Aumento (disminución) en beneficios a empleados		175	(1,383)
Intereses recibidos		1,504,880	1,396,536
Intereses pagados		(1,004,212)	(976,577)
Intereses pagados arrendamientos		(6,713)	(6,804)
Impuesto sobre la renta pagado		(81,946)	(77,108)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,498,436	2,622,985
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(613,114)	(586,462)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		630,782	680,469
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		(1,138,678)	(721,203)
Redención y venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		780,080	278,738
Adquisición de activos tangibles		(1,059)	(11,137)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas		10 (2,590)	-
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		11,032	-
Producto de la venta de propiedades de inversión		10,361	17,107
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta y otros		-	25,963
Adquisición de activos intangibles		(26,288)	(32,385)
Producto de la venta de participaciones en compañías asociadas y negocios conjuntos		1,073	-
Dividendos recibidos		10 (a y b) y 7 (b) 8,172	3,088
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(340,229)	(345,822)

BANCO POPULAR S.A.
Estado Intermedio Condensado Separado de Flujos de Efectivo, continuación
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Por el período de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	-	(7)
Adquisición de obligaciones financieras	180,920	290,391
Pagos de títulos de inversión en circulación	-	(550,488)
Pagos de obligaciones financieras	(214,566)	(427,984)
Pago canon arrendamientos	(8,410)	(7,757)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(42,056)	(695,845)
 Efecto de las ganancias (pérdidas) en cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	 4,575	 (17,969)
 Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	 1,120,726	 1,563,349
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	1,644,596	1,746,184
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	2,765,322	3,309,533

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados.



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. (el Banco), es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, con su domicilio en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, en Bogotá D.C. Constituida el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá D.C. La Superintendencia Financiera de Colombia renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco mediante la Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993. La duración establecida en los Estatutos es hasta el 30 de junio de 2050.

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 la ley. Así mismo, realizar a través del Martillo la venta o permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables. También podrá hacer y mantener inversiones en las sociedades y negocios que la ley autorice en el país o en el extranjero.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 165 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 1 extensión de caja, 1 Central de Libranzas, 82 corresponsales no bancarios, 19 centros de recaudo y 548 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El número de empleados de planta y subcontractados al 30 de junio de 2026 era de 4,417 (al 31 de diciembre de 2025 era de 4,630).

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS SEPARADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021,

1611 de 2022 y 1271 de 2024 y 0217 de 2026, y demás normas que lo modifiquen o sustituyan.

Las NIIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB).

Adicionalmente, el Banco aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDPS) o restituidos y el manejo de las diferencias que surgen en el proceso de conversión a NIIF.
- El Banco aplica a los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a la NIIF 9 – Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Financiera 004 de 2026 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- En materia tributaria, el Banco reconoce y aplica las disposiciones vigentes relacionadas con el impuesto al patrimonio, conforme a lo establecido en; Decretos 173 y 240 de 2026 y Concepto DIAN del 26 de marzo de 2026, y sus normas reglamentarias y complementarias, así como los lineamientos doctrinales emitidos por la DIAN, para efectos de su reconocimiento, medición y revelación en los estados financieros.

Los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados al 30 de junio de 2026 no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en las posiciones financieras y el desempeño del Banco, por tal motivo es necesario leer en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2025.

Estos Estados Financieros Intermedios Condensados Separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que esté sujeto el Banco como entidad legal independiente. Algunos principios contables difieren con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus Subsidiarias. Por consiguiente, los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros Condensados Consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

Estos Estados Financieros Intermedios Condensados Separados y sus revelaciones son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación, y para efectos de estas revelaciones, se expresan en millones de pesos redondeados a la unidad más cercana, salvo en los casos en que se señale lo contrario. El Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Las políticas contables aplicadas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados Separados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2025, excepto por la aplicación del Decreto 173 de 2026, respecto al reconocimiento del impuesto al patrimonio.

2.2 Nuevas normas y modificaciones normativas

A junio de 2026 no se presentaron cambios en el marco técnico normativo contable aplicable al Banco distintos de los ya revelados en los estados financieros emitidos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025. En consecuencia, la Administración concluyó que a junio de 2026 no existen modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que generen impactos significativos en los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, no obstante, la administración aplicará en los siguientes periodos las normas relacionadas a continuación:

En el ámbito tributario, durante el año 2026 fue expedido el Decreto 173 de 2026, mediante el cual se creó de manera transitoria el impuesto al patrimonio aplicable, entre otros, a las entidades financieras que cumplan con los umbrales de patrimonio líquido establecidos en dicha norma.

De conformidad con la CINIIF 21 – Gravámenes, el Banco Popular reconoce el impuesto al patrimonio cuando se configura el hecho generador, el cual ocurre el 1

de marzo de 2026, fecha en la cual surge la obligación legal presente y se reconoce el pasivo correspondiente.

Para efectos de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y en atención a la habilitación excepcional contenida en el Decreto Legislativo 240 de 2026, el Banco reconoce el impuesto al patrimonio con cargo a reservas patrimoniales, previa aprobación del máximo órgano social.

Este tratamiento contable aplica exclusivamente para los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados preparados conforme al marco normativo local y no modifica el reconocimiento del impuesto como gasto del período en los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados preparados para otros propósitos.

Por último, con aplicabilidad en el mes de julio, mediante el Decreto 0701 del 07 de julio de 2026, el Gobierno Nacional actualizó el marco técnico normativo aplicable a las entidades clasificadas en el Grupo 1, incorporando diversas modificaciones y mejoras emitidas por el IASB a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Entre las principales actualizaciones se encuentran: (i) las modificaciones a la NIC 1 relacionadas con la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y la revelación de políticas contables materiales; (ii) las modificaciones a la NIC 8 sobre la definición de estimaciones contables; (iii) las modificaciones a la NIC 12 referentes al reconocimiento de impuestos diferidos derivados de arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento; (iv) las modificaciones a la NIIF 16 relacionadas con los pasivos por arrendamiento en transacciones de venta con arrendamiento posterior; (v) las modificaciones a la NIC 7 y a la NIIF 7 que incorporan requerimientos de revelación sobre acuerdos de financiación con proveedores; y (vi) las mejoras y actualizaciones de revelación incluidas en diversas normas internacionales.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el alcance y los potenciales efectos de la aplicación de estas modificaciones sobre sus estados financieros, procesos de revelación y requerimientos regulatorios. A la fecha de autorización de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, el análisis se encuentra en curso y, por tanto, no es posible determinar de manera razonable el impacto que estas disposiciones podrían tener sobre la situación financiera intermedia condensada, los resultados intermedios condensados de las operaciones o las revelaciones del Banco.

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

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados del Banco de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto en los estados financieros separados se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- Nota 7 – Activos financieros de inversión.
- Nota 8 – Cartera de créditos y leasing financiero, neto.
- Nota 12 – Impuesto a las ganancias.
- Nota 16 – Compromisos y contingencias.

Negocio en marcha

Con corte a 30 de junio de 2026, el Banco continúa evidenciando una evolución favorable de sus resultados financieros, respaldada por la adecuada ejecución de su estrategia comercial y financiera, incluso en un entorno económico que continúa presentando desafíos para la dinámica de crecimiento del sistema. En este contexto, la cartera comercial ha mantenido un desempeño destacado, registrando niveles de colocación superiores a los contemplados en el presupuesto y consolidándose como uno de los principales impulsores del crecimiento de los ingresos. Por su parte, la cartera de libranzas continúa avanzando en su estrategia de reprecio, permitiendo fortalecer los márgenes y sostener una generación recurrente de ingresos, soportada en la calidad y estabilidad de este segmento de negocio.

De igual forma, el portafolio de inversiones ha mostrado un comportamiento favorable, beneficiándose de la dinámica observada en los mercados financieros y de una gestión activa del balance, lo que ha permitido capturar oportunidades derivadas del comportamiento de las tasas de interés y generar aportes positivos a los resultados de la Entidad. En materia de fondeo y liquidez, el Banco mantiene una estructura sólida y diversificada, respaldada por el crecimiento sostenible de los depósitos y una adecuada gestión de sus fuentes de financiación.

Con base en la evaluación realizada por la Administración, y considerando el desempeño financiero observado y las proyecciones disponibles, no se han identificado hechos o condiciones que generen dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar operando.

En consecuencia, la Administración concluye que la hipótesis de negocio en marcha es apropiada, y que los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados han sido preparados sobre la base de la continuidad operativa.

Mediciones de valor razonable

Las mediciones de valor razonable son siempre estimaciones aproximadas de un valor que no puede determinarse con certeza. Las técnicas de valoración utilizadas pueden no reflejar todos los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valoraciones pueden ajustarse cuando sea necesario para incluir factores adicionales, como el riesgo país, los riesgos de liquidez y los riesgos de contraparte (ver Nota 5 - Estimación de Valores Razonables). El Banco gestiona los riesgos de acuerdo con la regulación aplicable y sus políticas internas.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades del Banco se encuentran expuesta a riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de tasa de interés del libro bancario, riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera, riesgo de crédito, riesgo país, riesgo operativo, riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo, riesgo de grandes exposiciones y riesgo legal. El marco de administración y gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de junio de 2026 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2025, y se encuentra soportado en políticas, metodologías y controles que permiten identificar, medir, monitorear y mitigar de manera adecuada los riesgos a los que está expuesto, en concordancia con la normatividad vigente y las mejores prácticas.

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados extrabursátiles) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones efectuadas.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes para proporcionar información de precios de manera continua. Un precio “sucio” es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación.

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

El resultado obtenido mediante la utilización de un modelo es siempre 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 del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se pueden ajustar, en caso de ser necesario, para incorporar información adicional, incluidos riesgos país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

La determinación del valor razonable de las garantías de créditos, para efectos de la determinación de deterioro se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando.

Generalmente estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado, o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.
2. 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.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en 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.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición 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 por el Banco. El Banco considera como datos observables los 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.

