



INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL - BANCO FALABELLA
Tercer Trimestre de 2025

Razón Social:	Banco Falabella S.A.
NIT:	900.047.981-8
Domicilio Principal:	Avenida 19 N° 120 - 71 Piso 3
Ciudad:	Bogotá
Emisión de Valores:	A la fecha de presentación del presente informe, Banco Falabella Colombia cuenta con CDTs desmaterializados inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y en el Registro Nacional de Valores.

El presente informe recopila información por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2025 (Comparativo con el mismo periodo de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2024).

Tabla de contenido

1. Situación Financiera del Banco Falabella	4
1.1. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del Banco	4
1.2. Estados Financieros	6
1.3. Cambios materiales que haya sucedido en los Estados Financieros del Banco entre el periodo cubierto por el informe de fin de ejercicio y la fecha en que se autoriza su divulgación al público	6
2. Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado al que está expuesto el Banco como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado	6
3. Riesgos relevantes a los que está expuesto el Banco y mecanismos implementados para mitigarlos	9
3.1. Riesgo de Crédito	9
3.2. Riesgo Operacional	12
3.3. Riesgo de Liquidez	13
3.4. Riesgo de Capital	15
4. Cambios materiales en prácticas, procesos o políticas en el gobierno corporativo del Banco Falabella	15
5. Cambios materiales presentados respecto de las prácticas, políticas, procesos e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de cambio climático implementados por Banco Falabella	16
6. Anexos	16
6.1. Anexo 1: Estados Financieros trimestrales dictaminados por el Revisor Fiscal para el tercer trimestre del 2025 terminado el 30 de junio de 2025.	16

GLOSARIO

Asamblea General de Accionistas: es la Asamblea General de Accionistas del Emisor.

CDC: Crédito de Consumo por sus siglas, que hacer referencia a créditos de libre inversión.

CDT: certificado de depósito a término, títulos valores emitidos por una entidad financiera equivalente al monto depositado por el cliente.

CMR Puntos: es el programa de fidelización que busca premiar a los clientes por preferir Banco Falabella. Para participar en el programa sólo se necesita ser titular de una Tarjeta de Crédito Banco Falabella Mastercard (en cualquiera de sus versiones), de una Tarjeta Débito de Banco Falabella, o inscribirse para acumular y canjear con todo medio de pago en algunos comercios aliados del Banco. Cada vez que se use la Tarjeta de Crédito o Débito Banco Falabella, se acumularán CMR Puntos automáticamente. Por otro lado, si el cliente está inscrito al programa, puede acumular puntos con cualquier medio de pago dando su número de cédula al momento de la compra.

COP o Pesos: es la moneda de curso legal en Colombia.

Deceval: es el Depósito Centralizado de Valores de Colombia – DECEVAL S.A.

Decreto 2555: es el Decreto 2555 de 2010, expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de la República de Colombia, que recoge las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores, así como las normas que lo deroguen, aclaren o modifiquen.

Dólar o USD: es la moneda de curso legal en Estados Unidos de América.

Estatutos Sociales: son los estatutos sociales del Banco Falabella que se encuentran disponibles en la página web del Emisor www.bancofalabella.com.co.

Empresas Falabella: es un grupo multinacional chileno, cuyas marcas principales son Falabella, Homecenter, Mall Plaza, Tottus, Linio y Banco Falabella.

Junta Directiva: es la Junta Directiva del Banco Falabella.

Oficinas Stand Alone: son las oficinas que no se encuentran dentro de los comercios aliados.

Superintendencia Financiera de Colombia o SFC: es un organismo técnico adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y patrimonio propio. Su objeto es ejercer la inspección, vigilancia y control sobre las personas que realicen actividades financieras, bursátil, aseguradora y cualquier otra relacionada con el manejo, aprovechamiento o inversión de recursos captados del público.

TDC: significa tarjeta de crédito.

1. Situación Financiera del Banco Falabella

1.1. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del Banco

I. Variaciones materiales sobre los resultados de la operación

En el tercer trimestre del año, se mantuvo un contexto internacional enrarecido por las tensiones comerciales y el escalamiento de conflictos armados. Las principales economías del mundo empiezan a dar señales de desaceleración económica, enfriamiento en el mercado laboral y presiones inflacionarias moderadas, lo cual complejiza la labor de los respectivos bancos centrales al momento de tomar acciones de política.

En Estados Unidos, la Reserva Federal recortó sus tasas de intervención por primera vez en el año, 25 pbs en el mes de septiembre, con otro recorte del mismo tamaño en el mes de octubre, destacando que recortes adicionales estarán condicionados a cómo se comporte la inflación. Entre tanto, el Banco Central Europeo decidió no seguir con el recorte de tasas de intervención que había sostenido durante el primer semestre del año por 100 pbs, como respuesta al rebote en los precios de la economía.

La siguiente tabla resume los principales indicadores macroeconómicos de algunas economías grandes y de la región:

Países	Inflación Anual		Tasa de Desempleo		PIB Trimestral YoY		Tasa Banco Central		Deuda Pública 5Y /1		CDS 5Y /2	
	sep-24	sep-25	sep-24	sep-25	sep-24	sep-25	sep-24	sep-25	sep-24	sep-25	sep-24	sep-25
Estados Unidos	2,4%	3,0%	4,1%	4,3%*	2,80%	2,80%*	5,00%	4,25%	3,56%	3,74%		
Colombia	5,8%	5,2%	9,1%	8,2%	1,80%	2,90%*	10,25%	9,25%	9,90%	10,86%	201	193
Chile	4,1%	4,4%	8,7%	8,5%	1,99%	1,90%*	5,50%	4,75%	5,24%	5,38%	54	51
México	4,6%	3,8%	2,9%	3,0%	1,62%	-0,24%	10,50%	7,50%	9,18%	8,21%	120	92
Zona Euro /3	1,7%	2,2%	6,3%	6,3%	1,00%	1,30%	3,65%	2,15%	1,94%	2,31%	10	9

/1 Tasas de deuda pública local en moneda local. /2 Los CDS (*Credit Default Swaps*) son derivados crediticios para que los inversionistas puedan cubrir potenciales impagos de deuda. /3 Se tomaron como referencia los CDS a 5 años del Gobierno Alemán.

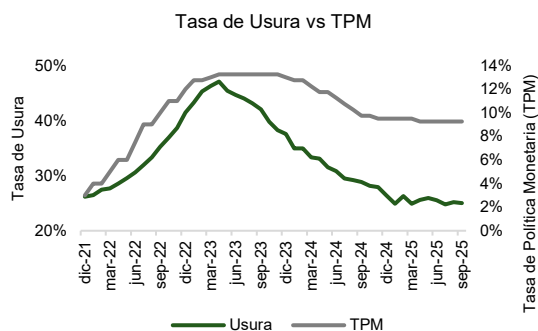
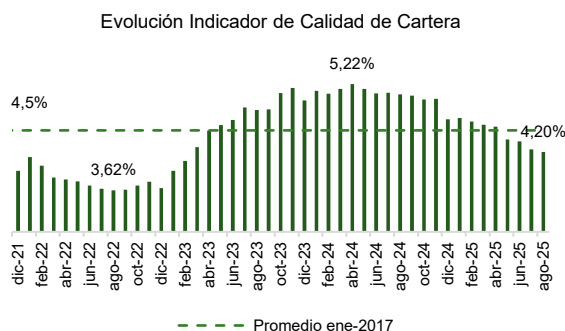
*Cifras proyectadas

Fuente: Bloomberg

En Colombia, los analistas esperan que el tercer trimestre del año tenga un crecimiento cercano al 2,90%, impulsado principalmente por el consumo de los hogares. Es importante mencionar que los más recientes datos del Índice de Seguimiento a la Economía (ISE) mostraron en agosto una desaceleración en el indicador, que pasó de crecer 4,4% a 2,0%, lo cual podría estar dando una señal de menor actividad en este tercer trimestre. Las principales actividades que mostraron un deterioro frente a julio fueron la industria manufacturera y de construcción (-5%) y las actividades financieras (-5%).

En cuanto a la inflación, la senda de normalización que se había observado a lo largo del año se detuvo en julio, con un incremento de 8 pbs en la inflación anual, desde el 4,82% de junio al 4,90%. Desde entonces, la inflación retomó un ciclo de alzas hasta el 5,18% reportado en septiembre, elevando las expectativas de inflación para el cierre del 2025 y 2026.

Lo anterior ha resultado en una postura estable por parte del Banco de la República, que en las decisiones de política monetaria del tercer trimestre ha definido por mayoría mantener sin cambios la tasa de intervención en el 9,25%. Para el Emisor, se suma al deterioro de la salud fiscal del país esta presión sobre la inflación, que pone en riesgo el cumplimiento de la meta del 3% en 2026, como los principales factores determinantes para favorecer un escenario de tasas estables, especialmente cuando el Gobierno ha sido explícito en que espera un incremento sustancial del salario mínimo para el próximo año, lo que derivaría en mayores presiones en los precios de la economía.



En el sector bancario se observan mejoras sostenidas en los resultados de las entidades gracias a que las mejoras en los niveles de riesgo de la cartera han sido persistentes. Los indicadores de calidad de cartera¹ reportados por la Superintendencia Financiera entre diciembre de 2021 y agosto de 2025 evidencian una corrección del sistema hacia niveles inferiores al promedio histórico.

En cuanto al margen financiero del sector, persiste un comportamiento asimétrico entre las tasas de colocación y las tasas de captación. En los primeros nueve meses del año, la tasa de usura se ha reducido 5,5 veces más que la tasa de intervención del Banco de la República, pasando del 26,4% al 25%. A lo anterior, se suma que la mayor inflación observada en los meses recientes ha desembocado en un escenario de menores expectativas de recortes de tasas de intervención para el 2026, lo que desembocará en mayores tasas de captación para el año.

En este entorno, el Banco Falabella sigue teniendo como foco dar continuidad a su estrategia orientada a ser un banco digital con presencia física a través del fortalecimiento de los procesos digitales, para así brindarle a sus clientes soluciones financieras ágiles y convenientes. El Banco se ha enfocado en ofrecer productos simples y convenientes para sus clientes, buscando aumentar la principalidad y el uso de los productos. Nuestra propuesta de valor ha sido bien recibida en el mercado colombiano y como resultado de esto a corte de septiembre del 2025 hemos logrado llegar a 1,62 millones de Clientes² con una atención totalmente digital a un 52% de ellos.

Adicionalmente, a corte de agosto del 2025³, Banco Falabella se posiciona como el segundo banco con mayor número de tarjetas de crédito activas del país, alcanzando las 1.781.338 tarjetas (+5,5% vs. ago-24). En cuanto a tarjetas débito activas se presentó un crecimiento del 5,5% vs. ago-24, evidenciando los buenos resultados de las estrategias implementadas y que han tenido como objetivo promover la principalidad a través de una oferta de alto valor a nuestros clientes.

Continuamos enfocándonos en la originación de perfiles de mejor calidad crediticia, reactivación de clientes del stock e incremento en la transaccionalidad. A corte de septiembre del 2025, el Banco ha registrado 185.216 aperturas de tarjeta de crédito (+85,2% vs. mismo periodo del 2024), asimismo, se registró una facturación en compras con tarjeta de crédito por \$6,8 billones (+11,8% vs. 2024), desembolsos en avances por \$1,0 billones (+6,0% vs. 2024) y en crédito de consumo se desembolsaron \$1,9 billones (+146,7% vs. 2024).

Como resultado de esta dinámica comercial la cartera bruta del Banco alcanzó al cierre del tercer trimestre del año un total de \$5,2 billones (+7,1% vs. sep-24) e ingresos por intereses por \$737.077 millones, lo que representa un decrecimiento del 15% frente a 2024 derivado de la caída en la tasa de interés usura de 6,5 p.p. frente al año anterior y que no ha podido compensarse con el crecimiento moderado de la cartera. Por su parte, el costo por intereses presentó un decrecimiento del 29,3% explicado principalmente por un menor fondeo de tesorería (-29,6% vs. sep-24) y a la caída de las

¹ El indicador de calidad de cartera se calcula como la razón del total de cartera vencida sobre la cartera bruta del sistema para la totalidad de establecimientos de crédito del país.

² Clientes activos hace referencia a clientes con CMR y/o cuenta transaccional vigente en el mes actual y con transacciones voluntarias en los últimos 12 meses.

³ Información más reciente publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

tasas de interés de captación. Como resultado de lo anterior, el margen financiero, entendido como la diferencia entre los ingresos recibidos por la cartera menos el costo por intereses, se ubicó en \$388.222 millones (+3,8% vs. el tercer trimestre de 2024).

En relación con los ingresos por comisiones netos durante el tercer trimestre del 2025 se presentó un incremento del 25,0% vs. 2024 como resultado de la mayor venta, y la mejora en los niveles de cruce y profundización de nuestros clientes. Entre tanto, los gastos operacionales presentaron un incremento del 7,4% frente al 2024 como resultado de las mayores inversiones en el posicionamiento de marca y tecnología, con el fin de robustecer las capacidades digitales del Banco.

El resultado de las medidas implementadas para ajustar las políticas de originación del Banco ha permitido observar mejoras en los principales indicadores de cartera morosa. Los indicadores de mora 30+ y 90+ cerraron en 4,6% (-4,6 p.p vs. sep-24) y 2,6% (-3,1 p.p vs. sep-24) respectivamente. Por su parte, el indicador de gasto de riesgo finalizó en 6,5%, lo que significa una reducción de 5,6 p.p frente al cierre de sep-24. Vale la pena destacar que, frente al sector y con la información disponible a ago-25, los indicadores de mora 30+ de tarjeta de crédito (4,7%) y libre inversión (5,0%) del Banco se ubicaron por debajo del promedio del sector en 90 pbs y 290 pbs respectivamente.

Como resultado de las acciones descritas anteriormente y a pesar de desarrollar nuestro negocio en un entorno desafiante, hemos registrado tres trimestres consecutivos con resultados positivos consolidando así nuestra recuperación. Puntualmente para el tercer trimestre de 2025 el Banco registró una utilidad acumulada por \$76.441 millones, lo que implica una mejora de \$137 mil millones frente al mismo periodo de 2024. Esta mejora se atribuye principalmente al menor gasto en riesgo de crédito (que se redujo 48,7% vs. 2024), y al esfuerzo realizado por el Banco para fidelizar y reactivar a sus clientes a través de una oferta de productos y servicios de alto valor.

1.2. Estados Financieros

Véase el Anexo 1: Estados Financieros trimestrales dictaminados por el Revisor Fiscal para el tercer trimestre del 2025 terminado el 30 de septiembre de 2025.

1.3. Cambios materiales que haya sucedido en los Estados Financieros del Banco entre el periodo cubierto por el informe de fin de ejercicio y la fecha en que se autoriza su divulgación al público

No existen cambios materiales que hayan sucedido en los Estados Financieros del Banco entre el periodo cubierto por el informe periódico trimestral y la fecha en que se autoriza su divulgación al público.

2. Análisis cuantitativo y/o cualitativo del Riesgo de Mercado al que está expuesto el Banco como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado

I. Naturaleza

El Riesgo de Mercado al que está expuesto el Banco, corresponde a las posibles pérdidas económicas por cambios en el precio y/o tasas de los instrumentos financieros en los que el Banco mantiene posición tanto a nivel de portafolios de inversión como a nivel de balance completo.

II. Procedimientos de evaluación y medición del grado de exposición

La gestión y administración del Riesgo de Mercado en el Banco, se fundamenta en la aplicación y seguimiento de los procesos de identificación, medición, control y monitoreo del riesgo asociado a las operaciones realizadas por la Tesorería para la administración de los portafolios y para la gestión de la posición de tasa de interés del Balance del Banco.

Para la medición del Riesgo de Mercado el Banco utiliza modelos de Valor en Riesgo (VeR), los cuales permiten estimar la máxima pérdida que puede experimentar el valor de un portafolio a lo

largo de un período de tiempo determinado con un nivel de confianza específico, y modelos de sensibilidad del valor económico del Balance a movimientos de tasa de interés.

Para la estimación del Riesgo de Mercado utilizado en la cuantificación de los indicadores de capital, el Banco emplea el modelo estándar de VeR establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Anexo 6, del Capítulo XXXI, de la Circular Básica Contable y Financiera. Adicionalmente, durante el 2024, se implementó la normativa establecida para la medición y gestión del Riesgo de Tasa Interés de Libro Bancario, descrita en el anexo 15 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, en la que se estima el delta del Valor Económico del Balance y del Margen Neto de Intereses ante distintos escenarios de movimientos de tasas de interés, como medidas de sensibilidad al riesgo actual o prospectivo para el capital y las ganancias de la entidad, ante movimientos adversos en las tasas de interés que afecta las posiciones del libro bancario.

Para la gestión interna en materia de Riesgo de Mercado, se utiliza una metodología propia de estimación del VeR de los portafolios de inversión, basada en técnicas estadísticas de medición de riesgo, fundamentadas en la metodología varianza-covarianza, y se utiliza un modelo de Gap de tasa de interés, los cuales son detallados en el Anexo RM-04 del Manual Sistema Integral de Administración de Riesgos del Banco.

Adicionalmente, el Banco cuenta con metodologías de asignación de cupos de contraparte con entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que parten de los conceptos establecidos en la metodología CAMEL (Capital, Asset, Management, Earnings and Liquidity). Con lo anterior se busca determinar, a partir del análisis de información cualitativa y cuantitativa de las entidades, el monto hasta el cual se pueden realizar operaciones de Tesorería con cada una de éstas.

III. Mecanismos implementados por la Alta Gerencia para la gestión, monitoreo y mitigación del Riesgo de Mercado

Banco Falabella implementa el Marco del Apetito al Riesgo a través del cual se definen las métricas que permiten monitorear diariamente las exposiciones frente a los límites de apetito y tolerancia al Riesgo de Mercado aprobados por la Junta Directiva y generar planes de tratamiento ante su desviación.

IV. Evolución de los principales factores del Riesgo de Mercado

Durante el tercer trimestre del 2025, las inversiones que manejó la tesorería del Banco se enfocaron en 4 tipos:

- i. Títulos de deuda pública emitidos por la Tesorería General de la Nación.
- ii. Inversiones obligatorias (TDA y TDS), con recursos propios del Banco cuyo objetivo es el de administrar de manera eficiente la posición de liquidez del negocio, manteniendo el nivel de recursos adecuados para administrar el riesgo de liquidez.
- iii. Posiciones en moneda extranjera para trading y cubrimiento de pagos de facturas en dólares.
- iv. Posiciones en derivados (swaps de tasa de interés y forwards de moneda).