1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes, son aquellas que las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 sobre bases recurrentes:

30 de junio de 2026

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	2,611,673	1,135,820	-	3,747,493	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	10,084	-	10,084	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas (2)	-	48,480	-	48,480	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda (3)	-	57,079	-	57,079	Mercado	Precio de transacción
Swaps de negociación	-	905	-	905	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y de capital privado	1,083	77,714	623,978	702,775	Varias Técnicas (a)	Varios datos (b)
Derivados de cobertura						
Swaps tasa de interés (4)	-	74,510	-	74,510	Mercado	Precio de transacción
TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2,612,756	1,404,592	623,978	4,641,326		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda y operaciones de contado	-	62,306	-	62,306	Mercado	Precio de transacción

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Derivados de negociación						
Swaps tasa de negociación	-	2,068	-	2,068		
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	-	64,374	-	64,374		

31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2,182,008	768,627	-	2,950,635	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	17,237	-	17,237	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	152,386	-	152,386	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	-	31,753	-	31,753	Mercado	Precio de transacción
Swaps de negociación	-	920	-	920	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y de capital privado	917	132,723	614,036	747,676	Varias Técnicas (a)	Varios datos (b)
Derivados de cobertura						
Swaps tasa de interés	-	88,500	-	88,500	Mercado	Precio de transacción
TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2,182,925	1,192,146	614,036	3,989,107		

PASIVOS

Derivados de negociación

Forward de moneda y operaciones de contado	-	38,688	-	38,688	Mercado	Precio de transacción
---	---	--------	---	---------------	---------	--------------------------

Derivados de negociación

Swaps tasa de negociación	-	858	-	858		
---------------------------	---	-----	---	------------	--	--

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	-	39,546	-	39,546		

- (1) La variación obedece principalmente a la salida de la referencia TCO364020626 por \$191,808 y a la incorporación de nuevas inversiones en TCO364260127 (\$93,538), TCO364230227 (\$107,319), TCO364230327 (\$134,263), TCO364200427 (\$194,342), TCO364180527 (\$260,174), TCO364150627 (\$178,852) y TFIT05270230 (\$67,615). Adicionalmente, se registraron incrementos en referencias como TFIT05220829 (+\$34,975) y TUVT07220131 (+\$191,743), mientras que TUVT11170327 (-\$222,247) y TCO364220926 (-\$75,225) presentaron disminuciones. En conjunto, estos movimientos reflejan la sustitución y recomposición de inversiones en títulos de deuda pública.
- (2) La variación al 30 de junio de 2026 se explica principalmente por la salida de las referencias CDTFDT90P y CDTFDT50V. Adicionalmente, la referencia CDTFDT80 presentó una disminución en su saldo, pasando de \$11,114 a \$10,084.
- (3) Para el 2025 hubo más operaciones en comparación del 2026, en 2025 el total operaciones fue 463 (70 compras y 393 ventas) y en 2026 el total operaciones fue 450 (98 compras y 352 ventas). Sin embargo, el valor de total negociación para al 2025 fue inferior (2025 USD382.073.602,24 y 2026 USD433.682.061,42), adicional comparando ambos periodos hubo una revaluación por 628.84 pesos y hubo incremento de las negociaciones se operaciones SWAPS (cobertura y especulación).
- (4) El Banco incluye Swaps de tasa de interés relacionado con la contabilidad de cobertura de flujos de efectivo.
 - a) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte. Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.
 - b) Los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado son títulos participativos, los cuales son valorados teniendo en cuenta la Circular Externa 006 de 2021 Capítulo XI Valoración de los fondos de inversión colectiva de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por otra parte, desde el punto de vista de valoración y riesgos para el Banco no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

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 2025:

30 de junio de 2026

	Nivel 2 a Nivel 1
Activos	
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	140,146
Total	140,146

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	24,970
Total	24,970

(1) La transferencia entre niveles de jerarquía, de nivel 2 a nivel 1, se debe a un mayor volumen negociado en referencia TCO y TES en UVR's.

Las inversiones cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa y se clasifican en el Nivel 1.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Banco jerarquizó los instrumentos financieros (Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, contratos de derivados e Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Se clasifican como Nivel 1 los instrumentos financieros cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas que cotizan en bolsa de valores.

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. Se incluyen bonos corporativos con grado de inversión, inversiones en bolsa y derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Los fondos de inversión colectiva se clasifican como nivel 2 teniendo en cuenta que los activos subyacentes tienen precios observables en el mercado, sin embargo, los fondos de capital privado son clasificados en el nivel 3 toda vez que el activo subyacente no tiene precio observable en el mercado.

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables en vista de que cotizan con poca frecuencia o no cotizan. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen inversión privada e inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Administración del Banco, a través del proveedor de precios Precia S.A., determina el valor razonable con base en técnicas de valoración utilizando los siguientes enfoques:

1. **Mercado:** Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.
2. **Ingreso:** Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.
3. **Costo:** Aplica la metodología de Valor Neto de Realización de los Activos.

El Banco no tiene deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., Construcciones en Zonas Francas S.A.S., Proinversiones Zonas Francas S.A.S., Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A., Zona Franca de Bogotá S.A., Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Cartagena II S.A., Redeban Multicolor S.A. y Credibanco S.A.

Para las inversiones que cotizan en Bolsa (Bladex y Holding Bursátil Regional) se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por nuestro proveedor de Precios Precia S.A.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Instrumento de Patrimonio	Enfoque junio 2026	Enfoque diciembre 2025
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. (1)	N/A	Ingreso
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Construcciones en Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso

Fondos de Capital	Enfoque junio 2026	Enfoque diciembre 2025
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización Directa	Capitalización Directa
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización Directa	Capitalización Directa
	Costo	Costo
FCP Pactia Inmobiliario	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización Directa	Capitalización Directa

(1) Venta de acciones en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A en enero de 2026.

Los Fondos de Capital Privado Nexus y Fondo de Capital Pactia inmobiliario tienen una frecuencia diaria en UVR y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Las cuentas por cobrar producto de la operación del fondo y/o modelo de negocio se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se originan, el cual corresponde al valor de la transacción acordada con la contraparte. Si el plazo de la cuenta por cobrar excede las condiciones normales del plazo pactado o van más allá del ciclo normal de operación del fondo, se realiza el cálculo del deterioro en cada período donde se informe sobre ellas. Por lo anterior, las cuentas por cobrar se valúan con factores que no estén basados en datos observables.

Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

La contabilización de los instrumentos financieros se realiza conforme a las políticas contables y/o los últimos estados financieros anuales del fondo, cuya valoración es con una frecuencia diaria y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son reconocidas en Otros Resultados Integrales (ORI) – instrumentos de patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

30 de junio de 2026

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	161,136.91	152,904.91
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	165,261.77	150,335.89
	Tasa de descuento	+/- 50PB	165,627.65	149,269.99
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	14,640.93	14,249.33
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	14,545.42	14,345.68
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	8.65	8.54
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	8.79	8.44
	Tasa de descuento	+/- 50PB	8.78	8.43
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	63.27	53.56
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	60.47	56.45
	Tasa de descuento	+/- 50PB	59.93	56.82
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	136.08	119.87
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	138.39	119.46
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	135.65	121.04

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	49,047.08	40,503.97
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	50,894.22	39,685.39
	Tasas de descuento	+/- 50PB	48,223.80	39,290.45
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (1)	Ingresos	+/- 1%	-	-
	Gradiente	+/- 30PB	-	-
	Tasas de descuento	+/- 50PB	-	-
Proinversiones Zona Francas S.A.S.	Ingresos	+/- 1% anual	5.34	5.11
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	5.63	4.90
	Tasas de descuento	+/- 50PB	5.47	5.01
Construcciones Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	1.86	1.34
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	1.71	1.50
	Tasas de descuento	+/- 50PB	1.67	1.53

Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1%	945,400.29	926,175.93
Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1%	2,315,602.28	2,263,228.90

(1) Venta de acciones en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A en enero de 2026.

31 de diciembre de 2025

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	184,098.58	176,179.33
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	193,648.76	169,121.91
	Tasa de descuento	+/- 50PB	188,869.52	172,257.40
	Ingresos	+/- 1%	14,640.93	14,249.33

	Cifras Expresadas en pesos colombianos			
	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Tasas de interés de descuento	+/- 100PB	14,545.42	14,345.68
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	8.65	8.54
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	8.79	8.44
	Tasa de descuento	+/- 50PB	8.78	8.43
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	63.27	53.56
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	60.47	56.45
	Tasa de descuento	+/- 50PB	59.93	56.82
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	129.67	113.82
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	131.61	113.65
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	129.36	114.86
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	49,047.08	40,503.97
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	50,894.22	39,685.39
	Tasas de descuento	+/- 50PB	48,223.80	39,290.45
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	4.82	4.73
	Gradiente	+/- 1%	5.31	4.37
	Tasas de descuento	+/- 50PB	4.79	4.76
Proinversiones Zona Francas S.A.S.	Ingresos	+/- 1% anual	5.34	5.11
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	5.63	4.90
	Tasas de descuento	+/- 50PB	5.47	5.01
Construcciones Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	1.86	1.34
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	1.71	1.50
	Tasas de descuento	+/- 50PB	1.67	1.53

Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1%	945,400.29	926,175.93

Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1%	2,315,602.28	2,263,228.90

Teniendo en cuenta que las metodologías de valoración empleadas para el Fondo de Capital Privado Nexus y el Fondo de Capital Privado Pactia inmobiliario se incorporan mediciones del valor razonable clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, se establece el siguiente análisis de sensibilidad de las variables que afectan el valor en cada uno de los métodos de valoración aplicados y finalmente la conclusión de valor de mercado en los rangos resultantes de la sensibilidad realizada.

30 de junio de 2026

Entidad	Variables	Variación	Impacto Favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Nexus (1)	Comparativo de mercado	+/- 10%	9,243,361,260.00	(12,538,270,719.99)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento	+/- 50PB		

Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Pactia	Comparativo de mercado	+/- 10%	145,958,493,123.31	(130,981,583,802.01)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento	+/- 50PB		

(1) Para efectos del análisis de sensibilidad realizado, para establecer el valor de mercado, los datos de entrada en este reporte son de Nivel 2 y 3, el total del fondo de capital privado es de nivel 3, y se sensibilizan esas muestras.

31 de diciembre de 2025

Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Nexus (1)	Comparativo de mercado	+/- 10%	9,243,361,260.00	(12,538,270,719.99)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento	+/- 50PB		

Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Pactia	Comparativo de mercado	+/- 10%	145,958,493,123.31	(130,981,583,802.01)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento	+/- 50PB		

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables Acciones	Rango usado para la valoración	
	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Flujo de caja descontado		
Crecimiento durante los cinco años de proyección:		
Ingresos	1% / -1%	1% / -1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	1% / -1%	1% / -1%
Tasas de interés de descuento	0.5% / -0.5%	0.5% / -0.5%
Método de múltiplos		
EBITDA	1 / - 1	1 / - 1
Método de activos netos		
Otras variables	Activos	Activos

Para el cierre de 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se presentaron transferencias, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de los fondos de inversión colectiva.

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	
	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del período	614,036	570,773
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(12,920)	1,912
Ajuste de valoración con efecto en resultados	30,719	39,877
Adiciones	-	12,308
Redenciones	(4,618)	(10,408)
Retenciones en la fuente	-	(426)
Ventas	(3,239)	-
Saldo al final del período	623,978	614,036

2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

El siguiente es un resumen de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación:

30 de junio de 2026

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1,270,832	-	1,274,183	-	1,274,183
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21,310,417	-	-	22,508,992	22,508,992
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	162,798	-	-	162,798	162,798
Total activo no registrados a valor razonable	22,744,047	-	1,274,183	22,671,790	23,945,973
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	15,284,672	-	15,284,672	-	15,284,672
Certificados de depósito a término	12,383,188	-	12,537,488	-	12,537,488
Bancos, corresponsales, repos y compromisos de transferencias de inversiones en operaciones simultáneas	111,080	-	111,080	-	111,080
Créditos de bancos y otros	146,943	-	146,943	-	146,943
Títulos de inversión en circulación	1,118,932	-	1,124,803	-	1,124,803
Obligaciones con entidades de redescuento	506,801	-	506,801	-	506,801
Total pasivo no registrados a valor razonable	29,551,616	-	29,711,787	-	29,711,787

31 de diciembre de 2025

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1,237,634	-	1,241,611	-	1,241,611
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21,401,066	-	-	22,393,701	22,393,701

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	152,570	-	-	152,570	152,570
Total activo no registrados a valor razonable	22,791,270	-	1,241,611	22,546,271	23,787,882
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13,574,364	-	13,574,364	-	13,574,364
Certificados de depósito a término	12,214,936	-	12,388,650	-	12,388,650
Bancos, corresponsales y repos	250,097	-	250,097	-	250,097
Créditos de bancos y otros	175,141	-	175,141	-	175,141
Títulos de inversión en circulación	1,118,675	-	1,118,199	-	1,118,199
Obligaciones con entidades de redescuento	513,585	-	513,585	-	513,585
Total pasivo no registrados a valor razonable	27,846,798	-	28,020,036	-	28,020,036

Las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) requieren que las entidades revelen el valor razonable de los instrumentos financieros, activos y pasivos reconocidos y no reconocidos en el estado de situación financiera para los cuales es practicable estimar el valor razonable. Sin embargo, ciertas categorías de activos y pasivos no son elegibles para ser contabilizadas al valor razonable.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
En pesos colombianos		
Caja	741,716	731,802
Banco de la República de Colombia (1)	507,479	602,675
Operaciones de mercado monetario con CCRC (Simultaneas activas) (2)	1,334,036	46,326
Banco y otras entidades financieras a la vista (*)	3,023	6,439
Canje	3	517
Total	2,586,257	1,387,759
En moneda extranjera		
Banco y otras entidades financieras a la vista (3)	179,008	255,604
Caja	57	1,233

Concepto	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Total	179,065	256,837
Total efectivo y equivalentes de efectivo	2,765,322	1,644,596

- (1) La variación corresponde a las operaciones de depósitos remunerados frente al mes de diciembre de 2025, las operaciones las realiza la Mesa de Dinero de acuerdo con la liquidez del Banco.
- (2) La variación corresponde principalmente al aumento en los depósitos vista del Banco, en donde al cierre de marzo aumentó por estrategia \$700,000 los depósitos del segmento de Gobierno esta estrategia se mantiene para el cierre de junio 2026 y a diferencia de diciembre, el Banco retuvo buena parte de los pagos recibidos a favor de entidades Gubernamentales
- (3) La variación del saldo de moneda extranjera en bancos y otras entidades a la vista se explica por los recursos mantenidos para la atención de operaciones de comercio exterior. A junio de 2026 se registraba un saldo de USD 51.730, valorado a una TRM de \$3,440.83, frente a USD 67.700 al cierre de diciembre de 2025, valorados a una TRM de \$3,757.08. Lo anterior generó una disminución en el saldo expresado en pesos, derivada tanto de la menor posición en dólares como de la variación de la tasa de cambio

(*) Contempla \$409 de la cuenta bancaria operaciones conjuntas.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes como Value and Risk Rating S.A. (VRQ), de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Grado de inversión		2,023,549	911,561
Banco Central	BB (1)	507,480	602,675
Entidades financieras	AAA (2)	1,516,069	308,886
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (3)	741,773	733,035
Total		2,765,322	1,644,596

* Corresponde al efectivo en poder del Banco, el cual es custodiado en bóvedas, ATMs, transportadoras de valores y caja.

- (1) La calificación de riesgo para Colombia es emitida por Fitch Ratings.
- (2) La calificación de riesgo para el Banco Comercial Av Villas S.A. es emitida por BRC Ratings – S&P Global S.A. SCV.
- (3) S.C.: Sin calificación.

Encaje Bancario Requerido

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe calcular y mantener efectivo en caja y bancos como parte del encaje legal requerido de acuerdo con los siguientes porcentajes sobre el promedio diario de los depósitos en las siguientes cuentas:

Rubro	Requerido al	
	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Depósitos en cuentas corrientes	7%	7%
Depósitos de ahorros	7%	7%
Depósitos y exigibilidades	7%	7%
Certificados de depósitos a término fijo		
C.D.T. Emitidos hasta 179 días	2.5%	2.5%
C.D.T. Emitidos de 180 a 359 días	2.5%	2.5%
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	2.5%	2.5%
C.D.T. Emitidos de 540 días o más	0%	0%

Concepto	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Encaje Certificados de Depósito a Término de 2,5%	1,056,994	169,314
Encaje Cuentas corrientes y Ahorros de 7%	174,602	936,989
Encaje Exigibilidades de 7%	20,661	22,408
Total Encaje	1,252,257	1,128,711

Al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no existen restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Los activos financieros de inversión al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprendían:

a) Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	270,088	45,983
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	10,084	17,237
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	48,480	152,386
Subtotal títulos de deuda	328,652	215,606
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	506,256	535,163
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	506,256	535,163
Contratos forward de negocios	57,079	31,753
Swaps de negociación	905	920
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	892,892	783,442

(1) Esta variación obedece principalmente al aumento en TCO por \$55,000 en referencias 2027, en TES TASA FIJA de vencimiento en 2028 por \$18,000 y TES UVR en referencias 2027 y 2031 por \$151,000.

(2) La disminución del portafolio entre diciembre y junio, de \$152,386 a \$48,480 (68,2%), se explica principalmente por la salida de títulos de alto valor como CDTITUS0V, CDTBGAS0V, CDTDVI80, CDTDVIS0V y CDTRCI80P, así como por la reducción significativa de la posición CDTCLPS0V, que pasó de \$24,000 a \$2,000. Aunque algunas inversiones se mantuvieron estables y otras, como CDTRCIS0, incrementaron su saldo, estos aumentos no compensaron las disminuciones observadas. En consecuencia, la variación refleja principalmente vencimientos, amortizaciones o una menor exposición a títulos emitidos por otras instituciones financieras durante el período

b) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se detallan a continuación:

30 de junio de 2026

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3,539,885	-	(62,479)	3,477,406
Subtotal (1)	3,539,885	-	(62,479)	3,477,406
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	33,251	162,185	-	195,436
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	704	379	-	1,083
Subtotal	33,955	162,564		196,519
Total activos financieros disponibles para la venta	3,573,840	162,564	(62,479)	3,673,925

31 de diciembre de 2025

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3,015,305	-	(110,653)	2,904,652
Subtotal (1)	3,015,305	-	(110,653)	2,904,652
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	33,698	177,898	-	211,596
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	738	222	(43)	917
Subtotal	34,436	178,120	(43)	212,513
Total activos financieros disponibles para la venta	3,049,741	178,120	(110,696)	3,117,165

(1) A junio de 2026, el portafolio de títulos emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano aumentó de \$3,015,305 en diciembre de 2025 a \$3,539,885, lo que representa una variación

positiva de \$524,579, equivalente al 17.4%. El crecimiento se explica principalmente por la incorporación de nuevas referencias por \$930,814, entre las que sobresalen TCO364180527 por \$259,395, TCO364150627 por \$177,983, TCO364230327 por \$133,600, TCO364200427 por \$126,549, TCO364260127 por \$93,464, TCO364230227 por \$73,822 y TFIT05270230 por \$66,001. También se presentaron incrementos en posiciones existentes, especialmente en TUVT07220131, que aumentó en \$189,174, y en TFIT05220829, con un crecimiento de \$25,025. Estas variaciones fueron parcialmente compensadas por la disminución de TUVT11170327 en \$385,069, la salida de TCO364020626 por \$192,539 y la reducción de TCO364220926 en \$68,031, además de disminuciones menores en otras referencias. En conjunto, las nuevas adquisiciones y los aumentos en títulos existentes superaron las reducciones y salidas del portafolio, generando la variación positiva observada durante el primer semestre de 2026.

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos de títulos de deuda con cambios en ORI al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	102,671	9,575	55,471	8,042
Realización de ORI partida reclasificada a resultados	(8,551)	-	(7,297)	-
Variación neta del ORI	94,120	9,575	48,174	8,042

El siguiente es un resumen de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Entidad	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
ACH Colombia S.A. (1)	103,263	118,466
Credibanco S.A.	46,883	44,601
Redeban Multicolor S.A.	15,139	15,139
Cartagena II S.A.	15,458	15,458
Zona Franca de Bogotá S.A.	2,686	2,686
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4,590	4,590
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	6,318	6,318
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	-	3,239
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	317	317
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	723	723
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	444	350
Bladex		
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	59	59
Holding Bursátil Regional	639	567

Entidad	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Total	196,519	212,513

(1) La variación corresponde a la disminución del 13% del precio por acción de ACH Colombia S.A de acuerdo con el precio publicado por Precia.

El siguiente es el resumen del deterioro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Entidad	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(372)	(372)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(124)	(124)
Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Portuaria Regional Cartagena S.A.	(39)	(39)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	(31)	(31)
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	(5)	(5)
Total	(668)	(668)

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI (Otro Resultado Integral) en los instrumentos de patrimonio:

	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
(Perdida) utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	18,339	4,549	(15,512)	10,305
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(2,739)	(695)	2,346	(1,564)
Total	15,600	3,854	(13,166)	8,741

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se recibieron dividendos de inversiones menores al 20% en efectivo por valor de \$2,778 y \$9,983, respectivamente.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	391,326	400,994
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	879,506	836,640
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,270,832	1,237,634

d) Activos financieros a valor razonable garantizando operaciones repo y simultáneas pasivas

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo y simultáneas pasivas, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con bancos:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	-	218,530
Total (1)	-	218,530

(1) La disminución se debe a que al corte no se presentaron operaciones pasivas del mercado monetario, donde la mesa de liquidez requirió menos recursos en la caja para cumplir las obligaciones.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio negociables, disponibles para la venta, hasta el vencimiento y derivados:

Calidad crediticia	Clasificación del emisor	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BB (1)	4,645,075	3,886,792
Grado de inversión	AAA, AA+ y BB- (2)	938,071	1,006,263
Especulativo	AAA, AA- y S.C. (3)	161,247	151,139
Sin calificación o no disponible	S.C (4)	92,588	93,379
Total		5,836,981	5,137,573

- (1) La calificación soberana de Colombia la otorgan las calificadoras internacionales S&P y Moody's.
- (2) Las calificaciones corresponden a entidades adscritas al Gobierno Nacional, como FINAGRO (BB-) y FINDETER (AAA), así como a entidades del sector financiero con las siguientes calificaciones: Banco Finandina S.A. (AA+), G.M.A.C. Financiera de Colombia (AAA), Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A. (AAA), Compañía de Financiamiento Tuya S.A. (AAA), Banco Davivienda S.A. (AAA), Financiera de Desarrollo Nacional (AAA) y RCI Colombia S.A. (AAA).
- (3) Las calificaciones corresponden principalmente a entidades como Cartera Colectiva Abierta Fiducuenta Compartida (AAA), Fiduciaria la Previsora S.A. (AA-), Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter (AAA), Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (S.C.) y otros (S.C: Sin calificación).
- (4) S.C: Sin calificación.