En materia de gestión de Riesgo de Mercado al interior del Banco, en el tercer trimestre de 2025 los esfuerzos se enfocaron en el control y monitoreo y robustecimiento del marco general de riesgo de mercado, enmarcados en la gestión de las etapas de riesgo de mercado definidas en Sistema de Integral de Administración de Riesgo (SIAR) del Banco, de forma tal que se mantuvo un seguimiento detallado de las posiciones del portafolio en la medida que evolucionaba el entorno macroeconómico. Dicho seguimiento permitió mantener baja volatilidad en los resultados de la Tesorería y los indicadores de riesgo dentro de los límites aprobados por la Junta Directiva del Banco.

En el tercer trimestre de 2025 las inversiones realizadas por el Banco sujetas a riesgo de mercado se encontraron dentro de los límites establecidos en el Marco de Apetito al Riesgo.

Al cierre de septiembre de 2025, la estrategia de inversión del Banco se enfocó en reducir la sensibilidad del portafolio frente a la volatilidad del mercado. Se ajustó la duración promedio y se fortalecieron posiciones en TES, manteniendo liquidez y calidad crediticia, mientras se disminuyó la participación en instrumentos como CDT's. Estas acciones consolidan un portafolio más eficiente y alineado con las condiciones macroeconómicas. El siguiente cuadro resume las inversiones del Banco al cierre de septiembre de 2025:

	sep-25			sep-24		
	Saldo	Calificación	%	Saldo	Calificación	%
Inversiones a costo amortizado						
CDT's	\$ 0	AA	0%	\$ 32,698	AA	5%
TDA y TDS	\$ 220,133	AAA	41%	\$ 225,768	AAA	34%
TES	\$ 88,978	Nación	16%	\$ 89,378	Nación	14%
Total inversiones a costo amortizado	\$ 309,110		57%	\$ 347,844		53%
Efectivo y equivalentes						
Fondos interbancarios activos	\$ 0	AAA	0%	\$ 0	AAA	0%
Total efectivo y equivalentes	\$ 0		0%	\$ 0		0%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados						
TIDIS	\$ 0	Nación	0%	\$ 115,277	Nación	18%
TES	\$ 43,825	Nación	8%	\$ 9,239	Nación	2%
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI						
TES	\$ 186,801	Nación	35%	\$ 184,293	Nación	28%
Total inversiones a valor razonable	\$ 230,626		43%	\$ 308,809		47%
Total Activos Financieros de Inversión	\$ 539,737		100%	\$ 656,652		100%

Cifras en millones de pesos

Al cierre del tercer trimestre de 2025 el valor en riesgo normativo confirma la efectividad de la estrategia: menor exposición por tasa de interés y un incremento controlado en riesgo cambiario, asociado a decisiones tácticas frente al dólar. El portafolio mantiene niveles prudenciales, equilibrando rentabilidad y duración para enfrentar un entorno de tasas volátil.

El siguiente cuadro resume la evolución de la exposición a riesgo de mercado a partir del indicador de valor en riesgo normativo:

Factor de Riesgo	sep-25	sep-24
Tasa de interés (TES-Swaps)	21,447	22,199
Tasa de cambio (dólar americano)	3,968	1,456
TOTAL	25,415	23,655

Cifras en millones de pesos

En cuanto a la gestión de riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) el Banco ha seguido las políticas y procedimientos establecidos en el Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR, en línea con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y adoptando las mejores prácticas del Comité de supervisión Bancaria de Basilea.

La siguiente tabla resume los resultados obtenidos para el trimestre, los cuales están dentro de los apetitos definidos por el Banco y los límites establecidos por la Superfinanciera:

	<u>sep-25</u>
Cambio del Valor Económico del Patrimonio / Patrimonio Básico	11,75%
Cambio del Margen Neto Intereses / Patrimonio Básico	8,19%

3. Riesgos relevantes a los que está expuesto el Banco y mecanismos implementados para mitigarlos

Dada la naturaleza de su operación, el Banco se encuentra expuesto a los siguientes riesgos:

3.1. Riesgo de Crédito

I. Naturaleza

El Riesgo de Crédito tiene una particular importancia al interior del Banco, dada la naturaleza del negocio enfocada a la banca de consumo y a la participación que representa la cartera de crédito sobre el total de los activos de la entidad (82%). El Banco evalúa el Riesgo Crediticio de su portafolio de cartera con base en las características propias de sus deudores, su capacidad de pago, el cumplimiento actual y pasado de las obligaciones del deudor, la información proveniente de centrales de riesgo y las demás fuentes y medios de información de las cuales dispone el Banco.

II. Evaluación y medición del grado de exposición

En línea con las definiciones realizadas en la normativa existente (Capítulo XXXI Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia), dentro del proceso de administración del Riesgo de Crédito se han adoptado lineamientos para su identificación, seguimiento y control. El desarrollo y monitoreo de las políticas de crédito se basan tanto en la experiencia y evidencia acumuladas históricamente, como en la utilización de modelos estadísticos robustos.

Dentro de las etapas de la gestión integral del riesgo, el Banco cuenta con mecanismos de medición que permiten determinar y realizar un monitoreo periódico a los niveles de exposición de los diferentes riesgos a los que se ve abocada la entidad en el desarrollo de su actividad. Dentro de las metodologías para la medición de este riesgo, el Banco ha desarrollado e implementado modelos robustos de *scoring* de riesgo de crédito basados en el historial crediticio y el perfil socio demográfico de sus clientes, incluyendo modelos que miden el nivel de endeudamiento de los clientes en el sector financiero y el comportamiento del cliente dentro del ecosistema de Falabella con el objetivo de evitar incrementos de exposición o asignación de líneas de crédito a clientes altamente endeudados.

Para el mantenimiento del portafolio, el Banco cuenta con una evaluación del comportamiento interno y externo del deudor utilizando modelos estadísticos y un perfilamiento del cliente en función de diferentes variables que recogen información de su comportamiento crediticio y sus hábitos de pago. A partir de estas herramientas, se realiza un proceso de evaluación continua sobre todos los clientes activos del Banco, buscando mantener esquemas adecuados de monitoreo y control sobre el riesgo de la cartera de créditos.

De otra parte, el Banco cuenta con una serie de herramientas para la evaluación de la capacidad de pago, que consideran el flujo de caja de los clientes potenciales y actuales, comparando su ingreso neto mensual frente a los rubros que conforman su egreso con el fin de otorgar y mantener las líneas de crédito adecuadas. El Banco realiza además un seguimiento periódico de los principales indicadores de riesgo de crédito y del desempeño de los cambios de política con el fin de mantener el nivel de riesgo dentro de los límites establecidos por la Junta Directiva.

Estas herramientas estadísticas y metodológicas se utilizan de forma conjunta para asegurar que las decisiones de crédito y monitoreo del portafolio se realicen de manera eficiente garantizando una adecuada administración del Riesgo de Crédito.

III. Mecanismos implementados por la Alta Gerencia para la gestión, monitoreo y mitigación del Riesgo de Crédito

Banco Falabella cuenta con un Marco de Apetito al Riesgo a través del cual se definen las métricas que permiten monitorear de forma permanente las exposiciones del portafolio frente a los umbrales de apetito y tolerancia al Riesgo de Crédito aprobados por la Junta Directiva y, a partir de estas mediciones, permite generar planes de acción ante eventuales desviaciones.

El Banco realiza un seguimiento constante de la evolución de su cartera de crédito con el fin de anticiparse a tendencias y comportamientos adversos que se pueden materializar en una pérdida monetaria. En aras de mitigar el riesgo inherente a la colocación de crédito e impulsar nuevas oportunidades de negocio, se ejecutan acciones preventivas y correctivas que respondan a los lineamientos de riesgo esperados.

IV. Evolución de los principales factores de Riesgo de Crédito

Los resultados de riesgo crediticio en 2025 muestran una mejora sostenida bajo un entorno macro que muestra una tendencia de recuperación gradual de la actividad económica, moderación de la inflación, reducción de tasas de interés y aumento de la demanda de créditos. En línea con lo anterior, durante el tercer trimestre de 2025 se observa una recuperación en la calidad de cartera a nivel sectorial, y en el caso de Banco Falabella, los indicadores regresan a niveles similares a los registrados en el primer semestre de 2022, mostrando además una mejora superior a la del promedio de la industria.

La calidad de la cartera⁴ de la industria en los productos de tarjeta de crédito y crédito de libre inversión evidencian un mejor desempeño en ago-25 frente al resultado registrado en el mismo período del año anterior, alcanzando un indicador de 5,4% (-2,1 p.p. vs ago-24). Banco Falabella por su parte, ha logrado obtener mejores resultados a los vistos por el sector y en registra 4,9% (-4,7 p.p. vs ago-24), dando cuenta de la positiva dinámica en administración de riesgo y control del deterioro de cartera.

La gestión de riesgos implementada durante 2025 ha contribuido a mejorar los indicadores de calidad de cartera y a optimizar el gasto de riesgo anualizado, que se ubica en 6,5%, lo que representa una disminución de 564 puntos básicos frente al resultado de septiembre de 2024 (12,2%).

En este sentido, Banco Falabella mantiene un enfoque integral y riguroso en todas las etapas del ciclo del crédito, que abarca desde la originación, el mantenimiento y el seguimiento del portafolio, hasta los procesos de cobranza. Estas medidas tienen como objetivo central mantener bajo control los niveles de riesgo asociados al portafolio de crédito, minimizando la volatilidad de los indicadores de desempeño y asegurando una gestión eficiente de la cartera. Además, el Banco ha realizado una evaluación continua y prospectiva de las oportunidades de crecimiento, con el fin de promover una expansión gradual y controlada, alineada con los objetivos estratégicos y la sostenibilidad financiera a largo plazo.

⁴ Calidad de cartera calculado como la cartera vencida (mora +30) dividido por el total de la cartera.

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito del Banco:

	sep-25	sep-24
Cartera de consumo clientes (1)	\$ 5.163.741	\$ 4.820.254
Cartera entregada en operaciones REPO		\$ 0
Provisión cartera de consumo clientes	-\$ 320.168	-\$ 375.553
Cartera de consumo de clientes, neta	\$ 4.843.573	\$ 4.444.701
Cartera comercial	\$ 0	\$ 42
Provisión cartera comercial	\$ 0	-\$ 25
Cartera comercial, neta	\$ 0	\$ 18
Cartera de empleados	\$ 0	\$ 0
Provisión cartera de empleados	\$ 0	\$ 0
Cartera de empleados, neta	\$ 0	\$ 5
Cartera neta de provisiones	\$ 4.843.573	\$ 4.444.701

- (1) Al 30 de septiembre de los años 2025 y 2024, la cartera de créditos de consumo representada en tarjetas de crédito, libre inversión y descubierto en cuenta corriente (se excluye para estos efectos la cartera de empleados) según el riesgo de crédito y garantías se conformaba así:

	sep-25	sep-24
Con otras garantías:		
A	\$ 4.845.051	\$ 4.263.693
B	\$ 94.826	\$ 142.434
C	\$ 63.078	\$ 105.591
D	\$ 85.405	\$ 168.083
E	\$ 75.380	\$ 140.453
Cartera bruta	\$ 5.163.741	\$ 4.820.254
Provisión: cartera de créditos de consumo (individual)	-\$ 320.168	-\$ 375.553
Provisión: cartera de créditos de consumo (general)	\$ 0	-\$ 0
Cartera neta de provisiones	\$ 4.843.573	\$ 4.444.701

Cifras en millones de pesos

A 30 de septiembre de 2025 y 2024, los castigos de la cartera del Banco presentan los siguientes montos:

	sep-25	sep-24
Tarjeta de crédito	\$ 188.408	\$ 314.115
Crédito de consumo	\$ 153.515	\$ 339.094
Sobregiro cuenta corriente	\$ 53	\$ 111
Total Castigos	\$ 341.976	\$ 653.320
Recuperación de cartera	\$ 103.456	\$ 83.717

Cifras en millones de pesos

3.2. Riesgo Operacional

I. Naturaleza

El Riesgo Operacional al que está expuesto el Banco en la ejecución de sus actividades, así como aquel derivado de las potenciales deficiencias, fallas o funcionamiento inadecuado de los procesos, la tecnología, la infraestructura, el recurso humano o por la ocurrencia de acontecimientos externos incluyendo los asociados a terceros críticos, así como el riesgo legal se gestiona a través de los Sistemas de Administración de Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio, ambos estructurados en concordancia con en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera y el Marco Integral de Supervisión para la Gestión de Riesgos expedidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. A través de estos sistemas, se establecen políticas, se implementan metodologías y se adoptan los procedimientos que contribuyen a una administración dinámica y efectiva de los riesgos de esta naturaleza, manteniendo así la exposición dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva.

II. Procedimientos de evaluación y medición del grado de exposición

El SARO de Banco Falabella se apalanca en los siguientes mecanismos para evaluar y medir su grado de exposición al Riesgo Operacional:

- Manual del Sistema Integral de Administración de Riesgos: define las políticas y procedimientos para identificar, medir, controlar y monitorear integralmente los riesgos a los que se ve expuesto incluyendo el riesgo operacional, con el fin de adoptar decisiones oportunas para el tratamiento del riesgo en función del apetito de riesgos fijado por la Junta Directiva, la Alta Gerencia y los niveles adecuados de capital.
- Manual de Apetito al Riesgo Operacional: describe las políticas y procedimientos para establecer y comunicar el apetito al riesgo operacional como parte del sistema integral de gestión de riesgo y la continuidad del negocio.
- Manual de Riesgos Emergentes: busca fortalecer la cultura de gestión de riesgos ampliando el espectro a los riesgos emergentes, permitiendo desarrollar esquemas de identificación y monitoreo, así como los mecanismos de reporte integrado.
- Manual de Medición y Registro de Eventos de Riesgo Operacional: establece el marco integral para la identificación, recolección y tratamiento de los registros de eventos por riesgo operacional, de tal manera que, se ejecuten las acciones para evitar o disminuir la ocurrencia de los mismos, a través de un proceso continuo de retroalimentación y fortalecimiento en la identificación y medición del riesgo operativo, así como definir los lineamientos para la aplicación de la metodología estándar de medición del valor de la exposición por riesgo operacional requerido para el cálculo del patrimonio adecuado.
- Metodología de Continuidad del Negocio: establece los parámetros para la ejecución de la Identificación y Evaluación de los Riesgos de Continuidad (RIA) y el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) con el fin de planear, implementar, operar, monitorear y mejorar continuamente la eficacia del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, así como la gestión de los riesgos físicos asociados al cambio climático.

III. Mecanismos implementados por la Alta Gerencia para la gestión, monitoreo y mitigación del Riesgo Operacional

Banco Falabella implementó el Marco del Apetito al Riesgo a través del cual se definen las métricas cuantitativas y cualitativas que permite monitorear mensualmente las exposiciones frente a los límites de apetito al Riesgo Operacional aprobados por la Junta Directiva y generar planes de tratamiento ante posibles desviaciones. Así mismo, realizó la estimación del Valor de la exposición a Riesgo Operacional (VeRRO) para determinar los requerimientos patrimoniales del Banco de acuerdo con

los parámetros establecidos en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, para el modelo de medición y registro de eventos de riesgo operacional.

IV. Evolución de los principales factores del Riesgo Operacional

Con corte al mes de septiembre de 2025, el perfil de riesgo operacional residual del Banco Falabella dio como resultado un nivel “Bajo-Medio”, ubicándose dentro del perfil aprobado por la Junta Directiva equivalente a “Medio”.

El indicador consolidado de pérdidas de Riesgo Operacional y Fraude Externo en función del Margen Operacional Bruto (MOB) cerró el tercer trimestre en 0,65%, frente al 0,59% del año anterior, manteniéndose por debajo del apetito aprobado por la Junta Directiva (0,80%). A nivel consolidado, las pérdidas netas (Riesgo Operacional y Fraude Externo) para el tercer trimestre de 2025 aumentaron un 15% frente al mismo periodo del año anterior. Este incremento obedeció, principalmente, a la materialización de eventos operativos relacionados con casos de suplantación de identidad en la apertura de productos. En respuesta a este evento, se han implementado diversas estrategias para su mitigación, recuperación y tratamiento.

Por otra parte, se han fortalecido las medidas de control con un enfoque integral, considerando tanto el aspecto tecnológico como aspectos relacionados con procesos, continuamos consolidando la estrategia de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, a través del robustecimiento de las soluciones de seguridad implementadas, lo que permitió la disminución de la exposición al riesgo cibernético, protegiendo los activos de información críticos del Banco, conteniendo más de 285.000 intentos de ataques cibernéticos dirigidos al Banco, evitando la materialización de cualquier evento y la ocurrencia de incidentes de seguridad.

En el tercer trimestre de 2025, se evidenció un control eficiente de las pérdidas por fraude externo con una mejora del 48% comparado con el presupuesto definido; frente a la tasa de rechazo transaccional por fraude, el último trimestre se ubicó en el 1,45% mejorando un 3% el estimado de rechazos por prevención de fraude; consolidándose así, el enfoque operativo y estratégico en mejorar la conversión y experiencia del cliente en el uso de sus productos actuales o en la adquisición de nuevos.

Por otra parte, este año ejecutamos la migración a la nube de nuestro *core* de identificación y prevención de fraudes, incorporando mayores capacidades de procesamiento y respuesta para actuar en segundos frente a intentos de fraude.

Durante el trimestre, se continuó monitoreando la exposición a los factores de riesgo climáticos y medioambientales por tipo de riesgo (crédito, mercado, liquidez y operacional), identificando que no existe materialidad relevante en este aspecto.

3.3. Riesgo de Liquidez

I. Naturaleza

El Riesgo de Liquidez al que está expuesto el Banco, corresponde a la contingencia de no poder cumplir con las obligaciones de pago en la fecha que corresponde debido a la carencia de recursos líquidos.

II. Procedimientos de evaluación y medición del grado de exposición

La gestión en materia de Riesgo de Liquidez está encaminada al desarrollo de mecanismos de seguimiento y control a los flujos de recursos originados y demandados por las actividades del Banco, principalmente la intermediación financiera.

Una adecuada gestión del Riesgo de Liquidez les permite a las entidades financieras evitar situaciones de pérdidas asociadas a la imposibilidad de cumplir con las obligaciones, por lo cual el Banco ha implementado un Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR), en el cual se establecen las políticas relacionadas y se definen las etapas de identificación, medición, control y monitoreo de riesgo de liquidez.