El siguiente es el resumen de los activos financieros negociables, disponibles para la venta y hasta el vencimiento en títulos de deuda, por plazos de vencimiento:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Menos de 1 año (1)	3,574,178	2,659,932
Entre más de 1 año y 5 años	2,066,952	1,952,515
Entre más de 5 y 10 años	-	313,281
Sin plazo	195,851	211,845
Total	5,836,981	5,137,573

- (1) El aumento corresponde a la adquisición de TES TCO con vencimientos entre enero y junio del 2027.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO, NETO

a) Cartera de créditos por portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en el Banco por portafolio:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cartera consumo y Leasing consumo (1)	15,174,487	15,320,159
Cartera comercial y Leasing comercial (2)	6,384,518	6,198,053

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cartera vivienda y Leasing vivienda (3)	847,083	898,649
Repos e Interbancarios	42	66
Cartera microcréditos y Leasing microcrédito	40	51
Total cartera de créditos bruta	22,406,170	22,416,978
Deterioro cartera y leasing financiero	(1,095,753)	(1,015,912)
Total cartera de créditos y leasing financiero, neto	21,310,417	21,401,066

- (1) La disminución corresponde principalmente a desembolsos por \$1,284,453 y recaudos por \$288,661; como también a castigos por \$117,457 y cancelaciones por \$1,601,329.
- (2) La variación corresponde principalmente a desembolsos por \$1,113,638 y recaudos por \$39,923; como también a castigos por \$267 y cancelaciones por \$966,829.
- (3) La disminución corresponde principalmente a desembolsos por \$8,552; como también a abonos por aplicar por \$36,650 y cancelaciones por \$23,468.

b) Cartera de créditos por sector económico

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

Sector	Al 30 de junio de 2026	% Part.	Al 31 de diciembre de 2025	% Part.
Servicios consumo	16,162,160	72.13%	16,351,826	72.94%
Servicios comerciales	2,259,534	10.08%	2,216,543	9.89%
Gobierno	1,349,494	6.02%	1,316,202	5.87%
Servicios públicos	1,278,399	5.71%	1,277,320	5.70%
Alimentos, bebidas y tabaco	332,027	1.48%	346,949	1.55%
Construcción	275,548	1.23%	232,692	1.04%
Transporte y comunicaciones	175,919	0.79%	160,439	0.72%
Otros productos industriales y de manufactura	200,055	0.89%	157,081	0.69%
Productos mineros y de petróleo	160,869	0.72%	161,049	0.72%
Agricultura	127,032	0.57%	85,715	0.38%
Productos químicos	71,125	0.32%	94,120	0.42%
Comercio y turismo	14,008	0.06%	17,042	0.08%
Total por destino económico	22,406,170	100.000%	22,416,978	100%

c) Cartera por calificación de niveles de riesgo

A continuación, se muestra el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

30 de junio de 2026

	Cartera consumo y Leasing consumo	Cartera comercial y Leasing comercial	Cartera vivienda y Leasing vivienda	Repos e Interbancarios	Cartera microcrédito y Leasing microcrédito	Total
A	14,508,817	6,078,397	801,600	42	12	21,388,868
B	188,656	57,338	12,990	-	-	258,984
C	68,423	58,513	9,508	-	-	136,444
D	210,457	40,248	3,555	-	-	254,260
E	198,134	150,022	19,430	-	28	367,614
Total cartera	15,174,487	6,384,518	847,083	42	40	22,406,170

31 de diciembre de 2025

	Cartera consumo y Leasing consumo	Cartera comercial y Leasing comercial	Cartera vivienda y Leasing vivienda	Repos e Interbancarios	Cartera microcrédito y Leasing microcrédito	Total
A	14,676,645	5,898,978	856,590	66	31	21,432,310
B	158,126	51,659	9,937	-	-	219,722
C	82,294	39,501	10,370	-	-	132,165
D	234,186	101,852	3,170	-	-	339,208
E	168,908	106,063	18,582	-	20	293,573
Total cartera	15,320,159	6,198,053	898,649	66	51	22,416,978

d) Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de créditos.

	Cartera consumo y Leasing consumo	Cartera comercial y Leasing comercial	Cartera vivienda y Leasing vivienda	Cartera microcréditos y Leasing microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2025	(729,993)	(255,335)	(30,559)	(25)	(1,015,912)
Castigos del período	123,863	7,774	72	-	131,709
Provisión del período	(341,598)	(54,031)	(3,022)	-	(398,651)
Recuperación de provisiones	137,556	46,656	2,889	-	187,101

	Cartera consumo y Leasing consumo	Cartera comercial y Leasing comercial	Cartera vivienda y Leasing vivienda	Cartera microcréditos y Leasing microcrédito	Total cartera
Saldo al 30 de junio de 2026	(810,172)	(254,936)	(30,620)	(25)	(1,095,753)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(760,314)	(253,190)	(35,578)	(61)	(1,049,143)
Castigos del período	179,389	12,148	4,085	25	195,647
Venta de cartera	4,972	-	-	-	4,972
Provisión del período	(312,923)	(57,788)	(3,550)	(10)	(374,271)
Recuperación de provisiones	200,233	32,555	3,130	14	235,932
Saldo al 30 de junio de 2025	(688,643)	(266,275)	(31,913)	(32)	(986,863)

e) Cartera de créditos período de maduración

A continuación, se muestra el rango en el que se encuentran las obligaciones activas por modalidad de cartera y plazo restante:

30 de junio de 2026

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera consumo y Leasing consumo	116,334	650,459	1,909,402	12,498,292	15,174,487
Cartera comercial y Leasing comercial	1,400,797	1,545,345	1,439,241	1,999,135	6,384,518
Cartera vivienda y Leasing vivienda	945	9,153	48,137	788,848	847,083
Repos e Interbancarios	42	-	-	-	42
Cartera microcréditos y Leasing microcrédito	24	16	-	-	40
Total cartera de créditos bruta	1,518,142	2,204,973	3,396,780	15,286,275	22,406,170

31 de diciembre de 2025

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Cartera consumo y Leasing consumo	109,278	634,310	1,729,379	12,847,192	15,320,159
Cartera comercial y Leasing comercial	1,256,142	1,563,569	1,175,040	2,203,302	6,198,053
Cartera vivienda y Leasing vivienda	847	7,094	41,279	849,429	898,649
Repos e Interbancarios	66	-	-	-	66
Cartera microcréditos y Leasing microcrédito	29	22	-	-	51
Total cartera de créditos bruta	1,366,362	2,204,995	2,945,698	15,899,923	22,416,978

f) Cartera de créditos por tipo de moneda

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de créditos por tipo de moneda:

	Al 30 de junio de 2026			Al 31 de diciembre de 2025		
	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	15,174,487	-	15,174,487	15,320,159	-	15,320,159
Comercial	6,315,191	69,327	6,384,518	6,073,533	124,520	6,198,053
Vivienda	847,083	-	847,083	898,649	-	898,649
Repos e Interbancarios	17	25	42	39	27	66
Microcrédito	40	-	40	51	-	51
Total cartera de créditos bruta	22,336,818	69,352	22,406,170	22,292,431	124,547	22,416,978

g) Cartera de créditos leasing financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	435,235	405,386
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.,)	(301)	(395)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	434,934	404,991
Menos ingresos financieros no realizados	(182,975)	(157,604)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	251,959	247,387
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(6,546)	(6,149)

h) Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

El siguiente es un resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, por maduración:

	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Inversión bruta	Inversión neta	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	8,899	3,890	24,787	3,802
Entre 1 y 5 años	88,646	64,631	63,200	58,943
Más de 5 años	337,389	183,438	317,004	184,642
Total	434,934	251,959	404,991	247,387

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existe restricciones sobre la cartera de créditos y leasing financiero, neto.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar, neto al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Detalle	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cuentas abandonadas ICETEX (1)	162,798	152,570
Depósitos (2)	112,243	88,243
Anticipo de contrato proveedores	54,401	51,935
Cajeros automáticos AVC (3)	50,390	4,908
Donaciones	48,554	49,867
Cuentas por cobrar a pagadurías	29,765	15,642
Gastos pagados por anticipado	25,864	9,704
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	11,132	11,176
Impuestos	10,950	-
Dividendos	8,037	93
Anticipo impuesto de industria y comercio	7,739	-
Cuotas partes pensiones de jubilación	5,491	5,491
Diversos otros procesos manuales	4,337	4,337
Otros *	3,676	3,872
Reclamos a compañías aseguradoras	2,103	1,605
Cuenta por cobrar incapacidades	2,030	2,052
Forwards novados sin entrega	1,979	7,253
Reclamaciones	1,625	1,657
Cuenta por cobrar operaciones conjuntas	1,033	-
Nación Banco República	626	640
Compensación Credibanco	554	12,448
Arrendamientos	57	2,194
Total bruto otras cuentas por cobrar	545,384	425,687

Detalle	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Provisión de otras cuentas por cobrar	(30,834)	(33,133)
Total neto otras cuentas por cobrar	514,550	392,554

- (1) La variación presentada se origina principalmente por el reconocimiento de 1.393 reintegros y 538 traslados realizados al ICETEX durante el primer semestre del año 2026.
- (2) En el rubro de depósitos judiciales se presenta la constitución de dos garantías a favor de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC), por valores de \$9,000 y \$15,000, respectivamente. Estas operaciones fueron remitidas por el área de Tesorería al Back Office para la ejecución de los procesos de constitución y liberación de garantías requeridos durante el período.
- (3) La variación en las cuentas por cobrar por servicios de redes obedece principalmente al incremento en la compensación de Gou Payments, asociado a una mayor actividad durante junio de 2026, debido a que el saldo de compensación de fin de semana fueron aplicados en el siguiente día hábil.

* El siguiente es un detalle del rubro de otros:

Detalle Otros	A 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Otros (1)	2,495	2,323
Comisiones	559	327
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Compensación REDEBAN	123	723
Total	3,676	3,872

- (1) El rubro de otros incluye los principales conceptos tales como: cuentas por cobrar a transportadoras de valores, mantenimiento bienes, gastos de viaje, cuentas por cobrar diversas otras nóminas, entre otros.

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	A 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo al comienzo del período	(33,133)	(43,135)
Deterioro cargado a resultados	(665)	(977)
Castigos	2,139	-
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	825	10,979
Saldo al final del período	(30,834)	(33,133)

NOTA 10 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS, NETO

A continuación, se muestra un resumen de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Subsidiarias	934,158	929,038
Asociadas	28,524	21,617
Negocios conjuntos	2,857	2,393
Total	965,539	953,048

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2025	929,038	21,617	2,393	953,048
Participación en los resultados del período, neto	26,886	3,543	464	30,893
Participación en otros resultados integrales	(10,676)	(224)	-	(10,900)
Dividendos decretados	(4,501)	(1,353)	-	(5,854)
Escisión sociedades controladas y asociadas (1)	(5,771)	6,039	-	268
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (2)	2,325	265	-	2,590
Venta sociedades controladas y asociadas (3)	-	(1,073)	-	(1,073)
Impuesto al patrimonio (4)	(3,312)	(290)	-	(3,602)
Otros (5)	169	-	-	169
Saldo al final del período 30 de junio de 2026	934,158	28,524	2,857	965,539
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2024	891,314	19,004	2,025	912,344
Participación en los resultados del período, neto	22,066	216	63	22,345
Participación en otros resultados integrales	13,594	36	-	13,630
Dividendos decretados	(2,902)	(192)	-	(3,094)
Otros	(1,008)	-	-	(1,008)
Saldo al final del período 30 de junio de 2025	923,064	19,064	2,088	944,216

- (1) Para el primer trimestre de 2026 mediante la resolución 1777 de 2025, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó la escisión parcial de las sociedades Fiduciaria Occidente S.A., Fiduciaria Popular S.A. y Fiduciaria Bogotá S.A., en beneficio de Aval Fiduciaria S.A. Para el segundo trimestre se reconoció la compra de acciones a los minoritarios de Fiduciaria Popular S.A de acuerdo con el proceso de absorción que está en curso.

- (2) En el marco del proceso de absorción entre el Banco Popular S.A y Fiduciaria Popular S.A se adquirieron 1.969.910 acciones de los minoritarios de Fiduciaria Popular S.A y adicionalmente se compraron 148.363 acciones de Aval Fiduciaria S.A. Para el segundo trimestre, Banco Popular adquirió la calidad de entidad controlante de la Corporación Financiera Centroamericana S.A – Ficentro, de acuerdo con la reorganización empresarial y de conformidad con lo establecido en el acuerdo de accionistas suscrito entre las partes. En virtud de dicho acuerdo de accionistas, el control que se tenía en la Corporación Financiera Corficolombiana S.A fue transferido a la Corporación Financiera Centroamericana S.A – Ficentro.
- (3) Venta de 41.665 acciones de Gou Payments S.A cambiando su porcentaje de participación del 20.00% al 7.5%.
- (4) Corresponde al reconocimiento del impuesto al patrimonio de acuerdo con lo estipulado en el Decreto Legislativo 0240 del 12 de marzo de 2026 reconocido por las entidades en las cuales el Banco tiene participación.
- (5) Con ocasión a los análisis realizados por el Banco Popular a una de sus subsidiarias y dadas las dificultades presentadas tales como; dificultades financieras, deterioro en los activos y variación en los principales indicadores en la contraparte, se concluye que existe indicios de deterioro de la inversión.

a) Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

Durante el primer semestre de 2026 se llevó a cabo una reorganización societaria al interior del Grupo Aval, mediante la cual las participaciones accionarias que mantenían Banco Popular, Banco de Bogotá, Banco de Occidente y Grupo Aval en Corficolombiana fueron aportadas a la Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro concentrando en esta entidad la tenencia de dicha inversión. Esta operación está tratada bajo el contexto de control común, dado que antes y después de la transacción las entidades involucradas permanecen bajo el control último de Grupo Aval, sin que se hayan modificado los intereses económicos subyacentes del grupo sobre Corficolombiana

De acuerdo con el análisis efectuado por la Administración, la transacción se reconoció aplicando el método del predecesor, utilizando los valores en libros registrados a nivel de la controladora última, Grupo Aval Acciones y Valores S.A., en concordancia con los lineamientos de la NIC 8 para transacciones no reguladas específicamente por las NIIF. La operación generó cambios en la estructura jurídica de tenencia de la inversión, pero no tuvo efectos en los estados financieros consolidados de Grupo Aval por corresponder a una reorganización interna entre entidades bajo control común.

El 22 de mayo de 2026, Banco Popular, Banco de Bogotá, Banco de Occidente y Grupo Aval suscribieron el acuerdo de accionistas mediante el cual se estableció la

cesión del control de la Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro a favor de Banco Popular, así como el acuerdo de capitalización y suscripción de acciones, y efectuaron la radicación correspondiente ante la Superintendencia Financiera de Colombia. El 29 de mayo de 2026, la Superintendencia aprobó el aporte de las acciones de Corficolombiana a la Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro. La operación fue reconocida contablemente el 1 de junio de 2026, utilizando como base los saldos al 31 de mayo de 2026. El 9 de junio de 2026 se expidieron las certificaciones relacionadas con la emisión de las acciones de la Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro a favor de las entidades aportantes.

En la fecha de reconocimiento, Banco Popular dio de baja la inversión directa en Corficolombiana por \$700,334 y reconoció por el mismo importe la inversión recibida en Ficentro. Previamente, durante mayo de 2026, el Banco había reconocido sobre la inversión en Corficolombiana ingresos por método de participación patrimonial de \$1,898 y una disminución en otros resultados integrales de \$8,253 para un efecto patrimonial neto negativo de \$6,355. Este efecto fue trasladado a la Corporación Financiera Centroamericana S.A. Ficentro como parte de la aplicación del método del predecesor. En consecuencia, Banco Popular reconoció un menor valor de la inversión en Ficentro por \$6,355, con contrapartida en las utilidades retenidas no apropiadas y determinó un valor inicial de la inversión en Ficentro de \$693,978.

A partir del reconocimiento inicial, Banco Popular aplica el método de participación patrimonial sobre la inversión en la Corporación Financiera Centroamericana S.A Ficentro, reconociendo en resultados su participación en las utilidades o pérdidas de la participada y, en el patrimonio correspondiente, su participación en los otros resultados integrales y demás variaciones patrimoniales. Al 30 de junio de 2026, el valor en libros de la inversión deberá conciliarse adicionando al saldo inicial de \$693,978 y los movimientos del método de participación patrimonial generados entre el 1 y el 30 de junio de 2026.

A continuación, se presenta el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en subsidiarias al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Subsidiarias	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Alpopular S.A.	71.10%	109,410	71.10%	108,165
Fiduciaria Popular S.A.	100.00%	44,881	94.85%	54,932
Patrimonio Autónomo BP – EPIK	99.99%	81,044	99.99%	80,705
Corporación Financiera Centroamericana S.A.- Ficentro (1)	9.84%	698,823	0.00%	-
Corficolombiana S. A (2)	0.00%	-	5.20%	685,236

Subsidiarias	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Total		934,158		929,038

(1) Banco Popular ejercerá la calidad de entidad controlante de la Corporación Financiera Centroamericana S.A – Ficentro, de conformidad con lo establecido en el acuerdo de accionistas suscrito entre las partes.

(2) En virtud del acuerdo de accionistas, el control de la Corporación Financiera Corficolombiana S.A fue transferido a la Corporación Financiera Centroamericana S.A – Ficentro.

Durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2026, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por \$4,501. Para el primer trimestre de 2025 se decretaron dividendos por \$2,902. Al 30 de junio de 2026 se recibieron \$4,053 dividendos en efectivo. Al 30 de junio de 2025, no se recibieron dividendos en efectivo.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las inversiones en compañías subsidiarias no se encontraban pignoradas en garantías de obligaciones financieras.

b) Resumen de las Inversiones en Asociadas

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en asociadas al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Compañías Asociadas	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Aval Soluciones Digitales	20.20%	3,473	20.20%	3,467
Gou Payments S.A. (1)	7.50%	579	20.00%	1,716
Aval Casa de Bolsa S.A.	25.79%	16,960	25.79%	16,334
Aval Valor Compartido S.A.S.	20.00%	176	20.00%	100
Aval Fiduciaria S.A. (2)	2.84%	7,336	0.00%	-
Subtotal		28,524		21,617

(1) Cambio en el porcentaje de participación de Gou Payments S.A producto de la venta de 41.665 acciones.

(2) Adquisición de la nueva inversión Aval Fiduciaria S.A.

Durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2026, las asambleas de las asociadas decretaron dividendos por \$1,353. Durante el período del 1 de enero al

30 de junio de 2025, las asambleas de las asociadas decretaron dividendos por valor de \$192. Al 30 de junio de 2026 se recibieron \$1,341 dividendos en efectivo. Al 30 de junio de 2025 se recibieron dividendos en efectivo por \$190.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoras en garantía de obligaciones financieras.

c) Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en negocios conjuntos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Negocios Conjuntos	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Gou Payments S. A.	25.00%	2,855	25.00%	2,391
Aval Soluciones Digitales S.A.	20.00%	2	20.00%	2
Subtotal		2,857		2,393

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoras en garantía de obligaciones financieras. Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025, no se decretaron dividendos de negocios conjuntos.

NOTA 11 – OPERACIONES CONJUNTAS

Operaciones conjuntas con ADL Digital Lab S.A.S

El Banco Popular S.A, en alianza con ADL Digital Lab S.A.S en el mes de octubre de 2025 presentó el Club Plateado, la primera plataforma digital abierta y gratuita en Colombia diseñada para acompañar a las personas mayores de 50 años en su bienestar físico, emocional y financiero.

El proyecto surge con el objetivo de impulsar la economía plateada y ofrecer herramientas para disfrutar esta etapa con propósito y vitalidad.

Para el Banco Popular, la iniciativa representa una forma de acompañar a las personas más allá de los productos financieros tradicionales, ofreciendo herramientas enfocadas a salud emocional, física y financiera, desde ADL Digital Lab S.A.S la apuesta se centra en usar tecnología que demuestre el desarrollo

digital con confianza y bienestar que genere impacto social para este segmento poblacional.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 18 de Estatuto Tributario y en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 11 - Acuerdos conjuntos y NIIF 12 - Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, las dos partes (operadores conjuntos) deben presentar en sus Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, el porcentaje de participación de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación.

El domicilio principal y el nombre de la operación conjunta son los siguientes:

Domicilio principal: Cra 11 87 – 51 Edificio Porvenir

Nombre de la operación conjunta: Contrato de Joint Venture entre Banco Popular S.A. y ADL Digital Lab S.A.S.

De acuerdo con los aportes se define la participación de cada operador conjunto, siendo para las fechas del 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

Partes	Aportes	Participación
ADL Digital Lab S.A.S.	En especie	9%
Banco Popular S.A.	1,670	91%
Total	1,670	100%

Los efectos derivados de esta operación conjunta se encuentran incorporados en diversas líneas de los estados financieros, en particular, el impacto sobre:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
(+) Efectivo y equivalentes de efectivo	409	3,205
(+) Otras comisiones	99	-
(+) Cuentas por cobrar	1,033	-
(+) Activos intangibles	3,682	1,677
(-) Cuentas por pagar	409	3,903
(+) Otros ingresos	99	-
(-) Gastos	465	990

Los efectos derivados de esta operación conjunta se encuentran incorporados en diversas líneas de los estados financieros, en particular, el impacto sobre efectivo y equivalentes de efectivo, activos intangibles, cuentas por pagar y otros pasivos, así como sobre los ingresos y gastos relacionados.