El esquema de medición de riesgo de liquidez tiene dos objetivos principales: 1) determinar el nivel de recursos líquidos necesarios para cubrir las obligaciones de pago que presenta el Banco en el corto plazo, y 2) monitorear la estructura general del balance para asegurar una posición de calce adecuada entre activos y pasivos en el mediano y el largo plazo.

Para ello, el Banco utiliza los indicadores definidos en el Marco de Basilea III (LCR y NSFR) y la metodología normativa en Colombia de la Superintendencia Financiera en el Anexo 9 y Anexo 12, del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (IRL y CFEN). Adicionalmente, la gestión se complementa con metodologías internas que incluyen: un modelo de calce por comportamientos del Balance, una metodología interna de estimación de flujo de caja, estimación periódica de escenarios de estrés y monitoreo y control al sistema de indicadores de alerta temprana.

III. Mecanismos implementados por la Alta Gerencia para la gestión, monitoreo y mitigación del Riesgo de Liquidez

Banco Falabella implementa el Marco de Apetito al Riesgo a través del cual se definen las métricas que permiten monitorear diariamente las exposiciones frente a los límites de apetito y tolerancia al riesgo de liquidez aprobados por la Junta Directiva y generar planes de tratamiento ante su desviación.

IV. Evolución de los principales factores del Riesgo de Liquidez

Durante el tercer trimestre de 2025, las actividades para el manejo del Riesgo de Liquidez estuvieron enfocadas en el mantenimiento de un perfil controlado de Riesgo de Liquidez de corto plazo y liquidez estructural. Al respecto, la gestión de riesgo de liquidez del sistema integral de administración de riesgos mostró robustez a través de la articulación de la gestión normativa con los estándares internacionales de Basilea III, que fue complementada con una metodología interna de estrés de mediano plazo y la complementación del plan de contingencia de liquidez del Banco.

Las labores desarrolladas permitieron mantener un perfil de riesgo de liquidez bajo durante este año y robustecer el SIAR. De esta forma se garantizó que la gestión de riesgo de liquidez se encontrara alineada con la situación y crecimiento de la entidad, permitiendo así la gestión oportuna y eficaz del riesgo de liquidez del Banco.

El resultado de la buena gestión de liquidez del Banco se refleja en unos indicadores normativos holgados que cumplen con facilidad las exigencias normativas establecidas por la SFC. La siguiente tabla resume la evolución de los indicadores:

	sep-25	sep-24
IRL (%)	329%	434%
Mínimo Regulatorio	100%	100%
CFEN (%)	132%	134%
Mínimo Regulatorio	80%	80%

3.4. Riesgo de Capital

I. Naturaleza

El Riesgo de Capital al que está expuesto el Banco, corresponde a la potencial incapacidad que pudiese tener el Banco para asegurar un nivel de suficiencia de capital para asumir de forma adecuada los riesgos a los que está expuesto dada su estructura de negocios.

II. Procedimientos de evaluación y medición del grado de exposición

Para propósitos de gestión del capital del Banco, el capital incluye el capital accionario emitido, la prima en colocación de acciones y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios. El objetivo principal de la gestión del capital del Banco es maximizar el valor para el accionista.

El Banco gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los requerimientos de patrimonio mínimo adecuado que exigen las normas para los bancos comerciales. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital adecuado, la Asamblea General de Accionistas del Banco puede modificar los pagos de dividendos, o autorizar la emisión de nuevas acciones.

El Banco monitorea la estructura de capital adecuado a través del indicador financiero de Margen de Solvencia, definido por la Superintendencia Financiera en el Decreto 2555 de 2010.

III. Mecanismos implementados por la Alta Gerencia para la gestión, monitoreo y mitigación del Riesgo de Capital

Banco Falabella implementa el Marco del Apetito al Riesgo a través del cual se definen las métricas que permiten monitorear mensualmente las exposiciones frente a los límites de apetito y tolerancia al Riesgo de Capital aprobados por la Junta Directiva y generar planes de tratamiento ante su desviación.

IV. Evolución de los principales factores del Riesgo de Capital

A corte de septiembre de 2025, no se han presentado eventos de materialización de riesgo de capital. Por el contrario, el Banco ha mantenido el indicador de solvencia total sobre el 13%.

La siguiente tabla resume la evolución de los indicadores de solvencia del Banco:

	sep-25	sep-24
Solvencia SFC	16,5%	14,3%

Durante el último año, la mejora en el indicador de solvencia se explica por el crecimiento sostenido de la cartera, incremento en la rentabilidad y una mayor eficiencia operativa, lo que ha permitido consolidar una estructura patrimonial robusta. Este desempeño refleja una gestión orientada a cumplir con los estándares regulatorios sobre patrimonio adecuado y relación de solvencia, definidos en el marco normativo vigente, que busca garantizar la estabilidad financiera y mitigar riesgos en escenarios de volatilidad.

4. Cambios materiales en prácticas, procesos o políticas en el gobierno corporativo del Banco Falabella

Durante el tercer trimestre del año 2025 no se presentaron cambios materiales en las prácticas, procesos o políticas de gobierno corporativo de Banco Falabella respecto de lo señalado en el Informe de Fin de Ejercicio de 2024.

5. Cambios materiales presentados respecto de las prácticas, políticas, procesos e indicadores relacionados con los criterios ambientales, sociales y de cambio climático implementados por Banco Falabella

En relación con lo informado para este capítulo en el Informe de Fin de Ejercicio correspondiente al corte del año 2024, no se presentaron cambios materiales a reportar, en relación con el estándar SASB aplicable a Banco Falabella (Financiación al Consumo FN-CF), ni sobre la adopción de las recomendaciones de divulgación de TCFD sobre los pilares de gobernanza, estrategia, gestión de riesgos, métricas y objetivos. De forma particular, se avanza en la construcción del análisis de riesgos y oportunidades relacionadas con el cambio climático.

Banco Falabella continuará evaluando cualquier cambio material que se presente en los temas identificados como prioritarios por el impacto, riesgo u oportunidad que representan. En caso de identificar alguno, se reportará en el próximo informe trimestral.

6. Anexos

6.1. Anexo 1: Estados Financieros trimestrales dictaminados por el Revisor Fiscal para el tercer trimestre del 2025 terminado el 30 de junio de 2025.

Banco Falabella S.A.

Estados Financieros Condensados de
Periodo Intermedio al 30 de septiembre
de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y por
los períodos de nueve y tres meses
terminados al 30 de septiembre de 2025 y
2024 e informe del Revisor Fiscal.

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de
BANCO FALABELLA S.A.:

Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Banco Falabella S.A., al 30 de septiembre de 2025, y los correspondientes estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses terminados en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables materiales y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros condensados de acuerdo con instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios, basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia 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 preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta, no presenta, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Banco Falabella S.A. al 30 de septiembre de 2025, así como sus resultados para el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esta fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/co/conozcanos para obtener más información.



aceptadas en Colombia para estados financieros condensados e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Otros Asuntos

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera condensada intermedia adjunta al presente informe.

ALEJANDRO
PERDOMO
CORDOBA

Digitally signed by
ALEJANDRO
PERDOMO CORDOBA
Date: 2025.11.12
18:38:07 -05'00'

ALEJANDRO PERDOMO CÓRDOBA

Revisor Fiscal

T.P. 124911-T

Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

12 de noviembre de 2025.



BANCO FALABELLA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (En miles de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	\$ 340.045.537	\$ 521.623.159
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	11	43.825.008	5.254.310
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	12	186.801.434	173.739.200
Inversiones a costo amortizado	13	309.110.369	343.590.574
Instrumentos derivados y operaciones de contado	14	2.807.481	3.463.384
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	15	4.843.572.675	4.556.608.752
Cuentas por cobrar a vinculados económicos	16	7.406.503	9.846.526
Propiedades y equipos, neto	17	27.348.327	29.979.088
Activos Intangibles, neto	18	64.297.383	75.068.836
Activo por impuestos corrientes		73.026.833	103.341.033
Activo por impuesto diferido, neto		140.535.056	188.050.865
Otros Activos		<u>123.509.969</u>	<u>109.977.939</u>
Total Activos		<u>\$ 6.162.286.575</u>	<u>\$ 6.120.543.666</u>
PASIVOS			
Depósitos y exigibilidades	19	\$ 4.798.445.213	\$ 4.889.214.325
Obligaciones financieras	20	30.007.260	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21	96.069.500	71.430.259
Cuentas por pagar a vinculados económicos	22	212.838.911	228.584.909
Instrumentos derivados y operaciones de contado	14	2.898.141	3.468.561
Pasivos por arrendamientos	23	20.361.916	20.765.356
Provisiones	24	17.580.298	15.804.564
Otros Pasivos		<u>69.059.941</u>	<u>59.850.209</u>
Total Pasivos		<u>5.247.261.180</u>	<u>5.289.118.183</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	25	82.799.295	82.799.295
Prima en emisión de acciones	25	525.439.602	525.439.602
Reservas	25	517.387.263	517.387.263
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		76.441.451	(54.569.248)
Pérdidas acumuladas		(275.988.192)	(221.418.944)
Resultado por proceso de convergencia NCIF		(3.623.218)	(3.623.218)
Otros resultados integrales		(9.961.376)	(17.119.837)
Otras participaciones en el patrimonio		<u>2.530.570</u>	<u>2.530.570</u>
Total Patrimonio		<u>915.025.395</u>	<u>831.425.483</u>
Total de Pasivos y Patrimonio		<u>\$ 6.162.286.575</u>	<u>\$ 6.120.543.666</u>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros.


CARLOS AMAYA GÓMEZ
Representante Legal
Categoría A


JHON ALEXIS RÁTIVA AVILA
Contador Público
Tarjeta Profesional 141989-T

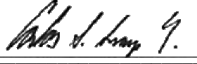
ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Digitally signed by
ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Date: 2025.11.12
18:38:25 -05'00'
ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 124911-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO FALABELLA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025 Y 2024 (En miles de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
		2025	2024	2025	2024
Ingresos por intereses		\$ 748.364.833	\$ 899.622.854	\$ 255.521.276	\$ 272.063.033
Gastos por intereses		<u>(333.422.359)</u>	<u>(463.457.778)</u>	<u>(109.989.126)</u>	<u>(133.100.034)</u>
Ingresos netos por intereses	26	414.942.474	436.165.076	145.532.150	138.962.999
Ingresos por comisiones		389.975.354	337.327.695	132.587.473	117.296.979
Gasto por comisiones		<u>(62.163.431)</u>	<u>(68.841.626)</u>	<u>(21.540.891)</u>	<u>(22.072.631)</u>
Ingresos netos por comisiones	27	327.811.923	268.486.069	111.046.582	95.224.348
Utilidad neta de operaciones financieras	28	31.606.996	45.190.200	10.973.471	8.454.383
(Pérdida) Utilidad por diferencia de cambio, neta	29	(355.884)	(13.283.045)	43.796	1.412.849
Otros ingresos	30	<u>11.151.418</u>	<u>34.464.421</u>	<u>2.625.980</u>	<u>4.607.805</u>
Total Ingresos Operacionales		785.156.927	771.022.721	270.221.979	248.662.384
Deterioro neto por riesgo de crédito	31	<u>(223.283.273)</u>	<u>(451.813.483)</u>	<u>(52.389.318)</u>	<u>(130.011.960)</u>
Ingreso Operacional, neto		561.873.654	319.209.238	217.832.661	118.650.424
Gastos de administración	32	(303.904.674)	(279.293.153)	(108.618.713)	(96.943.305)
Remuneraciones y gastos del personal	33	(96.327.707)	(90.908.486)	(31.634.477)	(30.238.689)
Depreciaciones y amortizaciones		(29.193.813)	(32.659.016)	(9.373.322)	(11.289.573)
Otros gastos		<u>(6.768.885)</u>	<u>(12.165.164)</u>	<u>(2.326.809)</u>	<u>(2.845.483)</u>
Total Gastos Operacionales		(436.195.079)	(415.025.819)	(151.953.321)	(141.317.050)
Resultado antes de impuesto a la renta		125.678.575	(95.816.581)	65.879.340	(22.666.626)
Impuesto sobre la renta	34	<u>(49.237.124)</u>	<u>35.088.226</u>	<u>(25.573.783)</u>	<u>9.055.239</u>
Utilidad (Pérdida) del período		<u>\$ 76.441.451</u>	<u>\$ (60.728.355)</u>	<u>\$ 40.305.557</u>	<u>\$ (13.611.387)</u>
Utilidad/(Pérdida) básica y diluida por acción		<u>0.92</u>	<u>(0.80)</u>	<u>0.48</u>	<u>(0.15)</u>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros.


CARLOS AMAYA GÓMEZ
Representante Legal
Categoría A


JHON ALEXIS RÁTIVA AVILA
Contador Público
Tarjeta Profesional 141989-T

ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Digitally signed by
ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Date: 2025.11.12
18:38:42 -05'00'
ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 124911-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO FALABELLA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 (En miles de pesos colombianos)

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Utilidad (Pérdida) del período	\$ 76.441.451	\$ (60.728.355)	\$ 40.305.557	\$ (13.611.387)
Componente de otros resultados integrales que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, neto de impuestos:				
Utilidad (Pérdida) en valoración de inversiones en títulos de deuda a valor razonable a través de otros resultados integrales	11.178.545	(4.635.976)	11.207.955	9.446.662
(Pérdida) Utilidad Impuesto diferido de inversiones en títulos de deuda a valor razonable a través de otros resultados integrales	(4.020.084)	1.418.072	(4.054.026)	(3.481.772)
Total otro resultado integral, neto de impuestos	<u>7.158.461</u>	<u>(3.217.904)</u>	<u>7.153.929</u>	<u>5.964.890</u>
Resultado integral total del ejercicio	<u>\$ 83.599.912</u>	<u>\$ (63.946.259)</u>	<u>\$ 47.459.486</u>	<u>\$ (7.646.497)</u>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros.



CARLOS AMAYA GÓMEZ
Representante Legal
Categoría A



JHON ALEXIS RÁTIVA AVILA
Contador Público
Tarjeta Profesional 141989-T

ALEJANDRO
PERDOMO
CORDOBA

Digitally signed by
ALEJANDRO
PERDOMO
CORDOBA
Date: 2025.11.12
18:38:59 -05'00'

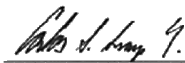
ALEJANDRO PERDOMO CÓRDOBA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 124911-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO FALABELLA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONDENSADOS POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS DE NUEVE MESES
TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024
(En miles de pesos colombianos)**

	Capital suscrito y pagado	Prima en emisión de acciones	Reservas	Resultados por por Proceso de convergencia a NCIF	Resultados del ejercicio	Pérdidas acumuladas	Otras participacion es en el patrimonio	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 1 de enero de 2024	\$ 69.480.772	\$ 437.358.120	\$ 517.387.253	\$ (5.120.212)	\$ (221.418.950)	\$ -	\$ 2.530.570	\$ (1.060.700)	\$ 799.156.853
Impacto de la adopción inicial de la enmienda a la NIC 12 – Impuesto a las ganancias	-	-	-	1.496.994	-	-	-	-	1.496.994
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(60.728.355)	-	-	-	(60.728.355)
Traslado a Pérdidas acumuladas	-	-	-	-	221.418.950	(221.418.950)	-	-	-
Capitalización	13.318.523	88.081.482	-	-	-	-	-	-	101.400.005
Pérdida en valoración de inversiones a valor razonable con cambios en ORI, neto	-	-	-	-	-	-	-	(3.217.904)	(3.217.904)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>\$ 82.799.295</u>	<u>\$ 525.439.602</u>	<u>\$ 517.387.253</u>	<u>\$ (3.623.218)</u>	<u>\$ (60.728.355)</u>	<u>\$ (221.418.950)</u>	<u>\$ 2.530.570</u>	<u>\$ (4.278.604)</u>	<u>\$ 838.107.593</u>
Saldo al 1 de enero de 2025	\$ 82.799.295	\$ 525.439.602	\$ 517.387.263	\$ (3.623.218)	\$ (54.569.248)	\$ (221.418.944)	\$ 2.530.570	\$ (17.119.837)	\$ 831.425.483
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	76.441.451	-	-	-	76.441.451
Traslado a Pérdidas acumuladas	-	-	-	-	54.569.248	(54.569.248)	-	-	-
Utilidad en valoración de inversiones a valor razonable con cambios en ORI, neto	-	-	-	-	-	-	-	7.158.461	7.158.461
Saldo al 30 de septiembre de 2025	<u>\$ 82.799.295</u>	<u>\$ 525.439.602</u>	<u>\$ 517.387.263</u>	<u>\$ (3.623.218)</u>	<u>\$ 76.441.451</u>	<u>\$ (275.988.192)</u>	<u>\$ 2.530.570</u>	<u>\$ (9.961.376)</u>	<u>\$ 915.025.395</u>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros.