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de 30 de junio de 2026, se presenta una posición activa en el impuesto a las ganancias compuesto de la siguiente manera:

Saldo a 31 de diciembre de 2025	308,248
Retenciones y autorretenciones	82,242
Descuento tributario en IVA - AFRP	104
Devolución saldo a favor 2024	(146,930)
Compensación de impuestos	(52,835)
Impuesto a cargo pasivo	(1,542)
Saldo activo a 30 de junio de 2026	189,287

En cuanto al impuesto diferido, se presenta un comportamiento para el período de seis meses de 2026 de la siguiente manera:

Saldo a 31 de diciembre de 2025	496,548
Crédito fiscal por pérdida	20,849
Derivados	9,606
PPYE y propiedades de inversión	(726)
Otros	(1,366)
Beneficios a empleados y provisiones pasivas	(4,106)
Inversiones renta fija - variable	(21,158)
Saldo activo a 30 de junio de 2025	499,647

NOTA 13 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos y por tipo de moneda:

Detalle	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
A la vista		
Cuentas corrientes (1)	1,204,581	1,053,789
Cuentas de ahorro (2)	14,065,280	12,491,974
Otros depósitos	14,811	28,601
Subtotal	15,284,672	13,574,364

Detalle	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
A plazo		
Certificados de depósito a término (3)	12,383,188	12,214,936
Total Depósitos	27,667,860	25,789,300
Por moneda		
En pesos colombianos	27,654,376	25,762,316
En dólares americanos	12,191	25,854
En euros	1,291	1,128
En libras esterlinas	2	2
Total Depósitos por Moneda	27,667,860	25,789,300

- (1) Al cierre de junio de 2026, los depósitos en cuentas corrientes estuvieron concentrados principalmente en el sector de municipios y departamentos colombianos, con un saldo de \$624,171. Le siguieron las entidades del Gobierno colombiano, que registraron un saldo de \$576,030. Los demás sectores presentaron un saldo conjunto de \$4,380.
- (2) El incremento se presenta por los depósitos de los clientes en los sectores de Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano por valor de \$2,013,459 y en el sector Individuos por valor de \$376,966. Compensado por una disminución en otros sectores por valor de \$74,046.
- (3) Los CDT's con plazo de vencimiento igual o superior a 18 meses presentan incremento por valor de \$211,549. y con plazo de 12 meses y menor a 18 meses su disminución es por valor de \$43,297.

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de los certificados de depósito a término vigentes:

Año	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
2025	-	-
2026	7,696,762	9,316,914
Posterior al 2026	4,686,426	2,898,022
Total	12,383,188	12,214,936

La frecuencia de la liquidación de intereses de los CDT's los elige el cliente con las siguientes opciones de periodicidad; único pago, mensual, trimestral, semestral y anual.

A continuación, se presenta un resumen del promedio de las tasas de interés efectivas causadas sobre los depósitos de clientes:

	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0.12	0.16	0.15	0.35
Cuenta de ahorro	5.67	5.72	4.84	5.38
Certificados de depósito a término	9.96	10.34	9.55	10.24

El siguiente es el resumen de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
Sector	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	11,561,645	41.79	8,989,346	34.86
Municipios y Departamentos Colombianos	628,551	2.27	613,840	2.38
Empresas e Individuos	15,087,782	54.53	15,821,203	61.35
Otros	389,882	1.41	364,911	1.41
Total	27,667,860	100.00	25,789,300	100.00

En los períodos terminados al 30 de junio 2026 y 31 de diciembre de 2025, se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$959,190 y \$1,805,231; respectivamente.

NOTA 14 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras contraídas por el Banco al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios y repos		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	-	215,104
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultaneas(corto)	24,017	-

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Bancos y corresponsales	87,063	34,993
Total fondos interbancarios y repos (1)	111,080	250,097
Créditos de bancos		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior	30,617	61,651
Total créditos de bancos y otros (2)	30,617	61,651
Total obligaciones financieras de corto plazo	141,697	311,748

(1) Al cierre de junio de 2026, las operaciones repo registraron una disminución de \$215,104, debido a que la Tesorería del Banco no realizó este tipo de operaciones con el Banco de la República. Por otra parte, durante el mismo período se efectuaron operaciones simultáneas pasivas (en corto) con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por \$24,017. Asimismo, los saldos mantenidos en bancos y corresponsales ascendieron a \$52,070.

(2) Al cierre de junio de 2026, se presentó una disminución en las obligaciones con bancos del exterior, originada por una menor dinámica en los desembolsos de créditos durante el período, lo que generó una reducción aproximada de \$31,034 en el saldo de capital.

(*) En los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, se evidencia en el rubro de créditos de bancos y otros, que es la sumatoria entre los ítems de Cartas de crédito – Bancos del Exterior y los Pasivos por arrendamientos, su total es de \$146,943. “ver nota b2. Pasivos por arrendamientos”.

Al 30 de junio de 2026, no se registraron obligaciones corrientes de corto plazo asociadas a operaciones repo, debido a que la Tesorería del Banco no realizó este tipo de transacciones durante el período; en consecuencia, no existían inversiones entregadas en garantía. Por su parte, al 31 de diciembre de 2025, las obligaciones corrientes de corto plazo correspondían principalmente a operaciones repo por valor de \$215,104, las cuales estaban respaldadas con inversiones entregadas en garantía por \$218,530.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, en compromisos de transferencia en operaciones simultáneas se causaron intereses por \$6,548 y \$3,330 respectivamente.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaron sobre las obligaciones financieras de corto plazo:

30 de junio de 2026

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	6.35	12.60	0.00	0.00

31 de diciembre de 2025

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	9.25	9.25	0.00	0.00

b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

El Banco está autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir y colocar bonos (incluidos los bonos de garantía general). La totalidad de las emisiones de bonos por parte del Banco han sido efectuadas sin garantías.

Resumen del pasivo anteriormente mencionado al 30 de junio de 2026 y diciembre 2025, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Banco Popular S.A.	QUINCE	4/02/2020	120,163	120,163	4/02/2027	FIJA+6.29
	DIECISEIS	15/07/2021	271,012	271,061	15/07/2026	FIJA+6.78
	DIECISEIS	15/07/2021	116,661	116,595	15/07/2026	IPC+2.58
	DIECISIETE	11/11/2021	107,027	107,002	11/11/2026	IPC+3.38
	DIECIOCHO	10/03/2022	53,394	53,391	10/03/2027	IPC+3.84
	SUBORDINADOS	12/10/2016	147,962	147,881	12/10/2026	IPC+4.13
	SUBORDINADOS	10/10/2023	252,688	252,518	10/10/2033	IBR+7.70
	SUBORDINADOS	28/08/2025	50,025	50,064	10/10/2033	IBR+7.70
Total			1,118,932	1,118,675		

2. Pasivos por arrendamientos

El Banco ha reconocido el valor de los pasivos por contratos de arrendamiento durante el período terminado al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, como se muestra a continuación:

30 de junio de 2026

Saldo al 31 de diciembre de 2025	113,490
Arrendamiento financiero	108
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	11,834
Contratos dados de baja derechos de uso	(868)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(8,410)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	6,885
Intereses causados arrendamiento financiero	(6,713)
Saldo al 30 de junio 2026 (*)	116,326
Total obligaciones financieras de largo plazo	1,235,258

(*) En los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados se evidencia en el rubro de créditos de bancos y otros, que es la sumatoria entre los ítems de Pasivos por arrendamientos y las Cartas de crédito – Bancos del Exterior, su total es de \$146,943.

31 de diciembre de 2025

Saldo al 31 de diciembre de 2024	103,292
Arrendamiento financiero	3,555
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	22,965
Contratos dados de baja derechos de uso	(428)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(16,044)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(13,313)
Intereses causados arrendamiento financiero	13,463
Saldo al 31 de diciembre 2025	113,490
Total obligaciones financieras de largo plazo	1,232,165

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de las obligaciones financieras a largo plazo:

Año	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
2026	647,357	649,431
Posterior al 2026	587,901	582,734
Total	1,235,258	1,232,165

Al corte de 30 de junio de 2026, el Banco tiene tomado en arrendamiento para la ejecución de su operación un total de 69 oficinas con un plazo remanente promedio de 51 meses y una tasa promedio del 11.46%, 21 centros tecnológicos con un plazo remanente promedio de 34 meses a una tasa promedio del 11.19%, 4 puntos de recaudo con un plazo remanente promedio de 20 meses a una tasa promedio del 10.38% y 191 cajeros automáticos con un plazo remanente promedio de 29 meses a una tasa promedio del 11.43%.

El Banco utiliza tasas de endeudamiento incremental con base a la curva de bonos emitidos por entidades del sector financiero calificadas como AAA como componente del pasivo, adicionalmente realizó pagos de canon en porción de intereses por \$6,712 durante lo recorrido del año 2026 de los cuales el 100% son pagos variables.

c) Obligaciones Financieras con Entidades de Redescuento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior (“BANCOLDEX”), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (“FINAGRO”) y Financiera de Desarrollo Territorial (“FINDETER”).

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por el Banco de estas entidades al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Tasas de interés vigentes al corte	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	3.71% -7.93%	4,675	8,101
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO”	5.50% - 7.81%	251,880	228,783
Financiera de Desarrollo Territorial - “FINDETER”	3.74% - 4.01%	248,996	258,636
Total		505,551	495,520

	Tasas de interés vigentes al corte	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Moneda Extranjera			
BANCOLDEX	3.58% - 3.71%	1,250	18,065
Total		506,801	513,585

Las obligaciones de redescuentos (Bancoldex, Finagro y Findeter) por valor de \$506,801 se encuentran respaldadas y garantizadas el (100%) de su valor nominal, cuyos pagares se encuentra endosados directamente a la entidad de redescuento que otorga dicho préstamo.

Los títulos valores de estas obligaciones para el caso de la entidad de redescuento FINDETER son endosados y entregados para su custodia directamente por la entidad, para el caso de las entidades de redescuento de FINAGRO y BANCOLDEX, los títulos son endosados por la entidad, pero en custodia de Alpopular S.A.

El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre 2025:

Año	Al 30 de junio de 2026	Al 30 de diciembre de 2025
2026	2,180	22,426
Posterior al 2026	504,621	491,159
total	506,801	513,585

El siguiente es el resumen de los intereses por pagar de las obligaciones financieras con entidades de redescuento:

Año	Al 30 de junio de 2026	Al 30 de diciembre de 2025
Banco de Comercio Exterior - "BANCOLDEX"	28	324
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	2,204	1,571
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER"	2,168	1,877
Total	4,400	3,772

El Banco no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por cobrar, de las obligaciones a su cargo, durante los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre de 2025.

d) Análisis de los cambios por financiamiento durante el periodo

A continuación, se presenta una conciliación de los movimientos de los pasivos a los flujos de efectivo que surgen de las actividades de financiación al 30 de junio de 2026 y al 31 de diciembre 2025:

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo a 31 de diciembre 2025	16,224	1,118,675	575,236	113,490	1,823,625
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(7,892)	-	-	-	(7,892)
Adquisición de obligaciones financieras	-	-	180,920	-	180,920
Pagos de obligaciones financieras	-	-	(214,566)	-	(214,566)
Pago canon arrendamientos (1)	-	-	-	(8,410)	(8,410)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(7,892)	-	(33,646)	(8,410)	(49,948)
Intereses causados	-	56,643	24,053	6,885	87,581
Intereses pagados	-	(56,386)	(23,591)	(6,713)	(86,690)
Efecto en diferencia en cambio	-	-	(4,634)	-	(4,634)
Otros cambios	-	-	-	11,074	11,074
Total pasivos relacionados con otros cambios	-	257	(4,172)	11,246	7,331
Saldo a 30 de junio 2026	8,332	1,118,932	537,418	116,326	1,781,008

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo a 31 de diciembre 2024	12,228	1,623,495	822,188	103,292	2,561,203
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés no controlante	(35)	-	-	-	(35)
Emisión de títulos de inversión en circulación	-	50,000	-	-	50,000
Pagos de títulos de inversión en circulación	-	(550,488)	-	-	(550,488)
Saldo adquirido en combinación de negocios	(182)	-	-	-	(182)
Adquisición de obligaciones financieras	-	-	433,129	-	433,129

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Pagos de obligaciones financieras	-	-	(651,063)	-	(651,063)
Pago canon arrendamientos (1)	-	-	-	(16,044)	(16,044)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(217)	(500,488)	(217,934)	(16,044)	(734,683)
Intereses causados	-	111,851	51,062	13,463	176,376
Intereses pagados	-	(116,183)	(52,820)	(13,313)	(182,316)
Efecto en diferencia en cambio	-	-	(27,260)	-	(27,260)
Otros cambios	4,213	-	-	26,092	30,305
Total pasivos relacionados con otros cambios	4,213	(4,332)	(29,018)	26,242	(2,895)
Saldo a 31 de diciembre 2025	16,224	1,118,675	575,236	113,490	1,823,625

(1) Corresponde a capital por pasivo por arrendamiento - Aumento por renovaciones de vidas útiles.