CARLOS AMAYA GÓMEZ
Representante Legal
Categoría A


JHON ALEXIS RÁTIVA AVILA
Contador Público
Tarjeta Profesional 141989-T

ALEJANDRO PERDOMO
CORDOBA
ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 124911-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

Digitally signed by
ALEJANDRO PERDOMO
CORDOBA
Date: 2025.11.12
18:39:16 -0500

BANCO FALABELLA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2025 Y 2024
(En miles de pesos colombianos)**

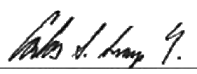
	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024
Utilidad (Pérdida) del período	\$ 76.441.451	\$ (60.728.355)
Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) del ejercicio con partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes al efectivo		
Deterioro neto por riesgo de crédito	223.283.273	451.813.483
Impuesto corriente	1.721.315	-
Amortizaciones	19.927.620	21.855.429
Ajustes sobre los activos por derecho de uso	(4.312.642)	4.185.600
Depreciación activos por derecho de uso	4.567.505	4.582.709
Depreciaciones otros activos fijos	4.698.688	6.220.879
Ajustes sobre los pasivos por arrendamiento	(2.322.827)	(10.837.652)
Impuesto diferido	47.515.809	(38.003.291)
Aplicación inicial enmienda NIC 12 Impuesto a las Ganancias	-	1.496.994
Pérdida en retiro de propiedades y equipos	4.563	97.333
Pérdida en derivados no realizada	143.511	2.282.697
Diferencia de cambio	<u>355.884</u>	<u>13.283.045</u>
 Total ajustes a la pérdida del ejercicio por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes al efectivo	 <u>295.582.699</u>	 <u>456.977.226</u>
 Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) Disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(510.247.196)	338.846.001
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar a vinculados económicos	2.440.023	(5.229.048)
Efectivo generado en realización de instrumentos financieros a costo amortizado	34.480.205	13.690.016
Efectivo (utilizado en) inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(38.570.698)	(5.077.210)
Efectivo (utilizado en) generado por inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral	(5.903.773)	137.337.098
(Incremento) Disminución de otros activos	(13.532.030)	60.236.255
(Disminución) en los depósitos y exigibilidades	(90.769.112)	(695.890.688)
Incremento en las cuentas comerciales por pagar	24.639.241	5.141.420
(Disminución) en cuentas por pagar a vinculados económicos	(15.745.998)	(41.033.323)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	10.985.466	(8.363.643)
(Disminución) en pago de impuestos corrientes	28.592.885	37.786.757
Movimiento en los derivados de negociación, neto	<u>(58.028)</u>	<u>(3.920.033)</u>
 Efectivo neto (utilizado en) generado por actividades de operación	 <u>(201.664.865)</u>	 <u>229.772.473</u>

BANCO FALABELLA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024 (En miles de pesos colombianos)

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024
Actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipos	(2.327.353)	(1.160.065)
Adquisición de activos intangibles	<u>(9.156.167)</u>	<u>(1.911.710)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(11.483.520)</u>	<u>(3.071.775)</u>
Actividades de financiación		
Emisión de acciones y prima en colocación de acciones	-	101.400.005
Incremento en pasivos por arrendamiento	1.919.387	2.130.729
Incremento (Disminución) neta en obligaciones financieras	<u>28.266.584</u>	<u>(473.611.267)</u>
Efectivo generado por (utilizado en) en actividades de financiación	<u>30.185.971</u>	<u>(370.080.533)</u>
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(182.962.414)	(143.379.835)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.384.792</u>	<u>85.644</u>
(Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(181.577.622)	(143.294.191)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	<u>521.623.159</u>	<u>677.756.177</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	<u>\$ 340.045.537</u>	<u>\$ 534.461.986</u>

Véanse las notas adjuntas que forman parte integral de los estados financieros.


CARLOS AMAYA GÓMEZ
Representante Legal
Categoría A


JHON ALEXIS RÁTIVA AVILA
Contador Público
Tarjeta Profesional 141989-T

ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Digitally signed by
ALEJANDRO PERDOMO CORDOBA
Date: 2025.11.12
18:39:35 -05'00'
ALEJANDRO PERDOMO CÓRDOBA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 124911-T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO FALABELLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE 2024 Y POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto por las tasas de cambio o cuando se indique lo contrario)

1. ENTIDAD REPORTANTE

Banco Falabella S.A. (en adelante “el Banco” o “Banco Falabella”), es una entidad privada, sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia en los términos previstos en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, constituida mediante escritura pública No. 2393 del 30 de septiembre de 2005 de la notaría 11 de Bogotá como CMR Falabella S.A. - Compañía de Financiamiento Comercial. La vigencia del Banco es hasta el 30 de septiembre de 2104. Inversiones Falabella de Colombia S.A., es el accionista mayoritario con 68,873952%.

Mediante documento privado número 0000001 de Bogotá D.C., del 25 de enero de 2006, inscrito el 1 de febrero de 2006 bajo el número 01036218 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, se inscribió una situación de control con Inversiones Falabella de Colombia S.A., sociedad domiciliada en Bogotá y por documento privado del 18 de junio de 2009, inscrito el 2 de julio de 2009 bajo el número 1309476 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, se modificó la situación de control inscrita con el número 01036214 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, en el sentido de indicar que Falabella S.A. (antes S.A.C.I Falabella), domiciliada en Chile, ejerce situación de control (subordinada) a través de Inversiones Falabella de Colombia S.A., Tever Corporation S.A., Inversora Falken S.A. e Inverfal S.A. Por lo tanto, Falabella S.A. (matriz) ejerce control último sobre el Banco a través de Inversiones Falabella de Colombia S.A.

Por disposición de la Asamblea General de Accionistas, en diciembre de 2009 se radicó ante la Superintendencia Financiera de Colombia la solicitud de transformación de la Compañía en Banco. Mediante Resolución 0990 de mayo 13 de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la conversión a establecimiento bancario y mediante la resolución 0736 de mayo 12 de 2011 se autorizó el funcionamiento de Banco Falabella S.A.

El Banco tiene su domicilio principal en Bogotá, D.C., en la Avenida Carrera 19 No. 120–71, Piso 3.

La actividad principal del Banco es la colocación dentro del público a título de préstamo, los recursos provenientes del ahorro privado, mediante los productos de tarjeta de crédito y créditos de libre inversión. El fondeo lo realiza con recursos aportados por sus accionistas y con los provenientes del ahorro privado de personas naturales o jurídicas, captados a través de los productos de cuenta de ahorros, cuenta corriente, CDTs y CDATs. El Banco desarrolla su actividad financiera a través del modelo de banca de retail.

El Banco cuenta con 66 oficinas, 1190 empleados con contrato directo y 316 funcionarios temporales al 30 de septiembre de 2025; para el año 2024, con 66 oficinas, 1169 empleados con contrato directo y 365 funcionarios temporales.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

El Banco prepara sus estados financieros acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores. Estas normas de contabilidad y de información financiera corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados

Decretos. La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por la entidad reguladora.

De esta forma, el Título 4 Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro; y a la clasificación y valoración de las inversiones, para los cuales, se aplican las disposiciones de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lugar de la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados aplicando la NIC 34 Información Financiera Intermedia; éstos, no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros individuales del año terminado al 31 de diciembre de 2024.

3. POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES

Las políticas contables materiales aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

4. NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS INCORPORADAS EN COLOMBIA

Las siguientes normas y enmiendas emitidas por el IASB aún no fueron aprobadas o no están vigentes en Colombia. El Banco no las ha implementado anticipadamente ni ha determinado aún el posible impacto que estas pudieran tener una vez implementadas:

<i>Enmiendas a la NIC 1 Clasificación de los Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i>	Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes está basada en los derechos que existen al final del periodo sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo, explican que los derechos existen si se cumplen los convenios financieros (covenants) al final del periodo sobre el que se informa, e introducen una definición de "liquidación" para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios. Aplicable desde el 1 de enero de 2023.
<i>Enmiendas a la NIC 1 – Pasivos no corrientes con convenios financieros</i>	Las enmiendas especifican que sólo los convenios financieros que una entidad está obligada a cumplir en o antes del final del periodo sobre el que se informa, afectan al derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después de la fecha sobre la que se informa (y por lo tanto deben tenerse en cuenta al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente). Dichos convenios financieros afectan si los derechos existen al final del periodo sobre el que se informa, incluso si el cumplimiento del convenio financiero se evalúa sólo después de la fecha sobre la que se informa (por ejemplo, un convenio financiero basado en la situación financiera de la entidad en la fecha de reporte en el que se evalúa el cumplimiento con fecha posterior a la fecha de reporte). Aplicable desde el 1 de enero de 2024.
<i>Enmiendas a la NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos</i>	Las enmiendas establecen que se requiere que una entidad revele información sobre sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los

<i>financieros con proveedores.</i>	efectos de esos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad. Además, la NIIF 7 fue modificada para agregar acuerdos de financiación con proveedores como ejemplo dentro de los requisitos para revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez. Aplicable desde el 1 de enero de 2024.
<i>Enmienda de la NIIF 16 - Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.</i>	Las enmiendas a la NIIF 16 agregan requisitos de medición posteriores para transacciones de venta y arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta. Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine 'pagos de arrendamiento' o 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio. Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requisitos, un vendedor-arrendatario podría haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una remediación del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales en NIIF 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa. Aplicable desde el 1 de enero de 2024.
<i>Enmienda NIC 12 — Impuesto Internacional Reforma: pilar Dos reglas modelo</i>	Las enmiendas modifican el alcance de la NIC 12 para aclarar que la Norma se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), incluida la legislación tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados descritos en esas normas. Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requisitos contables para impuestos diferidos en la NIC 12, de modo que una entidad no reconocería ni revelaría información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a la renta del Pilar Dos. Aplicable desde el 1 de enero de 2023.
<i>Enmiendas a la NIC 21 - Los Efectos de las Variaciones en los Tipos de Cambio referente a falta de Intercambiabilidad</i>	Las enmiendas especifican cómo evaluar si una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es. Las enmiendas establecen que una moneda es intercambiable con otra moneda cuando una entidad es capaz de obtener la otra moneda dentro de un marco de tiempo que permite una demora administrativa normal y a través de un mecanismo de mercado o

cambio en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Una entidad evalúa si una moneda es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición y para un propósito específico. Si una entidad no es capaz de obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es intercambiable a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es intercambiable por otra depende de la capacidad de la entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es intercambiable con otra moneda en una fecha de medición, se requiere que la entidad estime el tipo de cambio de esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado en las condiciones económicas prevalecientes.

Las modificaciones no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio al contado para cumplir este objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

Un tipo de cambio al contado para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la intercambiabilidad.

El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la intercambiabilidad de la moneda (primer tipo de cambio subsiguiente).

Una entidad que utilice otra técnica de estimación podrá utilizar cualquier tipo de cambio observable —incluidos los tipos de cambio de transacciones en mercados o mecanismos de cambio que no creen derechos y obligaciones exigibles— y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir con el objetivo establecido anteriormente.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado debido a que una moneda no es intercambiable con otra moneda, se requiere que la entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable a otra moneda afecta, o se espera que afecte, el rendimiento financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

*NIIF 18 - Presentación
Información a Revelar en
los Estados Financieros*

La NIIF 18 sustituye a la NIC 1, manteniendo sin cambios muchos de los requisitos de la NIC 1 y complementándolos con nuevos requisitos. Algunos párrafos de la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8 y a la NIIF 7. Adicionalmente, el IASB ha realizado modificaciones menores a la NIC 7 y a la NIC 33 Ganancias por Acción.

La IFRS 18 introduce nuevos requisitos para:

	• Presentar categorías específicas y subtotales definidos en el estado de pérdidas y ganancias • Proporcionar información sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM) en las notas a los estados financieros. • Mejorar la agregación y desagregación.
	Será aplicable desde el 1 de enero de 2027.
<i>NIIF 19 - Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Información a revelar</i>	La NIIF 19 permite a una subsidiaria elegible, proporcionar información reducida al aplicar las IFRS en sus estados financieros. Una subsidiaria es elegible para la reducción de información a revelar si no tiene responsabilidad pública y su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF. La NIIF 19 es opcional para las subsidiarias que son elegibles y establece los requisitos de divulgación para las subsidiarias que eligen aplicarla. • Una entidad solo puede aplicar la NIIF 19 si, al final del periodo sobre el que se informa: • Es una subsidiaria (esto incluye una matriz intermedia) • No tiene responsabilidad pública, y • Su matriz final o cualquier matriz intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las IFRS. Las entidades elegibles pueden aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales. Una matriz intermedia elegible que no aplique la NIIF 19 en su estado financiero consolidado puede hacerlo en sus estados financieros separados. Será aplicable desde el 1 de enero de 2027.

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

El Banco efectúa estimados y supuestos que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente período contable. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia del Banco y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables.

En la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2025, los juicios significativos hechos por el Banco en la aplicación de las políticas contables y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2024.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades del Banco se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. La gestión de riesgos aplicada por el Banco al 30 de septiembre de 2025 es consistente con lo descrito en los estados financieros al 31 de

diciembre de 2024, enmarcado en las disposiciones normativas del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR).

7. ESTACIONALIDAD

La naturaleza de las operaciones llevadas a cabo por el Banco corresponde, fundamentalmente, a las actividades típicas de los establecimientos de crédito; razón por la que no se encuentran afectadas significativamente por factores de estacionalidad, por lo anterior, no se incluyen desgloses específicos en estas notas al 30 de septiembre de 2025.

8. MEDICIONES DEL VALOR RAZONABLE

El Banco utiliza las técnicas de valoración que resultan más apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello, el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto:

- Datos de entrada de Nivel 1: precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Datos de entrada de Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Datos de entrada de Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

En el caso del Banco, dado que su portafolio de inversiones está representado principalmente en títulos medidos a valor razonable con cambios en resultados y cambios en otro resultado integral, aplica para la determinación del valor razonable datos de entrada de nivel 1. Para los derivados, se utilizan los datos de entrada de nivel 2.

Para los títulos el precio de mercado es determinado con información de proveedores de precios oficiales para valoración. El proveedor oficial de precios para el Banco es Precia S.A.

Es importante resaltar que, al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se presentaron transferencias entre niveles 1 y 2 de jerarquía para los activos y pasivos medidos a valor razonable.

8.1 Jerarquía de Valor Razonable - A continuación, se revela la jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable:

	A 30 septiembre 2025		
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2
Activos Financieros			
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	\$ 46.632.489	\$ 43.825.008	\$ 2.807.481
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>186.801.434</u>	<u>186.801.434</u>	<u>-</u>
Total, Activos Financieros	<u>\$ 233.433.923</u>	<u>\$ 230.626.442</u>	<u>\$ 2.807.481</u>

A 30 septiembre 2025			
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2
Pasivos Financieros			
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados	\$ 2.898.141	\$ -	\$ 2.898.141
Total, Pasivos Financieros	\$ 2.898.141	\$ -	\$ 2.898.141

A 31 diciembre 2024			
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2
Activos Financieros			
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	\$ 8.717.694	\$ 5.254.310	\$ 3.463.384
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	173.739.200	173.739.200	-
Total, Activos Financieros	\$ 182.456.894	\$ 178.993.510	\$ 3.463.384
Pasivos Financieros			
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados	\$ 3.468.561	\$ -	\$ 3.468.561
Total, Pasivos Financieros	\$ 3.468.561	\$ -	\$ 3.468.561

8.2 Valor Razonable de Activos y Pasivos Medidos al Costo Amortizado - La siguiente tabla, presenta el resumen de los valores razonables de los activos y pasivos financieros registrados por el Banco al costo o costo amortizado, clasificados utilizando los niveles de jerarquía:

Estimación de valor razonable septiembre 2025					Total, valor Razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Cartera de créditos, neta	\$ 4.843.572.675	\$ -	\$ -	\$ 4.474.819.330	\$ 4.474.819.330
Inversiones al costo amortizado	309.110.369	66.883.600	220.290.246	-	287.173.846
	<u>\$ 5.152.683.044</u>	<u>\$ 66.883.600</u>	<u>\$ 220.290.246</u>	<u>\$ 4.474.819.330</u>	<u>\$ 4.761.993.176</u>
Pasivos					
Depósitos y exigibles	\$ 4.798.445.213	\$ -	\$ -	\$ 4.641.521.319	\$ 4.641.521.319
Obligaciones financieras	30.007.260			30.007.260	30.007.260
Pasivos por arrendamientos	20.361.916	-	-	20.361.916	20.361.916
	<u>\$ 4.848.814.389</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4.691.890.495</u>	<u>\$ 4.691.890.495</u>

	Estimación de valor razonable diciembre 2024				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor Razonable
Activos					
Cartera de créditos, neta	\$ 4.556.608.752	\$ -	\$ -	\$ 4.209.702.691	\$ 4.209.702.691
Inversiones al costo amortizado	<u>343.590.574</u>	<u>93.634.990</u>	<u>224.903.218</u>	<u>-</u>	<u>318.538.208</u>
	<u>\$ 4.900.199.326</u>	<u>\$ 93.634.990</u>	<u>\$ 224.903.218</u>	<u>\$ 4.209.702.691</u>	<u>\$ 4.528.240.899</u>
Pasivos					
Depósitos y exigibles	\$ 4.889.214.325	\$ -	\$ -	\$ 4.729.322.003	\$ 4.729.322.003
Pasivos por arrendamientos	<u>20.765.356</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20.765.356</u>	<u>20.765.356</u>
	<u>\$ 4.909.979.681</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4.750.087.359</u>	<u>\$ 4.750.087.359</u>

Metodología - Cartera de Créditos - Cálculo de cada uno de los flujos de la cartera de créditos al vencimiento contractual del stock total, los cuales, fueron descontados a la tasa marginal del costo de fondos de la Tesorería + spread real del margen financiero + margen esperado, para cada uno de los nodos de la curva.

Depósitos y Obligaciones Financieras - Cálculo de cada uno de los flujos al vencimiento del stock total a la fecha de corte, los cuales fueron descontados con la tasa del costo de fondos de la Tesorería para cada uno de los nodos de la curva.

Cabe anotar que, los cálculos previamente expuestos se basan en datos internos, y este valor razonable únicamente es determinado para propósitos de esta revelación.

9. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional en las fechas de las operaciones, utilizando la tasa de cambio vigente. En la fecha de cierre mensual del balance, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en el estado de resultados. La tasa de cambio al cierre 30 de septiembre de 2025 era de \$3.901,29 por dólar. Para el 31 de diciembre de 2024 fue de \$4.409,15 por dólar.

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bancos y otras entidades financieras (1)	\$ 159.024.422	\$ 162.276.690
Efectivo en caja	115.635.683	128.459.602
Banco de la República (2)	65.385.432	230.676.029
TIDIS	<u>-</u>	<u>210.838</u>
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>\$ 340.045.537</u>	<u>\$ 521.623.159</u>

(1) Se evidencia una disminución, ocasionada principalmente por la reexpresión cambiaria de los depósitos a la vista en cuentas en dólares norteamericanos, debido a la devaluación del peso

colombiano durante lo corrido del año 2025.

A continuación, se relaciona la calificación de los Bancos (Grado de Inversión):

Banco	Calificación	Calificadora
Banco GNB Sudameris S.A.	AAA	BRC Ratings
Banco Santander	AAA	Fitch Ratings
Banco de Bogotá Miami Agency	AAA	BRC Ratings
Banco de Bogotá New York Agency	AAA	BRC Ratings
Banco JP Morgan	AAA	Fitch Ratings

Los saldos en las cuentas de caja, bancos y otras entidades financieras, no presentan restricciones ni limitaciones al 30 septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2024. Adicionalmente, se resalta que no se evidencian partidas por conciliar entre el saldo en libros y los extractos bancarios al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2024.

- (2) La reducción del efectivo a septiembre de 2025 se explica principalmente por la estrategia de optimización de liquidez del Banco dirigida a reducir el costo de fondos y la recuperación en la colocación de la cartera. Lo anterior, se hizo en un contexto donde los indicadores de riesgo de liquidez del Banco se han mantenido sobre los apetitos internos definidos y los límites regulatorios. La disminución en el uso de depósitos remunerados durante 2025 responde a una estrategia orientada a optimizar el indicador de solvencia, lo cual, limitaba la utilización de otras herramientas para la gestión de liquidez. No obstante, para septiembre de 2025, dicha estrategia dejó de condicionar el uso de operaciones interbancarias como mecanismo de administración de liquidez.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Banco de la República decidió reducir el requerimiento de encaje un punto porcentual pasando del 8% al 7% para depósitos y exigibilidades a la vista y del 3,5% al 2,5% para certificados de depósito inferior a 18 meses. En 2025, el Banco ha cumplido con el encaje legal en Colombia representados en los depósitos en el Banco de la República, caja y otros establecimientos financieros.

11. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de Tesorería - TES Pesos (1)	\$ 22.286.980	\$ 5.254.310
Títulos de Tesorería - TES UVR (1)	<u>21.538.028</u>	<u>-</u>
Total Inversiones a Valor Razonable con Cambio en Resultado	<u>\$ 43.825.008</u>	<u>\$ 5.254.310</u>

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultado se realizan con el propósito de obtener utilidades en el corto plazo, se clasifican en la categoría de negociable y se gestionan por la mesa de negociación de la Tesorería del Banco dentro de los límites establecidos para este portafolio en el SIAR.

La composición del portafolio, tanto en su duración como en la moneda de inversión, refleja las expectativas de la Tesorería frente la evolución de las tasas del mercado de deuda pública y buscan maximizar las potenciales utilidades a recibir.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados en TES pesos y TES UVR no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones

y corresponden a títulos emitidos por el Gobierno Nacional, por lo tanto, tienen la máxima calificación crediticia que para este caso es “Nación”.

- (1) El Banco incrementó las inversiones en TES UVR y TES Pesos durante el periodo del 2025 con el propósito de aprovechar la rentabilidad generada por la inflación y reducir la duración de las inversiones en el portafolio.

12. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones en Títulos de Tesorería - TES Pesos (1)	\$ 161.347.400	\$ 173.739.200
Inversiones en Títulos de Tesorería - TES UVR (2)	<u>25.454.034</u>	<u>-</u>
Total Inversiones a Valor Razonable con Cambio en ORI	<u>\$ 186.801.434</u>	<u>\$ 173.739.200</u>

En este portafolio se mantienen inversiones con un plazo máximo de hasta 25 años. El valor presente diario de las inversiones se reconoce con efecto en resultados. La diferencia entre el valor razonable y el valor presente se registra en el patrimonio, específicamente en otros resultados integrales (ORI). Es importante destacar que estas inversiones no presentan restricciones jurídicas ni económicas derivadas de pignoraciones.

- (1) A 30 de septiembre del 2025, el Banco ha mantenido la inversión en TES Pesos a valor razonable con cambios en ORI (Otros resultados integrales). La disminución se genera por la volatilidad del mercado de TES; en la medida que las tasas subieron, el precio de los TES bajó generando mayor pérdida en el ORI.
- (2) El Banco incrementó la inversión en TES UVR durante los tres primeros trimestres de 2025 con el propósito de aprovechar la rentabilidad generada por la inflación y reducir la duración de las inversiones en el portafolio.

13. INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO

Inversiones en TDA (1)	\$ 178.172.134	\$ 181.584.637
TES pesos (2)	88.977.817	86.360.619
Inversiones en TDS (3)	41.960.418	43.139.690
Certificados de depósito a término tasa variable (4)	<u>-</u>	<u>32.505.628</u>
Total Inversiones a Costo Amortizado	<u>\$ 309.110.369</u>	<u>\$ 343.590.574</u>

Este portafolio busca administrar las inversiones obligatorias que debe realizar Banco Falabella en línea con el volumen de exigibilidades de la entidad y aquellos títulos donde el Banco tenga la intención de mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se clasifican en la categoría de inversiones hasta el vencimiento con contabilización a costo amortizado. Este portafolio también es gestionado por la mesa de liquidez y balance de la Tesorería con seguimiento y supervisión del Comité de Activos y Pasivos del Banco. Los saldos en las cuentas de inversiones no presentan restricciones ni limitaciones al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

- (1) La inversión en Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) se realizan por mandato de Ley. Corresponde a un porcentaje de las exigibilidades sujetas a encaje y están clasificadas hasta el vencimiento con duraciones no superiores a un año.
- (2) El incremento en las inversiones en TES es producto de la valoración a TIR. Durante el periodo no se vendió ninguna posición en este portafolio.

- (3) La inversión en títulos de deuda pública interna denominada Títulos de Solidaridad (TDS), fue establecida mediante la Circular Externa 019 de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera y según lo estipulado en el Decreto 685 de 2020, cuyo fin es destinar los recursos para conjurar las consecuencias económicas y sociales de los hechos que dieron lugar a la declaratoria del estado de emergencia económica, social y ecológica mediante el Decreto 417 de 2020. La variación corresponde al pago anual de cupón en mayo de 2025, lo cual, reduce el valor de la inversión.
- (4) Los CDT en este portafolio corresponden a títulos emitidos por el mismo Banco que se recompran con el objetivo de gestionar el perfil de vencimientos de deuda. La variación al 30 septiembre se encuentra asociada al vencimiento de estos títulos en el mes de agosto del 2025.

14. INSTRUMENTOS DERIVADOS Y OPERACIONES DE CONTADO

Activos

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Derecho <i>forward</i> compra monedas COP-USD	\$ 29.375.401	\$ -
Obligación <i>forward</i> compra monedas COP-USD	(29.375.401)	-
Derecho <i>swaps</i> compra monedas COP-USD	15.432.506	17.491.016
Obligación <i>swaps</i> compra monedas COP-USD	(13.028.776)	(14.545.549)
Derecho <i>swaps</i> venta monedas COP-USD	7.587.920	9.747.421
Obligación <i>swaps</i> venta monedas COP-USD	<u>(7.184.169)</u>	<u>(9.229.504)</u>
	<u>\$ 2.807.481</u>	<u>\$ 3.463.384</u>

Pasivos

Obligación <i>forward</i> venta moneda COP-USD	\$ (39.498.926)	\$ -
Derecho <i>forward</i> venta moneda COP-USD	39.444.800	-
Obligación <i>swaps</i> venta moneda COP-USD	(17.674.381)	(21.209.477)
Derecho <i>swaps</i> venta moneda COP-USD	15.980.837	19.013.934
Obligación <i>swaps</i> compra de moneda COP-USD	(12.129.848)	(15.923.545)
Derecho <i>swaps</i> compra moneda COP-USD	11.007.300	14.650.527
Obligación compra operaciones de contado COP-USD	(15.722.123)	-
Derecho compra operaciones de contado COP-USD	<u>15.694.200</u>	<u>-</u>
	<u>\$ (2.898.141)</u>	<u>\$ (3.468.561)</u>

El principal objetivo de los contratos *forward* es mitigar el riesgo cambiario asociado a los pasivos en dólares que se registran en el estado de situación financiera, tales como cuentas por pagar y obligaciones con entidades financieras. Dado que estos flujos no siempre son completamente ciertos o definidos, la cobertura se realiza de forma global y no individual, lo que genera una posición neta, que refleja la diferencia entre los derechos y las obligaciones en dólares.

Por otro lado, los contratos *swaps* gestionados por la mesa de trading tienen como propósito principal la generación de rentabilidad, mediante la toma de posiciones estratégicas respecto a los movimientos del mercado.

En cuanto a las operaciones de contado, hacen referencia a compra y venta de divisas en un periodo de hasta 3 días (*next day*).

15. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, NETO

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartera de consumo clientes	\$ 5.163.741.230	\$ 4.892.010.892
Provisión cartera de consumo clientes	<u>(320.168.555)</u>	<u>(335.419.655)</u>
Cartera de consumo de clientes, neta (1)	<u>\$ 4.843.572.675</u>	<u>\$ 4.556.591.237</u>
Cartera comercial	\$ -	\$ 42.044
Provisión cartera comercial	<u>-</u>	<u>(24.529)</u>
Cartera comercial, neta (2)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17.515</u>
Total cartera neta	<u>\$ 4.843.572.675</u>	<u>\$ 4.556.608.752</u>

- (1) La cartera de consumo del Banco al cierre de septiembre de 2025 presentó un crecimiento del 6% frente a diciembre de 2024. Lo anterior, debido a una reactivación en la demanda de crédito en el país, otorgando indicadores de confianza y aumentando en los resultados en la colocación.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la cartera de créditos de consumo, representada en tarjetas de crédito, libre inversión y descubierto en cuenta corriente según el riesgo de crédito y garantías se conforma así.

Categorías de Riesgo:

A	\$ 4.845.051.361	\$ 4.438.669.043
B	94.826.229	114.504.599
C	63.078.299	87.131.186
D	85.405.050	135.479.754
E	<u>75.380.291</u>	<u>116.226.310</u>
	<u>\$ 5.163.741.230</u>	<u>\$ 4.892.010.892</u>

Provisión: Cartera de créditos de consumo
(individual)

	(320.168.451)	(335.419.308)
--	---------------	---------------

Provisión: Cartera de créditos de consumo (general)

	<u>(104)</u>	<u>(347)</u>
--	--------------	--------------

	<u>\$ 4.843.572.675</u>	<u>\$ 4.556.591.237</u>
--	-------------------------	-------------------------

Detalle provisión cartera de consumo por categorías:

Categoría de Riesgo

A	\$ (150.477.293)	\$ (87.689.435)
B	(13.841.995)	(10.367.645)
C	(12.940.773)	(12.977.405)
D	(71.032.772)	(109.281.581)
E	<u>(71.875.618)</u>	<u>(115.103.242)</u>

Provisión: Cartera de créditos de consumo
(individual)

	<u>\$ (320.168.451)</u>	<u>\$ (335.419.308)</u>
--	-------------------------	-------------------------

- (2) La cartera comercial (Sellers), corresponde a la línea de crédito implementada por el Banco como alternativa de financiamiento para los vendedores del *marketplace* del Grupo Falabella. Al cierre de septiembre de 2025, no presenta créditos vigentes, dado que el último crédito activo fue castigado durante el mes de julio de 2025.

Según el riesgo de crédito se conforma así:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Categoría de Riesgo:		
E	\$ -	\$ 42.044
Total categoría de riesgo	-	42.044
Provisión: Cartera comercial	-	(24.529)
	\$ -	\$ 17.515

Detalle provisión cartera comercial por categorías:

Categoría de Riesgo:		
E	\$ -	\$ (24.529)
	\$ -	\$ (24.529)

El Banco evaluó y clasificó el total de su cartera de crédito de acuerdo con los parámetros establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al corte de 30 de septiembre de 2025 el movimiento de provisiones fue el siguiente:

Categoría	Provisión de Capital		Provisión Revertida		
	Saldo 2024	Provisión Efectuada 2024	Por Caída y por Recuperación	Provisión Usada por Castigos	Saldo 2025
A	\$ 86.397.389	\$ 109.332.393	\$ (47.299.034)	\$ -	\$ 148.430.748
B	9.905.877	41.996.546	(38.575.989)	-	13.326.434
C	10.337.929	17.703.015	(16.845.828)	-	11.195.116
D	102.482.917	205.220.317	(240.673.328)	-	67.029.906
E	111.654.436	369.210.043	(80.922.889)	(330.054.662)	69.886.928
	<u>\$ 320.778.548</u>	<u>\$ 743.462.314</u>	<u>\$ (424.317.068)</u>	<u>\$ (330.054.662)</u>	<u>\$ 309.869.132</u>

Categoría	Provisión de Intereses		Provisión Revertida		
	Saldo 2024	Provisión Efectuada 2024	Por Caída y por Recuperación	Provisión Usada por Castigos	Saldo 2025
A	\$ 976.052	\$ 2.642.283	\$ (2.136.653)	\$ -	\$ 1.481.682
B	356.545	1.703.099	(1.676.079)	-	383.565
C	2.109.567	9.505.100	(10.261.964)	-	1.352.703

Provisión de Intereses			Provisión Revertida		
Categoría	Saldo 2024	Provisión	Por Caída y por Recuperación	Provisión Usada	Saldo 2025
		Efectuada 2024		por Castigos	
D	5.494.660	1.073.453	(3.460.515)	-	3.107.598
E	<u>2.888.702</u>	<u>7.507.428</u>	<u>(1.510.089)</u>	<u>(7.319.956)</u>	<u>1.566.085</u>
	<u>\$ 11.825.526</u>	<u>\$ 22.431.363</u>	<u>\$ (19.045.300)</u>	<u>\$ (7.319.956)</u>	<u>\$ 7.891.633</u>

Provisión de Otros Conceptos			Provisión Revertida		
Categoría	Saldo 2024	Provisión	Por Caída y por Recuperación	Provisión Usada	Saldo 2025
		Efectuada 2024		por Castigos	
A	\$ 315.994	\$ 1.077.500	\$ (828.629)	\$ -	\$ 564.865
B	105.223	612.708	(585.938)	-	131.993
C	529.909	2.936.819	(3.073.775)	-	392.953
D	1.304.004	278.946	(687.683)	-	895.267
E	<u>560.104</u>	<u>9.142.180</u>	<u>(4.683.056)</u>	<u>(4.596.620)</u>	<u>422.608</u>
	<u>\$ 2.815.234</u>	<u>\$ 14.048.153</u>	<u>\$ (9.859.081)</u>	<u>\$ (4.596.620)</u>	<u>\$ 2.407.686</u>
Total	<u>\$ 335.419.308</u>	<u>\$ 779.941.830</u>	<u>\$ (453.221.449)</u>	<u>\$ (341.971.238)</u>	<u>\$ 320.168.451</u>

Al cierre de diciembre de 2024 el movimiento de provisiones fue el siguiente:

Provisión de Capital			Provisión Revertida		
Categoría	Saldo 2023	Provisión	Por Caída y por Recuperación	Provisión Usada	Saldo 2024
		Efectuada 2024		por Castigos	
A	\$ 95.128.128	\$ 93.485.912	\$ (102.216.651)	\$ -	\$ 86.397.389
B	19.891.273	7.999.622	(17.985.018)	-	9.905.877
C	15.307.101	39.815.729	(44.784.901)	-	10.337.929
D	204.475.188	26.499.369	(128.491.640)	-	102.482.917
E	<u>149.758.223</u>	<u>757.083.157</u>	<u>(11.460.723)</u>	<u>(783.726.221)</u>	<u>111.654.436</u>
	<u>\$ 484.559.913</u>	<u>\$ 924.883.789</u>	<u>\$ (304.938.933)</u>	<u>\$ (783.726.221)</u>	<u>\$ 320.778.548</u>

Provisión de Intereses			Provisión Revertida		
Categoría	Saldo 2023	Provisión	Por Caída y por Recuperación	Provisión Usada	Saldo 2024
		Efectuada 2024		por Castigos	
A	\$ 1.271.790	\$ 4.191.110	\$ (4.486.848)	\$ -	\$ 976.052
B	694.837	1.469.378	(1.807.670)	-	356.545
C	4.344.933	1.264.261	(3.499.627)	-	2.109.567
D	12.470.776	4.937.392	(11.913.508)	-	5.494.660
E	<u>6.246.842</u>	<u>36.523.367</u>	<u>(1.245.736)</u>	<u>(38.635.771)</u>	<u>2.888.702</u>
	<u>\$ 25.029.178</u>	<u>\$ 48.385.508</u>	<u>\$ (22.953.389)</u>	<u>\$ (38.635.771)</u>	<u>\$ 11.825.526</u>

Categoría	Provisión de Otros Conceptos		Provisión Revertida		
	Saldo 2023	Provisión Efectuada 2024	Por Caída y por Recuperación	Provisión Usada por Castigos	Saldo 2024
A	\$ 227.865	\$ 1.345.242	\$ (1.257.113)	\$ -	\$ 315.994
B	126.244	531.913	(552.934)	-	105.223
C	733.615	441.553	(645.259)	-	529.909
D	1.902.976	164.924	(763.896)	-	1.304.004
E	<u>907.579</u>	<u>7.305.389</u>	<u>(243.043)</u>	<u>(7.409.821)</u>	<u>560.104</u>
	<u>\$ 3.898.279</u>	<u>\$ 9.789.021</u>	<u>\$ (3.462.245)</u>	<u>\$ (7.409.821)</u>	<u>\$ 2.815.234</u>
Total	<u>\$ 513.487.370</u>	<u>\$ 983.058.318</u>	<u>\$ (331.354.567)</u>	<u>\$ (829.771.813)</u>	<u>\$ 335.419.308</u>

16. CUENTAS POR COBRAR A VINCULADOS ECONÓMICOS

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las cuentas por cobrar a vinculados económicos se integra de la siguiente forma:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
ABC de Servicios S.A.S. (1)	\$ 2.634.871	\$ 994.257
Recaudos Falabella de Colombia S.A. (2)	2.059.868	3.821.741
Recaudos Sodimac Colombia S.A. (2)	1.772.473	3.791.074
Agencia Seguros Falabella Ltda. (1)	623.581	251.893
Sodimac Colombia S.A. (1)	259.586	664.672
Falabella S.A (1)	42.446	-
Digital Payments S.A.S.	8.439	8.209
Falabella de Colombia S.A.S. (1)	5.239	165.693
Servicios Falabella SPA	-	96.489
Ikso S.A.	<u>-</u>	<u>52.498</u>
	<u>\$ 7.406.503</u>	<u>\$ 9.846.526</u>

- (1) El saldo corresponde a los recobros por servicios administrativos, servicio de estrategia de cobranza, servicios de fidelización, recobro de comisiones por utilización de tarjetas, campañas comerciales, servicios de colaboración, servicios de mensajes de texto, entre otros servicios que se hayan acordado con las entidades relacionadas. El nuevo saldo de Falabella S.A se debe al recobro de servicios asociados al proyecto de migración de nómina al módulo de SAP. Cabe anotar que, las cuentas por cobrar se encuentran pactadas bajo condiciones del mercado.
- (2) Al corte de 30 septiembre de 2025, se presentó una variación que está explicada principalmente por la disminución de movimientos de recaudos en cajas de las entidades relacionadas.

17. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	31 de diciembre 2024	Adiciones	Retiros	30 de septiembre 2025
Activos				
Muebles y enseres	\$ 5.669.818	\$ 25.745	\$ (64.337)	\$ 5.631.226
Equipos de oficina	14.406.062	956.893	(74.707)	15.288.248
Equipos de computación	44.139.855	1.007.242	(940.647)	44.206.450
Equipos de telecomunicaciones	12.023.672	-	(10.823)	12.012.849
Vehículos	366.827	-	-	366.827
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	37.309.424	10.395	-	37.319.819
Obras en curso	-	327.078	-	327.078
Activo por derecho de uso (1)	<u>39.116.374</u>	<u>4.312.642</u>	<u>(1.701.054)</u>	<u>41.727.962</u>
Total costo	<u>\$ 153.032.032</u>	<u>\$ 6.639.995</u>	<u>\$ (2.791.568)</u>	<u>\$ 156.880.459</u>
Depreciaciones				
Muebles y enseres	\$ (5.256.704)	\$ (166.522)	\$ 64.340	\$ (5.358.886)
Equipos de oficina	(11.850.174)	(990.708)	74.706	(12.766.176)
Equipos de computación	(39.167.687)	(2.373.309)	936.084	(40.604.912)
Equipos de telecomunicaciones	(9.888.543)	(726.666)	10.823	(10.604.386)
Vehículos	(256.778)	(55.026)	-	(311.804)
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	(34.506.452)	(386.457)	-	(34.892.909)
Activo por derecho de uso	<u>(22.126.606)</u>	<u>(4.567.505)</u>	<u>1.701.052</u>	<u>(24.993.059)</u>
Total depreciación	<u>\$ (123.052.944)</u>	<u>\$ (9.266.193)</u>	<u>\$ 2.787.005</u>	<u>\$ (129.532.132)</u>
Costo, neto	<u>\$ 29.979.088</u>	<u>\$ (2.626.198)</u>	<u>\$ (4.563)</u>	<u>\$ 27.348.327</u>

- (1) Los activos por derecho de uso corresponden a oficinas bancarias tomadas en arriendo sobre las cuales, el Banco posee los derechos sustantivos de sustitución. Para el reconocimiento de los activos por derecho de uso se aplica la tasa efectiva de descuento correspondiente a la tasa incremental de endeudamiento para el Banco; de igual manera el rango de la vigencia de los contratos se encuentra entre 3 y 12 años.

Los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de cómputo y equipos de comunicaciones se encuentran debidamente amparados con pólizas de seguros que cubren riesgo de incendio, sustracción, corriente débil y terremoto.

Los saldos en las cuentas propiedades y equipos no presentan restricciones ni limitaciones al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

18. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Concepto	31 de diciembre 2024	Adiciones	Reclasificaciones y/o ajustes	Amortización	30 de septiembre 2025
Proyectos en desarrollo (1)	\$ 13.262.916	\$ 9.156.167	\$ (4.434.979)	\$ -	\$ 17.984.104
Programas y aplicación en producción	59.401.051	-	4.434.979	(19.003.828)	44.832.202
Derechos, concesiones y franquicias	2.009.617	-	-	(669.700)	1.339.917

Concepto	31 de diciembre 2024	Adiciones	Reclasificaciones y/o ajustes	Amortización	30 de septiembre 2025
Licencias adquiridas	395.252	-	-	(254.092)	141.160
	<u>\$ 75.068.836</u>	<u>\$ 9.156.167</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (19.927.622)</u>	<u>\$ 64.297.383</u>

- (1) El saldo a 30 de septiembre de 2025 corresponde a proyectos de actualización tecnológica SAT y Omni Cloud, mesa de dinero y migración a nube.

19. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
CDT - Certificados de depósito (1)	\$ 3.191.129.358	\$ 3.075.328.967
Cuentas de ahorro (2)	928.936.260	1.147.063.198
CDAT - Certificados de depósito de ahorro a término fijo (3)	622.300.040	570.761.880
Ventas por establecimientos afiliados (4)	24.711.152	45.491.890
Cuentas corrientes	18.223.189	16.765.894
Exigibilidades por servicios bancarios (5)	<u>13.145.214</u>	<u>33.802.496</u>
	<u>\$ 4.798.445.213</u>	<u>\$ 4.889.214.325</u>

- (1) A continuación, se presentan los certificados de depósito por maduración:

Certificados de depósito a término entre 6 y 12 meses	\$ 1.466.614.474	\$ 1.333.051.286
Certificados de depósito a término igual o superior a 18 meses	402.861.749	600.847.683
Certificados de depósito a término entre 12 y 18 meses	830.572.898	660.699.803
Certificados de depósito a término menor a 6 meses	381.111.600	385.684.185
Intereses por pagar CDT'S	<u>109.968.637</u>	<u>95.046.010</u>
	<u>\$ 3.191.129.358</u>	<u>\$ 3.075.328.967</u>

A corte de 30 de septiembre de 2025, la tasa promedio del stock de captaciones de CDT al cierre se ubicó en 10,10% EA frente a una tasa promedio stock para el cierre de diciembre de 2024 de 11,18%.

- (2) La disminución al 30 de septiembre de 2025, en cuentas de ahorro corresponde principalmente a un menor valor en depósitos realizados por personas jurídicas.
- (3) Los Certificados Depósito de Ahorro a Término (CDAT), permiten a los clientes invertir dinero por un plazo determinado (de 1 a 36 Meses), generando a su vencimiento la devolución del monto invertido más los intereses generados a una tasa previamente acordada, sin la generación de un título valor (se elimina el uso de título valor emitido por DECEVAL S.A.). Este producto es 100 % digital y cuenta con renovación automática. Cabe anotar que, la variación corresponde principalmente a un incremento en las aperturas del producto durante el transcurso del primer semestre del 2025.
- (4) La variación corresponde principalmente a un menor valor en las compras realizadas de clientes a través de la red Multicolor Redeban, durante el tercer trimestre del 2025 por el uso de tarjeta de crédito y débito del Banco en establecimientos de comercios nacionales e internacionales.

- (5) La variación obedece principalmente a un menor valor por pagar asociados a la emisión de cheques de gerencia en las diferentes oficinas bancarias.

20. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
REPO con Banco de la República (1)	\$ 30.007.260	\$ -
	<u>\$ 30.007.260</u>	<u>\$ -</u>

- (1) Al corte del 30 de septiembre de 2025 el Banco constituyó una operación REPO pasivo con Banco República con el fin de generar liquidez y entregar títulos con la promesa de recompra, esto debido a retiro particular de clientes corporativos para cierre del semestre.

Las obligaciones financieras del Banco, al 30 de septiembre de 2025 y diciembre de 2024, no se encuentran sujetas al cumplimiento de covenants.

21. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar aseguradoras por primas recaudadas (1)	\$ 43.137.200	\$ 39.969.812
Cuentas por pagar proveedores (2)	41.804.162	19.678.957
Cuentas por pagar proveedores moneda extranjera (3)	5.843.440	4.594.388
Cuentas por pagar intereses y capitales de CDT'S y CDAT'S vencidos (4)	4.272.661	6.462.597
Cheques de gerencia no cobrados (5)	973.905	676.503
Cuentas por pagar seguros	32.229	32.469
Cuentas por pagar donaciones	<u>5.903</u>	<u>15.533</u>
	<u>\$ 96.069.500</u>	<u>\$ 71.430.259</u>

- (1) Las cuentas por pagar a aseguradoras corresponden a los saldos por trasladar a las compañías de seguros y a la Agencia de Seguros Falabella, derivados de los convenios suscritos con estas entidades para la venta de pólizas de seguros a través de la tarjeta de crédito emitida por el Banco. Los pagos a estas entidades se realizan de manera mensual dentro de los 20 días del mes siguiente, previa conciliación.
- (2) El incremento corresponde principalmente a las cuentas por pagar por concepto de prima del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (Fogafin), servicios de publicidad, campañas comerciales, seguros, pólizas, pagos de comisiones a favor de la red, al saldo por pagar de proveedores por los diferentes servicios prestados, saldo por pagar de impuestos, entre otras.
- (3) El aumento registrado en el tercer trimestre de 2025 se debe al reconocimiento de cuentas por pagar a MasterCard, conforme al informe QMR (*Quarterly Mastercard Report*), así como los servicios realizados por *Technisys Chile* con relación a la creación y consumo de soluciones en *Azure AI (Artificial Intelligence)*.
- (4) Obedece principalmente a vencimientos de CDTs y CDATs, los cuales no fueron renovados automáticamente ni reclamados, algunos por tramites de clientes fallecidos o saldos pendientes de entrega por procesos de embargos.
- (5) Los cheques de gerencia no cobrados corresponden a aquellos girados por la Entidad y no cobrados por los beneficiarios, cuya antigüedad es igual o mayor a seis (6) meses.

22. CUENTAS POR PAGAR A VINCULADOS ECONÓMICOS

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las cuentas por pagar a vinculados económicos se integra de la siguiente forma:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Falabella S.A. (1)	\$ 124.586.485	\$ 137.859.060
Organización Corona (2)	69.975.858	68.422.007
ABC Servicios S.A.S. (3)	9.653.374	12.613.612
Sodimac Colombia S.A. (4)	3.585.458	3.015.230
Falabella de Colombia S.A. (4)	3.184.420	5.041.760
Falabella.com S.A.S.	1.672.684	1.476.976
Falabella Servicios S.A.S	83.184	130.908
Inversiones Falabella de Colombia S.A.	47.129	-
Servicio Falabella SPA	44.982	23.879
Agencia de Seguros Falabella Ltda.	3.864	1.477
Mall Plaza Servicios S.A.S	1.473	-
	<u>\$ 212.838.911</u>	<u>\$ 228.584.909</u>

Las cuentas por pagar con entidades relacionadas son pagadas, en general, dentro del mes siguiente a su reconocimiento; sobre éstas no se tienen constituidas pólizas o garantías.

- (1) El saldo corresponde principalmente a los créditos subordinados pactados con Falabella S.A. (Chile) en agosto, octubre y diciembre de 2023, los cuales, hacen parte de los cálculos de solvencia de Banco Falabella según autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las siguientes son las principales condiciones de estas obligaciones:

Entidad	Monto	Plazo Años	Fecha Desembolso	Fecha Final	Tasa	Pago
Falabella S.A Chile	USD \$5.071.772	10	28-dic-23	28-dic-33	Tasa Fija 12,40 %	EA Capital al termino, Intereses semestral
Falabella S.A Chile	USD \$18.407.567	10	31-oct-23	31-oct-33	Tasa Fija 11,90 %	EA Capital al termino, Intereses semestral
Falabella S.A Chile	USD \$7.159.764	10	31-ago-23	31-ago-33	Tasa Fija 11,46 %	EA Capital al termino, Intereses semestral

La disminución frente a diciembre de 2024 está dada por el reconocimiento de los intereses cuyo pago es semestral, así como por los efectos de la diferencia por tipo de cambio.

El saldo corresponde principalmente a los créditos subordinados pactados en el año 2023 accionista Organización Corona, los cuales, hacen parte de los cálculos de solvencia de Banco Falabella según autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las siguientes son las principales condiciones de estas obligaciones:

Entidad	Monto	Plazo Años	Fecha Desembolso	Fecha Final	Tasa			Pago
Organización Corona	COP \$10.500.000	10	28-dic-23	28-dic-33	Tasa Fija	19,14%	EA	Capital al termino, Intereses semestral
Organización Corona	COP \$40.250.000	10	31-oct-23	31-oct-33	Tasa Fija	19,00%	EA	Capital al termino, Intereses semestral
Organización Corona	COP \$15.750.000	10	31-ago-23	31-ago-33	Tasa Fija	17,33%	EA	Capital al termino, Intereses semestral

(2) La disminución frente a diciembre de 2024 está asociada a la estacionalidad del programa de fidelización y a un menor cobro relacionados con servicios de cobranza durante el periodo.

(3) El saldo a 30 de septiembre de 2025 obedece al valor por pagar por concepto de comisiones producto de las operaciones realizadas por los clientes a través de las tarjetas del Banco Falabella.

23. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 20.765.356	\$ 30.946.743
Adiciones	3.851.875	-
Intereses causados	1.102.988	1.703.654
Ajustes y/o reclasificaciones (1)	438.669	(4.168.682)
Amortizaciones	<u>(5.796.972)</u>	<u>(7.716.359)</u>
Saldo final septiembre 2025	<u>\$ 20.361.916</u>	<u>\$ 20.765.356</u>

(1) Corresponde al resultado neto de los ajustes por concepto de incrementos del IPC, disminución de cánones y/o entrega de oficinas en los contratos de arrendamiento.

El siguiente es el detalle de la maduración de los pasivos financieros por arrendamientos reconocidos al 30 de septiembre de 2025 y a 31 de diciembre 2024:

30 de septiembre de 2025:

Clase de Activo	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total pasivo por arrendamiento
Oficinas	<u>\$ 13.393.356</u>	<u>\$ 4.047.532</u>	<u>\$ 2.921.028</u>	<u>\$ 20.361.916</u>

31 de diciembre de 2024:

Clase de Activo	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total pasivo por arrendamiento
Oficinas	<u>\$ 12.082.295</u>	<u>\$ 4.667.813</u>	<u>\$ 4.015.248</u>	<u>\$ 20.765.356</u>

El activo por derecho de uso se presenta en la nota 17 como parte de las propiedades y equipos del Banco.

24. PROVISIONES

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Programa puntos (1)	\$ 13.790.779	\$ 11.972.127
Provisión plan beneficios empleados fijo (2)	1.872.738	1.832.213
Provisión desmantelamiento (3)	1.451.227	1.610.540
Procesos judiciales (4)	<u>465.554</u>	<u>389.684</u>
	<u>\$ 17.580.298</u>	<u>\$ 15.804.564</u>

- (1) Para el 30 de septiembre del 2025 con base a la metodología de provisión, el Banco registró la cantidad de 1,331 millones de puntos aptos para canjear CMR; el valor razonable promedio (de todos los tramos de canje) del punto fue de \$11,67 y la probabilidad ponderada de redención de 100%. Para el 31 de diciembre el 2024 con base a la metodología de provisión, el Banco registró la cantidad de 1,110 millones de puntos aptos para canjear CMR; el valor razonable promedio (de todos los tramos de canje) del punto fue de \$12,08 pesos y la probabilidad ponderada de redención de 100%.
- (2) Dentro de los beneficios a empleados se incluye la provisión por planes de remuneración a los ejecutivos del Banco de acuerdo con el programa que administra la casa matriz en Chile. El plan fijo se reconoce en pesos colombianos y el plan variable en pesos chilenos, los cuales son expresados en su equivalente en dólares y revelado en pesos colombianos utilizando la tasa de cambio al cierre del ejercicio.
- (3) Corresponde al reconocimiento de la provisión por desmantelamiento para las oficinas activas del Banco; estas provisiones serán utilizadas para la entrega de los espacios arrendados en las mismas condiciones en que fueron recibidas.
- (4) Corresponde al reconocimiento de las contingencias judiciales calificadas por los abogados como probables al cierre del periodo correspondiente.

En relación con las contingencias por procesos judiciales calificadas como eventuales, a continuación, se presenta al detalle las pretensiones al cierre del 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Procesos comerciales	\$ 1.146.233	\$ 956.731
Procesos administrativos	62.500	62.500
Procesos laborales	-	29.348
Procesos extrajudiciales	<u>-</u>	<u>6.315</u>
	<u>\$ 1.208.733</u>	<u>\$ 1.054.894</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones a septiembre de 2025:

	Programa de puntos	Provisión plan beneficios empleados fijo	Provisión desmantelamiento	Provisión plan beneficios empleados variable	Procesos judiciales
Saldo Inicial	\$ 11.972.127	\$ 1.832.213	\$ 1.610.540	\$ -	\$ 389.684
Constitución	2.248.037	22.088.743	851.525	8.263.465	1.103.949
Utilización	<u>(429.385)</u>	<u>(22.048.218)</u>	<u>(1.010.838)</u>	<u>(8.263.465)</u>	<u>(1.028.079)</u>
Saldo Final	<u>\$ 13.790.779</u>	<u>\$ 1.872.738</u>	<u>\$ 1.451.227</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 465.554</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones a diciembre de 2024:

	Programa de puntos	Provisión plan beneficios empleados fijo	Provisión desmantelamiento	Provisión plan beneficios empleados variable	Procesos judiciales
Saldo Inicial	\$ 17.817.887	\$ 1.221.095	\$ 1.703.085	\$ 991.284	\$ 193.770
Constitución	1.691.067	33.928.514	140.172	16.559.810	1.737.985
Utilización	<u>(7.536.827)</u>	<u>(33.317.396)</u>	<u>(232.717)</u>	<u>(17.551.094)</u>	<u>(1.542.071)</u>
Saldo Final	<u>\$ 11.972.127</u>	<u>\$ 1.832.213</u>	<u>\$ 1.610.540</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 389.684</u>

25. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO, PRIMA DE EMISIÓN Y RESERVAS

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital autorizado	\$ 95.000.000	\$ 95.000.000
Capital por suscribir	<u>(12.200.705)</u>	<u>(12.200.705)</u>
Capital suscrito y pagado (1)	82.799.295	82.799.295
Prima de emisión	<u>525.439.602</u>	<u>525.439.602</u>
Total Capital	<u>\$ 608.238.897</u>	<u>\$ 608.238.897</u>
Capital mínimo requerido Superintendencia Financiera de Colombia (2)	<u>\$ 140.254.000</u>	<u>\$ 133.321.000</u>
Cumplimiento %	<u>434%</u>	<u>456%</u>

(1) La siguiente es la composición accionaria del Banco al cierre de 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Composición Accionaria

Accionistas	Total Acciones	Valor de las Acciones	Porcentaje
Inversiones Falabella de Colombia S.A.	57.027.147	\$ 57.027.147	68,873952%
Organización Corona S.A.	25.767.262	25.767.262	31,120147%
Defina S.A.S	8	8	0,000010%
Inversiones Falken S.A.	2.439	2.439	0,002946%
Tever Corporation S.A.	<u>2.439</u>	<u>2.439</u>	<u>0,002946%</u>
Total	<u>82.799.295</u>	<u>\$ 82.799.295</u>	<u>100,000000%</u>

Dividendos y reservas - En la Asamblea General de Accionistas celebrada en marzo de 2025, mediante Acta No. 66, se decretó el uso de la reserva ocasional por \$6.659.262 para constitución y cumplimiento del mínimo de Reserva Legal. Lo anterior, teniendo en cuenta que no existen utilidades del ejercicio 2024 de las cuales apropiar recursos.

A continuación, se presenta el saldo de las reservas al 30 de septiembre de 2025 y 31 diciembre del 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva legal (1)	\$ 41.399.647	\$ 34.740.386
Reserva ocasional (2)	<u>475.987.616</u>	<u>482.646.877</u>
Reservas	<u>\$ 517.387.263</u>	<u>\$ 517.387.263</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones legales todo establecimiento de crédito debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio hasta llegar al 50% del capital suscrito.

La reserva podrá ser reducida a menos del 50% del capital suscrito, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva legal no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que el Banco tenga utilidades no repartidas.