NOTA 15 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación, se presenta a continuación:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Número de acciones autorizadas	10,000,000,000	10,000,000,000
Número de acciones suscritas y pagadas	7,886,103,975	7,886,103,975
Total número de acciones ordinarias	7,886,103,975	7,886,103,975
Capital suscrito y pagado	78,861	78,861

La composición de las reservas apropiadas es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva legal (1)	2,484,913	2,504,721
Reserva ocasional	5,975	5,975
Total	2,490,888	2,510,696

(1) En desarrollo del estado de emergencia económica, social y ecológica declarado mediante el Decreto Legislativo 0150 del 11 de febrero de 2026, el Gobierno Nacional expidió el Decreto Legislativo 0173 del 24 de febrero de 2026, mediante el cual se adoptan medidas

tributarias transitorias en materia del impuesto al patrimonio de manera excepcional y por una sola vigencia fiscal para el año 2026. Por lineamientos de Grupo y la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, el registro de este impuesto se realiza contra reservas por valor de \$19,808.

Pérdidas del Ejercicio

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del período inmediatamente anterior, Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de marzo de 2024
(Utilidad) pérdida del período anterior determinadas en los estados financieros separados	15,078	(226,699)	(347,409)
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	5,975	5,975	-
Acciones ordinarias en circulación	7,886,103,975	7,725,326,503	7,725,326,503
Total, acciones en circulación	7,886,103,975	7,725,326,503	7,725,326,503
Total, dividendos decretados	-	-	-

Utilidad Neta por Acción

El Banco presenta datos de las ganancias por acción, que se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas del Banco por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período, ajustado por las acciones propias mantenidas,

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los años terminados el 30 de junio de 2026, 2025 y 31 de diciembre de 2025:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025	Al 30 de junio de 2025
Utilidad Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes	22,548	15,078	7,792
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción	7,886,103,975	7,886,103,975	7,725,326,503
Utilidad neta por acción básica en pesos	2.86	1.91	1.01

ORI (Otro Resultado Integral)

A continuación, se presentan los saldos del ORI (Otro Resultado Integral) para los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda (1)	(62,479)	(110,652)
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable (2)	162,564	178,076
Pérdidas actuariales por beneficios a empleados	(67,280)	(68,418)
Inversiones por método de participación (3)	(38,881)	(27,981)
Revalorización de activos	11,397	15,437
Ganancias o pérdidas netas no realizadas en operaciones de cobertura de EFE	59,707	87,832
Impuesto diferido	(16,565)	(11,129)
Otros Resultados Integrales	48,463	63,165

- (1) La variación de las inversiones disponibles para la venta obedece a la valorización en el periodo señalado en las referencias de los TES TF para los puntos cortos y medios de la curva de tasas en 80 y 150 puntos básicos, mientras que la curva TES UVR ha presentado reducciones cercanas a 50 y 120 puntos básicos.
- (2) La variación se explica principalmente por la disminución del 13% en el valor de la acción de ACH y el incremento del 5% en el valor de la acción de Credibanco S.A., respecto del período comparativo.
- (3) La variación obedece principalmente a la disminución en el reconocimiento del superávit por método de participación patrimonial sobre Corporación Financiera Colombiana S.A. principalmente en sus controladas y la Corporación Financiera Centroamericana S.A.- Ficentro reconocidas través de método de participación patrimonial ORI.

Otros movimientos patrimoniales

A continuación, se presentan los saldos de otros movimientos patrimoniales del periodo comprendido del 01 de enero al 30 de junio de 2026:

	30 de junio de 2026
Otros impuestos	22,392
Impuesto al patrimonio (1)	3,602
Escisión sociedades controladas y asociadas (2)	(268)
Otros movimientos patrimoniales	25,726

(1) Ver nota 10 – Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto.

(2) Ver nota 10 – Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto.

NOTA 16 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en las cuales el Banco se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolsos de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos de corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

	Al 30 de junio de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Garantías	2,099	-	2,292	-
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	325,925	325,925	364,398	364,398
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	784,977	784,977	691,107	691,107
Total	1,113,001	1,110,902	1,057,797	1,055,505

El siguiente es un resumen de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Pesos colombianos	1,110,902	1,055,505
Dólares	2,099	2,292
Total	1,113,001	1,057,797

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$523 y \$8,075 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

30 de junio de 2026

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2025	8,075
Incremento o disminución por diferencia en cambio sobre el saldo inicial	1
Compromisos nuevos del período	193
Incremento en compromisos	375
Disminución en compromisos por retiro	(904)
Disminución en compromisos por utilización	(7,217)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de junio de 2026	523

31 de diciembre de 2025

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2024	17,938
Incremento o disminución por diferencia en cambio sobre el saldo inicial	1
Compromisos nuevos del período	14,724
Incremento en compromisos	1,033
Disminución en compromisos por utilización	(25,621)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2025	8,075

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de junio de 2026, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

30 de junio de 2026

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2025	1,481
Incremento de procesos en el período	3
Disminución en procesos	(344)
Total procesos 30 de junio de 2026	1,140

31 de diciembre de 2025

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2024	780
Incremento de procesos en el período	1,992
Disminución en procesos	(1,291)
Total procesos 31 de diciembre de 2025	1,481

a. Procesos laborales

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, se tenían registradas demandas laborales por \$1,085 y \$1,303 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

30 de junio de 2026

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2025	1,303
Incremento de procesos en el período	-
Disminución en procesos	(218)
Total procesos laborales 30 de junio de 2026	1,085

31 de diciembre de 2025

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2024	397
Incremento de procesos en el período	1,766
Disminución en procesos	(860)
Total procesos laborales 31 de diciembre de 2025	1,303

b. Procesos civiles

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a \$55 y \$178 respectivamente.

30 de junio de 2026

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2025	178
Incremento en procesos civiles	3
Disminución en procesos civiles	(126)
Total procesos civiles 30 de junio de 2026	55

31 de diciembre de 2025

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2024	383
Incremento en procesos civiles	226
Disminución en procesos civiles	(431)
Total procesos civiles 31 de diciembre de 2025	178

Procesos administrativos y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría la Entidad en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no se presentó saldo por otras pretensiones.

NOTA 17 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras.
- b) Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco como negocio en marcha.

De acuerdo con las normas legales, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo, también establecidos dichos niveles de riesgo por las normas legales.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y el Decreto 0573 de 2025 al igual que la Circular Externa 020 de 2019 y Circular Externa 005 de 2025.

Adicionalmente se incluyen los riesgos de mercado y riesgo operacional como parte de los activos ponderados por riesgo.

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Patrimonio Básico Ordinario			
Capital suscrito y pagado		78,861	78,861
Prima en colocación de acciones		111,454	111,454
Apropiación de utilidades líquidas		2,490,888	2,510,696
Deducción de activos intangibles		(413,654)	(416,309)
Resultados del período		22,548	15,078
Ganancia no realizadas ORI		79,117	100,516
Pérdida acumuladas ejercicios anteriores		(299,131)	(311,927)
Deducción revalorización de activos		(62,968)	(83,243)
Total Patrimonio Básico Ordinario		2,007,115	2,005,126
Patrimonio Adicional			
Deudas subordinadas		300,000	362,384

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	Al 30 de junio de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Valor del deterioro (provisión) general		8,860	9,421
Total Patrimonio Adicional		308,860	371,805
Total Patrimonio Técnico		2,315,975	2,376,931
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito			
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)		626,290	635,365
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)		9,822,619	10,738,169
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)		5,557,136	5,258,639
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)		22,833	39,717
Contingencias		225,882	227,214
Derivados		166,585	91,932
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		16,421,345	16,991,036
Valor en Riesgo de Mercado (VeR_{RM})			
Valor en Riesgo de Mercado (VeR _{RM})		11,608	12,786
VeR_{RM} * 100/9		128,983	142,064
Valor Riesgo Operacional (VeR_{RO})			
Valor Riesgo Operacional (VeR _{RO})		152,105	148,169
VeR_{RO} *100/9		1,690,060	1,646,317
Total activos ponderados por riesgo		18,240,388	18,779,417
Relación de Apalancamiento			
Relación de Apalancamiento	≥3.0%	6.24%	6.34%
Índice de Solvencia Básica			
Índice de Solvencia Básica	≥4.5%	11.00%	10.68%
Relación de Solvencia Básica Adicional			
Relación de Solvencia Básica Adicional	≥6.0%	11.00%	10.68%
Índice de Solvencia Total			
Índice de Solvencia Total	≥9.0%	12.70%	12.66%
Colchón de conservación del PBO			
Colchón de conservación del PBO	≥1.50%	6.50%	6.18%

NOTA 18 – INGRESO NETO POR INTERESES Y SIMILARES

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por intereses y similares, por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025:

	Por el periodo de tres meses terminado el:		Por el periodo de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Ingresos por intereses y similares				
Ingresos por cartera de créditos	760,885	692,225	1,491,247	1,363,169
Intereses sobre cartera comercial (1)	202,597	163,912	380,555	324,665

	Por el periodo de tres meses terminado el:		Por el periodo de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Ingresos por intereses y similares				
Intereses sobre cartera consumo (2)	540,741	508,048	1,075,134	996,654
Intereses sobre cartera microcrédito	1	4	2	11
Intereses sobre cartera vivienda	17,546	20,261	35,556	41,839
Otros intereses	24	100	24	186
Ingreso por intereses otras cuentas por cobrar	3,783	5,254	7,397	9,859
Intereses y valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto (3)	120,588	75,894	224,050	151,273
Ingresos por depósitos	14,347	28,757	22,701	44,569
Total	899,627	802,230	1,745,419	1,569,056

- (1) Se presenta un incremento en los intereses de la cartera comercial, principalmente por los desembolsos realizados en las oficinas de Chicó, San Diego, Centro Mayor y Cali.
- (2) El aumento obedece principalmente al mayor reconocimiento de intereses de la cartera de libranzas, derivado del incremento en la tasa de causación, que pasó de 15.40% al cierre de junio de 2025 a 17.12% al cierre de junio de 2026.
- (3) El aumento obedece principalmente a la valoración a costo amortizado de las inversiones, considerando que en junio de 2026 no se registraron movimientos por este concepto.