- (2) El Banco ha constituido reserva ocasional en función del compromiso irrevocable de la Asamblea General de Accionistas de fortalecer el patrimonio del Banco para el cálculo del margen de solvencia.

26. INGRESOS NETOS POR INTERESES

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Ingresos financieros cartera (1)	\$ 735.257.986	\$ 873.182.303	\$ 251.887.419	\$ 265.198.099
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	13.106.847	26.440.551	3.633.857	6.864.934
Gasto financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses	(344.891)	(93.300)	(100.106)	(86.960)

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
Gasto por intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras (2)	(19.397.439)	(52.770.933)	(6.440.445)	(9.823.105)
Gasto por intereses depósitos y exigibilidades (3)	<u>(313.680.029)</u>	<u>(410.593.545)</u>	<u>(103.448.575)</u>	<u>(123.189.969)</u>
Total ingresos netos por intereses	<u>\$ 414.942.474</u>	<u>\$ 436.165.076</u>	<u>\$ 145.532.150</u>	<u>\$ 138.962.999</u>

- (1) La reducción frente al año anterior se explica principalmente por la disminución de la tasa de usura promedio impactando las tasas de colocación.
- (2) La disminución registrada en comparación con el mismo periodo del año anterior se debe, principalmente, a que durante lo transcurrido del 2025 el Banco no ha adquirido nuevos créditos ni obligaciones con otras entidades financieras. Como resultado, el gasto por intereses ha sido inferior al reportado en septiembre de 2024. El saldo al 30 de septiembre de 2025 corresponde principalmente a los intereses generados por las deudas subordinadas contratadas a partir de agosto de 2023.
- (3) La disminución se origina principalmente por una menor tasa promedio de captaciones de CDT 'S.

Durante 2025, la rentabilidad del negocio mantiene una sólida recuperación frente a los impactos negativos registrados en 2024. No obstante, en un entorno macroeconómico que sigue siendo desafiante, caracterizado por reducciones aceleradas en la tasa de usura y un ajuste más gradual en la tasa de política monetaria, los ingresos netos por intereses al cierre de septiembre de 2025 muestran una disminución de 5% en comparación con el mismo período del año anterior.

27. INGRESOS NETOS POR COMISIONES

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Ingreso neto por utilización de la tarjeta (1)	\$ 290.762.671	\$ 276.740.563	\$ 97.321.143	\$ 92.082.523
Ingreso neto por recaudo de seguros (2)	67.161.375	38.671.931	23.891.164	14.248.485
Ingreso neto por servicios bancarios (3)	32.051.308	21.915.201	11.375.166	10.965.971
Gasto neto por comisión recaudo	(39.127.758)	(37.526.374)	(13.394.832)	(12.152.823)
Gasto neto por utilización de redes	(21.616.685)	(29.916.706)	(7.646.024)	(9.488.832)
Gasto neto por comisión por captaciones	<u>(1.418.988)</u>	<u>(1.398.546)</u>	<u>(500.035)</u>	<u>(430.976)</u>
	<u>\$ 327.811.923</u>	<u>\$ 268.486.069</u>	<u>\$ 111.046.582</u>	<u>\$ 95.224.348</u>

- (1) La variación en los ingresos se explica por el aumento en las tarifas de las comisiones por el uso de productos, la introducción de una comisión sobre las compras internacionales realizadas con tarjetas de débito y crédito, y un crecimiento en las ventas en comparación con el año anterior 2024.
- (2) Se evidencia un incremento frente al año 2024, debido a mayores comisiones generadas en la colocación de seguros de vida y otros seguros voluntarios, especialmente por la implementación del seguro obligatorio para tarjeta de crédito desde el 2024.
- (3) Al cierre de septiembre 2025 se evidencia un incremento en las comisiones generadas por desembolsos de créditos de consumo, comisiones por uso de tarjeta crédito y débito internacional MasterCard, comisiones por campañas de membresías en comercios aliados, y comisiones por beneficios en restaurantes.

28. UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Ingreso costo amortizado de inversiones (1)	\$ 17.121.297	\$ 22.618.681	\$ 5.416.077	\$ 6.809.227
Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda (2)	18.077.622	13.189.716	6.676.502	4.014.428
Por venta de inversiones (3)	(689.349)	4.296.634	(702.524)	(548.254)
Valoración de derivados de negociación – <i>Forward</i> (4)	(2.756.993)	5.956.975	(337.302)	(1.765.902)
Valoración de derivados de negociación – <i>Swaps</i> (4)	(121.581)	(830.014)	(55.282)	(35.756)
Valoración de operaciones de contado – Divisas (4)	(24.000)	(41.792)	(24.000)	(19.360)
	<u>\$ 31.606.996</u>	<u>\$ 45.190.200</u>	<u>\$ 10.973.471</u>	<u>\$ 8.454.383</u>

- (1) La disminución corresponde a menores tasas de interés asociadas a los instrumentos financieros bajo el portafolio de mantenidos hasta el vencimiento.
- (2) Corresponde principalmente a la valoración de inversiones negociables y disponibles para la venta, lo cual, es correlativo con la posición de la mesa de dinero.
- (3) La variación se genera principalmente por la pérdida en venta de TES pesos y TES UVR clasificados como inversiones disponibles para la venta e inversiones negociable y adicionalmente por pérdida ocasionada por la recompra de CDT ´S.
- (4) Los resultados en valoración de contratos *forward*, *swaps* y *next day* se genera por las variaciones de los subyacentes frente a la expectativa del Banco. Se resalta una variación importante respecto a septiembre 2024 principalmente en los *forwards* debido al vencimiento de las operaciones.

29. (PÉRDIDA) UTILIDAD POR DIFERENCIA DE CAMBIO, NETA

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Ingreso por diferencia de cambio	\$ 34.866.389	\$ 22.920.458	\$ 11.333.809	\$ 5.530.191
Gasto por diferencia de cambio	<u>(35.222.273)</u>	<u>(36.203.503)</u>	<u>(11.290.013)</u>	<u>(4.117.342)</u>
	<u>\$ (355.884)</u>	<u>\$ (13.283.045)</u>	<u>\$ 43.796</u>	<u>\$ 1.412.849</u>

La variación en la utilidad por cambio de moneda se debe principalmente a la revaluación del peso colombiano en \$263 COP por dólar.

30. OTROS INGRESOS

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Otros (1)	\$ 8.313.389	\$ 12.184.863	\$ 1.702.866	\$ 4.009.426

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
Recuperación de riesgo operativo (2)	2.604.957	457.676	856.195	374.140
Devolución de incapacidades	196.770	689.205	66.919	222.255
Venta de cartera castigada (3)	<u>36.302</u>	<u>21.132.677</u>	<u>-</u>	<u>1.984</u>
	<u>\$ 11.151.418</u>	<u>\$ 34.464.421</u>	<u>\$ 2.625.980</u>	<u>\$ 4.607.805</u>

- (1) La disminución respecto al periodo anterior corresponde principalmente a un menor valor en el ingreso por recobro de servicios de estrategia de cobranza generados con ABC de Servicios.
- (2) El incremento observado se debe principalmente a los ingresos por recuperación de partidas sujetas a contracargo, los cuales, comenzaron a ser reconocidos en el resultado del periodo conforme a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Estas partidas se registran como gasto al inicio de la gestión, y el correspondiente ingreso por recuperación se reconoce una vez finaliza el proceso a favor del Banco.
- (3) Al 30 de septiembre del 2025, el Banco no ha llevado a cabo procesos de venta de cartera por lo tanto se presenta una variación significativa frente al mismo periodo del 2024.

31. DETERIORO NETO POR RIESGO DE CRÉDITO

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Recuperación de cartera castigada	\$ 103.419.838	\$ 62.584.023	\$ 37.183.928	\$ 26.949.790
Otras provisiones	-	1.006.868	-	36
Provisión (deterioro) cartera de crédito	<u>(326.703.111)</u>	<u>(515.404.374)</u>	<u>(89.573.246)</u>	<u>(156.961.786)</u>
	<u>\$ (223.283.273)</u>	<u>\$ (451.813.483)</u>	<u>\$ (52.389.318)</u>	<u>\$ (130.011.960)</u>

Durante el año 2024, el Banco concluyó la fase desacumulativa de la provisión contracíclica, en cumplimiento de la normativa local vigente y del plan presentado ante la Superintendencia Financiera de Colombia. Este plan contemplaba la constitución de provisiones contracíclicas para los nuevos desembolsos a partir de julio de 2024. Posteriormente, en agosto de 2025, se dio por finalizado dicho plan, cumpliendo así con los compromisos establecidos. Adicionalmente, se ha evidenciado una mejora en el comportamiento de la mora de los clientes, lo cual ha tenido un efecto positivo en los resultados por provisiones (deterioro) de cartera.

32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Publicidad y propaganda (1)	\$ (87.127.467)	\$ (64.986.495)	\$ (32.508.543)	\$ (21.968.830)
Mantenimiento y reparaciones (2)	(63.719.189)	(57.244.020)	(20.338.857)	(22.501.448)
Otros (3)	(32.522.824)	(28.093.154)	(14.872.474)	(9.085.853)
Impuestos y tasas (4)	(18.396.442)	(28.816.707)	(5.823.279)	(8.361.701)
Arrendamientos	(16.568.728)	(15.316.506)	(5.529.443)	(5.196.579)
Procesamiento electrónico de datos	(15.023.314)	(14.274.510)	(4.883.274)	(5.188.942)
Honorarios	(14.216.600)	(16.409.065)	(5.082.884)	(5.680.694)
Seguros	(12.312.894)	(13.545.788)	(4.140.664)	(4.330.227)
Cobros administración Redeban	(9.348.687)	(8.658.719)	(3.210.681)	(3.306.799)

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Servicios temporales	(9.180.717)	(7.296.436)	(3.422.633)	(2.564.632)
Pérdida por siniestros - Riesgo Operativo (5)	(5.925.464)	(3.294.666)	(2.334.115)	(1.654.346)
Útiles y papelería	(5.004.817)	(6.747.753)	(1.561.412)	(2.364.265)
Call center externo	(5.298.502)	(4.854.679)	(1.772.852)	(1.582.123)
Transporte	(4.559.053)	(4.928.244)	(1.570.846)	(1.539.572)
Servicio de aseo y vigilancia	(2.244.017)	(2.139.989)	(762.634)	(704.386)
Servicios públicos	(1.519.896)	(1.895.685)	(492.914)	(576.551)
Servicio empaque y distribución comercial	(472.400)	(476.823)	(108.292)	(180.962)
Gastos de viaje	<u>(463.663)</u>	<u>(313.914)</u>	<u>(202.916)</u>	<u>(155.395)</u>
	<u>\$ (303.904.674)</u>	<u>\$ (279.293.153)</u>	<u>\$ (108.618.713)</u>	<u>\$ (96.943.305)</u>

- (1) El aumento en este rubro al cierre septiembre 2025 se concentra en nuevas iniciativas por los conceptos de publicidad asociados al programa de fidelización de clientes e incentivos comerciales, en comercios aliados, programas de membresía, pautas, alianzas, beneficios de restaurante, conciertos entre otros.
- (2) El incremento se debe principalmente a un mayor valor de gasto por servicio y mantenimiento de software, servicios de iCloud, mantenimiento proyecto IA, mantenimiento en equipos de comunicación, reparación de equipo computacional y servicios tecnológicos.
- (3) El incremento se debe a un mayor valor en el gasto por servicios de nube, de software, soporte de TI y suscripciones o afiliaciones.
- (4) La disminución obedece principalmente a un menor valor en los ingresos gravados a las tarifas en el impuesto de industria y comercio, así como una variación importante en el GMF por operaciones relacionadas con la mesa de dinero y GMF por pagos realizados a través de Banco de la República.
- (5) Al cierre del tercer trimestre de 2025, las pérdidas brutas totales registradas por riesgo operacional se incrementaron un 41% en comparación con el mismo trimestre de 2024, pasando de \$1.654 millones a \$2.334 millones. Este aumento obedece, principalmente, a la materialización de eventos operativos relacionados con casos de suplantación de identidad en la apertura de productos. En respuesta, a este evento, se han implementado diversas estrategias para su mitigación, recuperación y tratamiento.

Para este periodo se evidenció que, la clasificación más relevante corresponde a “Pérdidas por fraudes en cartera de crédito” con un 74,3% del total, con un aumento del 5,3%, respecto al año anterior, seguido de “Pérdidas por fraudes en cuenta de ahorro y cuenta corriente”, que representó el 10,4% del total y un aumento del 3%. En tercer lugar, se ubicaron las “Fallas procesos operativos productos de colocación”, con una participación del 9,5%, con un aumento de tan solo, 0,7% vs el tercer trimestre de 2024, y en el cuarto lugar, se encuentran las “Otras cuentas de riesgo operativo” con un 5% de participación y una disminución del 5,9% frente al mismo periodo de 2024.

Por otro lado, las clasificaciones que presentaron menor impacto en el tercer trimestre de 2025 fueron: “Pérdida por fraudes en crédito de consumo” con una participación del 0,8% e, “Intereses por multas y sanciones riesgo operativo”, sin participación en este periodo. A su vez, estas dos clasificaciones también disminuyeron frente al mismo periodo de 2024, en un 2% y 1,1%, respectivamente.

Con relación a la clasificación de las categorías de riesgo por evento, Fraude Externo presentó la mayor participación a pesar de la disminución del 6,7%, seguido de Fraude Interno con un aumento del 7,1%; mientras que, Ejecución y administración de procesos creció en su participación solo un 4,3%. Por otra parte, las categorías Fallas tecnológicas con tan solo un 3,2% de representatividad, mientras que Clientes, productos y prácticas de negocio no generó impacto alguno en el tercer trimestre de 2025.

33. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Sueldos	\$ (52.884.029)	\$ (52.829.920)	\$ (17.661.069)	\$ (17.273.407)
Prestaciones sociales	(16.328.150)	(16.072.860)	(5.487.553)	(5.249.485)
Bonificaciones	(7.438.551)	(5.159.836)	(1.301.221)	(1.885.976)
Comisiones	(8.860.022)	(8.276.127)	(2.990.306)	(2.570.961)
Beneficios corporativos (1)	(3.732.007)	(2.646.530)	(1.565.231)	(1.071.318)
Aportes parafiscales	(2.874.019)	(2.957.476)	(972.617)	(947.151)
Seguros	(1.581.408)	(269.143)	(517.860)	(92.750)
Indemnizaciones	(1.455.274)	(1.172.089)	(665.028)	(582.833)
Incapacidades	(799.279)	(1.148.997)	(277.047)	(360.354)
Capacitación al personal	(252.380)	(264.913)	(143.291)	(161.184)
Viáticos	<u>(122.588)</u>	<u>(110.595)</u>	<u>(53.254)</u>	<u>(43.270)</u>
	<u>\$ (96.327.707)</u>	<u>\$ (90.908.486)</u>	<u>\$ (31.634.477)</u>	<u>\$ (30.238.689)</u>

- (1) Dentro de los beneficios corporativos se incluye principalmente la provisión por planes de remuneración a los ejecutivos del Banco, de acuerdo con el programa que administra la casa matriz en Chile. El cálculo actuarial que establece el valor de estos beneficios es elaborado desde la casa matriz y la parte que debe asumir el Banco es reportada de manera mensual para ser reconocido con cargo a resultados del ejercicio. El valor es enviado en pesos chilenos y se reconoce en dólares, los cuales son expresados y revelados en su equivalente en pesos colombianos utilizando la tasa de cambio al cierre del ejercicio, como se detalla a continuación:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024
Provisión plan beneficios a empleados fijo	\$ <u>(866.131)</u>	\$ <u>(347.496)</u>
	<u>\$ (866.131)</u>	<u>\$ (347.496)</u>

34. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El Banco calcula el gasto de impuesto neto sobre la renta utilizando la tasa del 40% (tarifa general 35% más sobretasa sector financiero 5%) al 30 de septiembre de 2025 y 2024. Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente, son los siguientes:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ (5.922.081)	\$ -	\$ (1.130.759)	\$ -
Descuentos Tributarios	176.532	-	176.532	-
Ajuste relacionado con el impuesto corriente años anteriores	1.628.707	-	-	-
(Gasto) ingreso por efecto del impuesto diferido del periodo	(47.200.000)	35.088.226	(26.400.000)	9.055.239
Impuesto de renta diferido otras partidas temporarias	<u>2.079.718</u>	<u>-</u>	<u>1.780.444</u>	<u>-</u>
Total (gasto) ingreso por impuesto a las ganancias del periodo	<u>\$ (49.237.124)</u>	<u>\$ 35.088.226</u>	<u>\$ (25.573.783)</u>	<u>\$ 9.055.239</u>

Para el tercer trimestre de 2025 se presenta utilidad fiscal, y por renta presuntiva la tarifa es del 0% desde el año gravable 2021. Cabe resaltar que, a partir de la Ley 2277 de 2022, el Banco realiza el cálculo de la tasa mínima de tributación la cual corresponde al 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada – TTD y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (U). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación.

Si la TTD es inferior al 15%, esta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo. Sin embargo, para el ejercicio terminado a 30 de septiembre no hubo impuesto mínimo a agregar, porque el cálculo arrojó el 28%.