	Por el periodo de tres meses terminado el:		Por el periodo de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Gastos por intereses y similares				
Certificados de depósito a término	310,420	297,415	599,924	595,942
Depósitos de ahorro (1)	185,198	165,065	358,414	310,423
Bonos y títulos de inversión	28,899	25,335	56,643	58,149
Depósitos cuentas corrientes	470	885	852	1,441
Fondos interbancarios	3,316	871	8,173	3,706
Con entidades de redescuento, créditos de bancos y otros	16,058	16,481	30,938	34,433
Total	544,361	506,052	1,054,944	1,004,094
Ingresos neto por intereses y similares	355,266	296,178	690,475	564,962

- (1) La variación obedece principalmente al mayor reconocimiento de intereses registrado durante el período analizado en las diferentes oficinas a nivel nacional, Este comportamiento se explica por el incremento en los saldos promedio de los depósitos de ahorro ordinario y por la mayor dinámica operativa de este producto.

NOTA 19 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos, por el período de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025:

Otros ingresos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Participación en los resultados, netos de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos (1)	8,071	4,758	30,893	22,344
Otros Ingresos de operación	5,169	5,127	18,609	19,506
Dividendos causados	401	29	10,751	10,735
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo de uso propio	4,344	15,452	6,088	15,452
Ganancia neta en valoración de activos	103	122	103	1,020
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	5,752	-	5,752
Perdida por diferencia en cambio, neto (2)	2,754	(5,711)	(98)	(18,565)
Pérdida neta en venta de inversiones	(8,533)	(3)	(7,650)	(3)
Total otros ingresos	12,309	25,526	58,696	56,241

(1) El aumento en el método de participación patrimonial en asociadas corresponde a las utilidades presentadas por Ficentro S.A., Aval Casa de Bolsa S.A., Aval Fiduciaria S.A. y GOU Payments.

(2) La variación se debe a que en junio de 2025 la posición propia tuvo un promedio de USD 34,4 millones, frente a USD 13,7 millones de junio de 2026.

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos, por el período de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025:

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Gastos de personal	119,873	114,078	236,771	231,034
Otros	52,621	64,635	104,546	114,361
Seguros (1)	36,261	13,755	98,196	52,790
Impuestos y tasas	36,798	38,176	76,168	76,163
Amortización de activos intangibles	14,981	11,784	29,042	23,440
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	12,036	11,654	22,840	24,008
Mantenimiento y reparaciones	9,596	9,643	19,142	19,438

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de seis meses terminado el:	
	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025	30 de junio de 2026	30 de junio de 2025
Contribuciones afiliaciones y transferencias	8,111	8,557	17,829	18,304
Arrendamientos	7,677	6,489	14,812	12,822
Servicios de publicidad	6,607	6,800	12,476	10,131
Depreciación de activos tangibles	5,505	5,715	11,040	11,407
Servicios públicos	4,950	5,227	9,407	10,464
Servicios de Outsourcing	5,309	2,961	9,185	6,157
Servicios de transporte	4,512	4,266	9,161	9,494
Depreciación de activos por derecho de uso	4,384	4,417	8,721	8,515
Servicios temporales	2,834	3,169	6,445	6,475
Servicios de aseo y vigilancia	2,569	2,300	5,227	4,679
Procesamiento electrónico de datos	1,907	1,910	3,637	3,811
Total otros gastos	336,531	315,536	694,645	643,493

(1) Se presenta incremento por concepto de la póliza de garantía constituida para respaldar la devolución del saldo a favor del impuesto de renta correspondiente al año gravable 2025.

NOTA 20 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto y/o ingreso por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración, tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

Para los semestres terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 el Banco se encuentra en un escenario de pérdida contable y fiscal, por tanto, no hay lugar al reconocimiento de un gasto por impuesto corriente. Para los semestres antes enunciados el Banco registro un ingreso por impuesto a las ganancias de (\$7,003) y (\$11,694), respectivamente. El reconocimiento de estos ingresos se genera principalmente por el movimiento del impuesto diferido con afectación en resultados.

Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2026 y 2025 el Banco no determino tasa efectiva de tributación en razón a que genero pérdida fiscal. El reconocimiento del gasto por impuesto a las ganancias de \$5,850 en segundo trimestre del 2026 y el ingreso por (\$478) para el mismo trimestre del año 2025; se generó principalmente por el movimiento del impuesto diferido con afectación en resultados.

NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Las partes relacionadas del Banco incluyen a Grupo Aval Acciones y Valores S.A. como controladora, compañías subsidiarias y asociadas (1), miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval, personal clave de la gerencia y otras compañías en donde la Casa Matriz tiene participación o grado de influencia significativa.

Todas las operaciones de desembolso se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjeta de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos.

Los saldos más representativos al 30 de junio de 2026 y 31 diciembre de 2025, con partes relacionadas están incluidos en las siguientes cuentas:

30 de junio de 2026

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	2,450
Activos financieros en inversiones (1)	-	-	-	934,158	31,381
Activos financieros en operaciones de crédito (2)	50,245	66	6,069	6,408	653,773
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	151,489
Pasivos					
Depósitos (3)	45,410	2	1,161	40,485	152,802
Otros pasivos (4)	54,184	-	1,644	720	296,565

31 de diciembre de 2025

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	2,655

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activos financieros en inversiones (1)	-	-	-	929,038	24,010
Activos financieros en operaciones de crédito (2)	50,200	70	5,597	1,771	558,549
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	170,266
Pasivos					
Depósitos (3)	13,456	-	1,648	54,153	244,784
Otros pasivos (4)	52,593	85	1,550	291,546	12,742

(1) Ver Nota 12 – Inversiones en compañías Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos, neto.

(2) Para el periodo actual la entidad controladora Grupo Aval Acciones y Valores S.A presenta saldo en operaciones de crédito por \$50,245 en la modalidad de cartera comercial. En cuanto a las compañías asociadas y otras la cartera aumenta por las obligaciones que presentan la Concesionaria Vial Andina por valor de \$266,192, Actiunidos por \$165,005 y Concesionaria Vial del Pacifico por \$80,002 e Inverprogreso \$77,108.

(3) El aumento de los depósitos para el periodo actual se da por el saldo de las cuentas corrientes y de ahorros que posee Grupo Aval Acciones y Valores S.A. como entidad controladora, las cuales cerraron en \$763 y \$44,647 respectivamente.
En el grupo de las Compañías Asociadas y Otras se presenta disminución en las cuentas de ahorro y corrientes por \$91,982.
Adicionalmente, se presenta un decrecimiento en las compañías subsidiarias en las cuentas de ahorro de Fiduciaria popular cerrando en \$90.

(4) El aumento en los otros pasivos de las compañías asociadas se da por el cambio de grupo de la entidad Corficolombiana, que posee bonos por \$250,000 y para el periodo de comparación se encontraba en el grupo de las subsidiarias.

Las transacciones más representativas a nivel de Estado Intermedio Condensado Separado de Resultados por el período terminado al 31 de junio de 2026 y 2025, con partes relacionadas, comprenden:

30 de junio de 2026

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	2,838	-	144	202	41,099
Gastos financieros	5,488	-	37	1,748	23,122
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	-	166	24,247
Gasto honorarios y comisiones	-	-	515	-	6,971

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Otros ingresos operativos	-	-	-	4,669	9,628
Otros gastos	578	1	6,231	2,699	77,131

30 de junio de 2025

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	-	-	193	58	36,511
Gastos financieros	953	3	51	20,920	792
Ingresos por honorarios y comisiones	-	-	7	435	25,226
Gasto honorarios y comisiones	-	-	536	34	11,895
Otros ingresos operativos	-	-	-	23,393	8,962
Otros gastos	-	1	7,275	1,725	59,589

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

El personal clave incluye directores, como miembros de la Junta Directiva principales y suplentes y representantes legales del Banco Popular. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	Al 30 de junio de 2026	Al 30 de junio de 2025
Salarios	4,842	5,818
Beneficios a los empleados a corto plazo	979	1,295
Otros beneficios a largo plazo	197	-
Total	6,018	7,113

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de junio de 2026

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera (1)	62,679	-	12,072	-	907,004
Cupos de sobregiros	-	-	-	-	4,000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	-	-	909	-	-

31 de diciembre de 2025

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera (1)	66,384	-	13,999	-	886,666
Cupos de sobregiros	-	-	-	-	4,000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	-	-	783	-	-

(1) Para el periodo actual la entidad controladora Grupo Aval Acciones y Valores S.A entregó garantías como respaldo de sus obligaciones financieras por (\$3,705) con respecto al periodo de comparación. Adicionalmente se presenta un incremento en las garantías dadas por las compañías asociadas y otras.

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

Durante el período posterior a la fecha de los Estados Financieros Intermedios Condensados Separados al 30 de junio de 2026 y hasta la fecha de su autorización para emisión, la Administración del Banco evaluó los eventos ocurridos e identificó como hecho posterior relevante el proceso de absorción de Fiduciaria Popular S.A., entidad de la cual el Banco posee la totalidad de su participación accionaria.

A la fecha de autorización de estos Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, se espera que la absorción se perfeccione durante el mes de agosto de 2026. La Administración considera que este evento no genera ajustes sobre las cifras reconocidas al 30 de junio de 2026; sin embargo, se revela por su importancia para la comprensión de los procesos de reorganización societaria adelantados por el Banco Popular.

NOTA 23 – INFORMACIÓN RELEVANTE

Durante el primer semestre de 2026 se llevó a cabo una reorganización societaria al interior del Grupo Aval, mediante la cual las participaciones accionarias que mantenían Banco Popular, Banco de Bogotá, Banco de Occidente y Grupo Aval en Corficolombiana fueron aportadas a Ficentro, concentrando en esta entidad la tenencia de dicha inversión. Esta operación corresponde a una combinación de negocios bajo control común, dado que antes y después de la transacción las entidades involucradas permanecen bajo el control último de Grupo Aval, sin que se hayan modificado los intereses económicos subyacentes del grupo sobre Corficolombiana.

De acuerdo con el análisis efectuado por la Administración, la transacción se reconoció aplicando el método del predecesor, utilizando los valores en libros registrados a nivel de la controladora última, Grupo Aval Acciones y Valores S.A., en concordancia con los lineamientos de la NIC 8 para transacciones no reguladas específicamente por las NIIF. La operación generó cambios en la estructura jurídica de tenencia de la inversión, pero no tuvo efectos en los estados financieros consolidados de Grupo Aval por corresponder a una reorganización interna entre entidades bajo control común.

Al 30 de junio de 2026, además de la situación descrita anteriormente, la Alta Dirección del Banco Popular no tiene conocimiento de hechos, operaciones o acontecimientos adicionales que puedan afectar de manera significativa la situación financiera, los resultados de operación o las perspectivas del Banco.