A continuación, se detalla el cálculo del impuesto a la renta e impuesto por tasa mínima de tributación:

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
Impuesto a la renta	2025	2024	2025	2024
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	\$ 125.678.575	\$ (95.816.581)	\$ 65.879.340	\$ (22.666.626)
Ajustes conciliación base contable con la base fiscal	7.126.627	14.753.095	2.947.558	195.866
Compensación de pérdidas fiscales	(118.000.000)	-	(66.000.000)	-
Renta líquida gravable	<u>14.805.202</u>	<u>(81.063.486)</u>	<u>2.826.898</u>	<u>(22.470.760)</u>
Impuesto de renta diferido sobre la pérdida fiscal	-	32.425.394	-	8.977.886
Impuesto de renta diferido compensaciones pérdidas fiscales	(47.200.000)	-	(26.400.000)	-
Impuesto de renta corriente	(5.922.081)	-	(1.130.759)	-
Descuentos tributarios	176.532	-	176.532	-
Impuesto de renta diferido otras partidas temporarias	2.079.718	2.662.832	1.780.444	77.353
Ajuste relacionado con el impuesto corriente años anteriores	<u>1.628.707</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total (Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	<u>\$ (49.237.124)</u>	<u>\$ 35.088.226</u>	<u>\$ (25.573.783)</u>	<u>\$ 9.055.239</u>
Utilidad / Pérdida depurada	<u>\$ 76.441.451</u>	<u>\$ (60.728.355)</u>	<u>\$ 40.305.557</u>	<u>\$ (13.611.387)</u>
Tasa de tributación del periodo	39,18%	(36,62)%	38,82%	(39,95)%

Tasa Mínima de Tributación

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
Utilidad contable antes de impuestos	\$ 125.678.575	\$ (95.816.581)	\$ 65.879.340	\$ (22.666.626)
Diferencias permanentes que aumentan la renta líquida	13.314.392	14.393.346	2.028.509	4.684.639
Compensación pérdidas fiscales	<u>(118.000.000)</u>	<u>-</u>	<u>(66.000.000)</u>	<u>-</u>
Utilidad /Pérdida depurada	<u>\$ 20.992.967</u>	<u>\$ (81.423.235)</u>	<u>\$ 1.907.849</u>	<u>\$ (17.981.987)</u>
Impuesto depurado	<u>\$ (5.922.081)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1.130.759)</u>	<u>\$ -</u>
Tasa Mínima de tributación	<u>28%</u>	<u>- %</u>	<u>59%</u>	<u>- %</u>

Así mismo, la tasa efectiva de tributación para el tercer trimestre del año 2024 fue de (36,62%) teniendo en cuenta que el resultado fue pérdida fiscal, el gasto no deducible disminuía el crédito fiscal generado por dicha pérdida; para el año 2025 a 30 de septiembre fue (39,18%). La variación en la tasa efectiva se debe principalmente a que el Banco se encuentra sujeto a la sobretasa de renta de 5% para las entidades financieras establecida en el parágrafo 2 del artículo 240 del Estatuto Tributario, también está impactada por la disminución de gastos no deducibles del periodo en curso, la cual disminuyó respecto al año anterior principalmente de gastos asumidos por decisión comercial.

	Al 30 de septiembre de 2025
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	\$ 125.678.575
Ajustes fiscales	
Activos fijos	(700.182)
Banca seguros	1.087.959
Contratos <i>Swaps</i>	(244.321)
Contratos <i>Next day</i>	24.000
Desmantelamiento	85.483
Impuestos – GMF	3.649.028
Impuestos asumidos	380.519
Plan de fidelización	1.818.652
Provisiones – Bonificaciones	(921.935)
Provisiones – Empleados	1.039.966
Proyectos en producción	(2.377.929)
Títulos de tesorería – TES	(3.737.625)
Gastos asumidos decisión comercial	1.704.039
Indemnizaciones	(428.297)
Pasivos estimados AG 2024 y AG 2023	215.389
Beneficios educativos	477.806
Licencias <i>software</i>	81.175
Gastos limitados al 15%	-
Diferencia de cambio	(1.453.100)
Varios	<u>6.426.000</u>
Total Ajustes Fiscales	<u>\$ 7.126.627</u>

**Al 30 de
septiembre de 2025**

Base Impuesto de Renta / Renta Líquida	\$ 132.805.202
Compensación de pérdidas	(118.000.000)
Renta líquida fiscal	14.805.202
Impuesto de renta 35%	(5.181.821)
Sobretasa 5%	(740.260)
Descuentos Tributarios	176.532
Ajuste saldo inicial base del impuesto diferido	2.079.718
Gasto por compensación de pérdidas tributarias	(47.200.000)
Ajuste relacionado con el impuesto a la renta corriente del año anterior	1.628.707
 Total Gasto Impuesto de Renta	 <u>\$ (49.237.124)</u>
 Tasa Efectiva de Impuesto 2025 (%)	 <u>(39,18%)</u>

El Banco reconoce impuesto diferido sobre la pérdida fiscal teniendo en cuenta que ésta se puede compensar con las utilidades generadas en los próximos doce (12) años siguientes, conforme a lo enunciado en el artículo 147 del Estatuto Tributario.

**Al 30 de
septiembre de 2024**

Pérdida antes del impuesto sobre la renta	\$ (95.816.581)
Ajustes fiscales	
Activos fijos	(444.398)
Banca seguros	166.260
Contratos <i>Forward</i>	967.004
Contratos <i>Swaps</i>	299.188
Contratos <i>next day</i>	41.792
Desmantelamiento	30.137
Impuestos – GMF	5.923.508
Impuestos asumidos	610.169
Plan de fidelización	(6.132.281)
Provisión otras CXC – Contracargos	(1.006.807)
Provisiones – Bonificaciones	(57.844)
Provisiones – Empleados	(794.828)
Proyectos en producción	1.104.887
Títulos de tesorería – TES	21.211
Gastos asumidos decisión comercial	7.421.776
Indemnizaciones	(3.460.927)
Beneficios educativos	534.608
Licencias <i>software</i>	(29.502)
Gastos limitados al 15%	1.187.271
Diferencia en cambio	6.913.102
Varios	<u>1.458.769</u>
 Total Ajustes Fiscales	 <u>\$ 14.753.095</u>
 Base Impuesto de Renta / Renta Líquida	 \$ (81.063.486)
Impuesto de renta 35%	-
Sobretasa 5%	-

**Al 30 de
septiembre de 2024**

Impuesto diferido pérdida fiscal	\$ 32.425.394
Impuesto diferido otros conceptos	1.594.988
Descuentos tributarios	<u>1.067.844</u>
 Total ingresos por Impuesto de Renta	 <u>\$ 35.088.226</u>
 Tasa Efectiva de Impuesto 2024 (%)	 <u>(36,62%)</u>

35. PARTES RELACIONADAS Y PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

Tal como se indicó en la Nota 1, se ha configurado una situación de control con Inversiones Falabella de Colombia S.A., domiciliada en Bogotá, y con Falabella S.A., domiciliada en Chile quien ejerce situación de control sobre Inversiones Falabella de Colombia S.A., Tever Corporation S.A., Inversora Falken S.A. e Inverfal S.A. Por lo tanto, Falabella S.A. (Matriz) ejerce control último sobre el Banco a través de Inversiones Falabella de Colombia S.A.

En Colombia, existen otras compañías vinculadas o relacionadas con Falabella S.A. (Sodimac Colombia SA., Falabella de Colombia S.A., Agencias de Seguros Falabella, ABC de Servicios S.A.S), con las cuales el Banco realiza operaciones económicas producto de alianzas comerciales, propias del modelo de negocio de *Retail* Financiero, del cual forma parte el Banco, de igual manera se registran operaciones con entidades relacionadas del exterior, quienes le prestan al Banco servicios de procesamiento de datos, de soporte a las plataformas tecnológicas y de planeación estratégica.

En las notas 16 y 22 se revela el detalle de los saldos por cobrar y por pagar a 30 de septiembre de 2025 con las entidades relacionadas.

Se consideran vinculadas las entidades que tienen la habilidad de controlar directa o indirectamente a otra, a través de uno o más intermediarios, o de ejercer influencia significativa sobre las decisiones financieras y operativas o cuando otra entidad controla ambas partes. De acuerdo con lo anterior, a continuación, se presentan las partes que Banco Falabella S.A. considera vinculadas:

- a) Entidades con influencia significativa sobre Banco Falabella S.A.
 - Inversiones Falabella de Colombia S.A.
 - Organización Corona S.A.
- b) Administradores del Banco, entendidos como gerentes de primera línea, y miembros de Junta Directiva, así como sus familiares cercanos (cónyuge, hijos y dependientes).

A continuación, se detallan las transacciones con corte al 30 de septiembre de 2025 con entidades relacionadas.

Nacionales:

Concepto	ABC de Servicios S.A.S.	Falabella de Colombia	Agencia de Seguros Falabella	Falabella.C OM S.A.S.	Digital Payments S.A.S.	Falabella Servicios S.A.S.	Inversiones Falabella Colombia	Mall Plaza el Castillo
Arriendos y gastos comunes	\$ -	\$ (800.703)	\$ 470.914	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (962.118)
Comisiones por Recaudaciones	-	(11.887.732)	-	(4.134.711)	-	-	-	-
Ingreso por Comisiones	-	-	1.525.638	-	-	-	-	-
Gastos de Admon y Ventas	(4.314.182)	(159.720)	692.754	-	-	(369.987)	(329.983)	-
Otras operaciones	(1.927.479)	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones Financieras	(9.838)	(105.692)	(1.509.330)	-	(52.848)	(26.521)	(9.459.836)	-
Otros ingresos ordinarios	7.105.500	498.170	59.835	-	63.819	-	-	-
Publicidad	-	(1.533.260)	-	-	-	-	-	-
Servicios Básicos Energía y Agua	-	(195.482)	9.170	-	-	-	-	(39.984)
Total transacciones	<u>\$ 854.001</u>	<u>\$ (14.184.419)</u>	<u>\$ 1.248.981</u>	<u>\$ (4.134.711)</u>	<u>\$ 10.971</u>	<u>\$ (396.508)</u>	<u>\$ (9.789.819)</u>	<u>\$ (1.002.102)</u>

Exterior:

Concepto	Falabella S.A.	Falabella Servicios Profesionales de SPA.	Falabella Tecnología Corporativa SPA.	Servicios Falabella SPA.
Asesoría y Consultoría Auditoria	\$ 43.471	\$ -	\$ -	\$ (550.484)
Operaciones Financieras	(10.521.346)	-	-	-
Honorarios Corporativos	-	(2.975.241)	-	(416.304)
Servicios Cloud	-	(2.103.072)	-	-
Mailing Distribución	-	-	(62.660)	-
Mantenición de Software	-	(37.388.217)	(12.148.537)	-
Servicios Activables de Proyectos	-	(4.912.372)	-	-
Servicios Tecnológicos / Soporte y Mantenimiento	-	-	(7.843.221)	-
Total transacciones	<u>\$ (10.477.875)</u>	<u>\$ (47.378.902)</u>	<u>\$ (20.054.418)</u>	<u>\$ (966.788)</u>

A continuación, se detallan las transacciones con corte al 31 de diciembre de 2024 con entidades relacionadas:

Nacionales:

Concepto	ABC de Servicios S.A.S.	Falabella de Colombia	Agencia de Seguros Falabella	Falabella.C OM S.A.S.	Digital Payments S.A.S.	Falabella Servicios S.A.S.	Inversiones Falabella Colombia	Mall Plaza el Castillo
Arriendos y gastos comunes	\$ -	\$ (1.014.827)	\$ 830.824	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1.036.545)

Concepto	ABC de Servicios S.A.S.	Falabella de Colombia	Agencia de Seguros Falabella	Falabella.C OM S.A.S.	Digital Payments S.A.S.	Falabella Servicios S.A.S.	Inversiones Falabella Colombia	Mall Plaza el Castillo
Comisiones por Recaudaciones	-	(18.865.573)	-	(4.000.000)	-	-	-	-
Ingreso por Comisiones	-	-	3.034.875	-	-	-	-	-
Gastos de Admon y Ventas	(7.407.034)	(166.339)	547.663	-	-	(278.303)	(401.474)	-
Otras operaciones	(2.340.125)	-	-	(19.225)	-	-	-	-
Operaciones Financieras	(346.176)	(590.177)	(2.898.756)	-	(330.436)	(47.242)	(1.385.617)	-
Otros ingresos ordinarios	14.000.005	904.847	-	-	73.582	-	-	-
Publicidad	-	(2.268.668)	-	(25.000)	-	-	-	-
Servicios Básicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Energía y Agua	-	(231.278)	10.720	-	-	-	-	(67.189)
Total transacciones	<u>\$ 3.906.670</u>	<u>\$ (22.232.015)</u>	<u>\$ 1.525.326</u>	<u>\$ (4.044.225)</u>	<u>\$ (256.854)</u>	<u>\$ (325.545)</u>	<u>\$ (1.787.091)</u>	<u>\$ (1.103.734)</u>

Exterior:

Concepto	Falabella S.A.	Falabella Servicios Profesionales de SPA	Falabella Tecnología Corporativa SPA	Servicios Falabella SPA
Asesoría y Consultoría Auditoria	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (703.736)
Operaciones Financieras	(15.067.986)	-	-	-
Honorarios Corporativos	-	(3.537.713)	-	(369.875)
Mailing Distribución	-	-	(165.843)	-
Mantenición de Software	-	(51.474.678)	(18.729.697)	-
Servicios Activables de Proyectos	-	(1.738.420)	-	-
Servicios Tecnológicos / Soporte y Mantenimiento	-	-	(9.322.551)	-
Total transacciones	<u>\$ (15.067.986)</u>	<u>\$ (56.750.811)</u>	<u>\$ (28.218.091)</u>	<u>\$ (1.073.611)</u>

Transacciones con Partes Vinculadas - A continuación, se detalla transacciones con partes vinculadas a 30 de septiembre de 2025:

	Controladora	Accionistas Directos	Otros	Personal Clave
Activos				
Cartera de créditos	\$ -	\$ 41.533	\$ -	\$ 119.705
Cuentas por cobrar	<u>42.446</u>	<u>-</u>	<u>7.364.057</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 42.446</u>	<u>\$ 41.533</u>	<u>\$ 7.364.057</u>	<u>\$ 119.705</u>
Pasivos				
Depósitos	\$ -	\$ 39.167.947	\$ 92.091.862	\$ 5.005.701
Cuentas por pagar	<u>124.586.485</u>	<u>70.022.987</u>	<u>18.229.439</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 124.586.485</u>	<u>\$ 109.190.934</u>	<u>\$ 110.321.301</u>	<u>\$ 5.005.701</u>

	Controladora	Accionistas Directos	Otros	Personal Clave
Ingresos				
Ingreso por Intereses	\$ -	\$ 1.144	\$ -	\$ 4.534
Comisiones	-	106	-	465
Otros Ingresos	-	-	1.492.176	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.250</u>	<u>\$ 1.492.176</u>	<u>\$ 4.999</u>
Egresos				
Egreso por Intereses	\$ -	\$ 32.402	\$ 2.021.703	\$ 112.467
Remuneraciones	-	-	-	2.486.000
Otros Egresos	-	3.491.840	32.050.741	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3.524.242</u>	<u>\$ 34.072.444</u>	<u>\$ 2.598.467</u>

A continuación, se detalla transacciones con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2024:

	Controladora	Accionistas Directos	Otros	Personal Clave
Activos				
Cartera de créditos	\$ -	\$ 58.781	\$ -	\$ 227.642
Cuentas por cobrar	-	-	9.846.526	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58.781</u>	<u>\$ 9.846.526</u>	<u>\$ 227.642</u>
Pasivos				
Depósitos	\$ -	\$ 150.069.932	\$ 181.033.839	\$ 5.389.557
Cuentas por pagar	137.859.060	68.422.007	22.303.842	-
	<u>\$ 137.859.060</u>	<u>\$ 218.491.939</u>	<u>\$ 203.337.681</u>	<u>\$ 5.389.557</u>
Ingresos				
Ingreso por Intereses	\$ -	\$ 7.051	\$ -	\$ 23.811
Comisiones	-	1.109	-	803
Otros Ingresos	-	-	19.658.567	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8.160</u>	<u>\$ 19.658.567</u>	<u>\$ 24.614</u>
Egresos				
Egreso por Intereses	\$ -	\$ 1.015.170	\$ 3.844.110	\$ 247.513
Remuneraciones	-	-	-	12.260.556
Otros Egresos	-	1.787.091	149.582.799	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2.802.261</u>	<u>\$ 153.426.909</u>	<u>\$ 12.508.069</u>

36. NEGOCIO EN MARCHA

Durante el 2025 la rentabilidad del negocio continúa presentando una importante recuperación frente a los impactos negativos del 2023 y 2024. En medio de un contexto macroeconómico que continúa siendo complejo, el Banco ha registrado resultados positivos sentando las bases para mantener un

negocio más resiliente y rentable a futuro. Lo anterior, ha sido generado por una mayor diversificación de sus ingresos, una gestión adecuada del riesgo de crédito e incremento en el fondeo de persona natural.

También, es importante destacar que el Banco Falabella ha dado continuidad a su estrategia orientada a ser un banco digital con presencia física a través del fortalecimiento de los procesos digitales para así brindarle a sus clientes soluciones financieras ágiles y convenientes. Por otro lado, ha consolidado alianzas estratégicas permitiendo fortalecer la presencia del Banco en las categorías esenciales de los clientes y avanzar en la meta de principalidad, lo cual, se refleja en el número de clientes activos y las ventas generadas con sus medios de pago.

Del mismo modo, su estrategia de digitalización y su objetivo de mejorar la experiencia de los clientes le ha permitido alcanzar niveles favorables de clientes 100% digitales llegando a un 52% en septiembre de 2025, el total de atenciones digitales de 94,96% y un NPS (*Net Promoter Score*) de atención digital de 73,48%.

Adicionalmente, en las últimas estadísticas reveladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (corte a julio de 2025), se evidencia que la estrategia del Banco Falabella le permite posicionarse como la tercera entidad con mayor número de tarjetas de crédito activas del sector (1.774.433 tarjetas activas). Al corte de septiembre 2025, los indicadores de liquidez (IRL 328,9%) y solvencia (16,49%) se encuentran por encima de los niveles de apetito del Banco, así como de los niveles normativos, manteniendo la operación del Banco sin alertas que alteren su funcionamiento en el futuro.

En este retador contexto macroeconómico, los productos, la experiencia y la propuesta de valor han sido bien recibidos en el mercado colombiano, por lo que la Administración considera que el Banco se encuentra posicionado para seguir compitiendo de forma exitosa y demostrando su capacidad de continuar como un negocio en marcha, ejecutando su estrategia buscando entregarles a los clientes soluciones financieras digitales que se encuentren en línea con el propósito de Simplificar y Disfrutar Más la Vida.

37. INFORMACIÓN DE INTERÉS

El pasado 9 de junio de 2025, Organización Corona S.A. comunicó a Falabella S.A. (Casa Matriz) el ejercicio de su derecho de venta de la totalidad de las acciones en el Banco Falabella S.A., por un 31,120147% así como de otras participaciones minoritarias en otras entidades del Grupo; esto, conforme a lo establecido en los acuerdos de accionistas vigentes entre Falabella y Organización Corona. El precio de venta se establecerá de acuerdo con el mecanismo de determinación para el mismo, ya previsto en cada uno de los acuerdos de accionistas señalados. Una vez determinado el precio de cada una de las participaciones minoritarias, Falabella dispondrá de un plazo de hasta 240 días para que un tercero compre una o más de ellas o, en su defecto, comprarlas todas para sí de manera directa o indirecta.

38. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se presentaron otros hechos relevantes después del cierre de los estados financieros intermedios condensados que puedan afectar de manera significativa la situación financiera del Banco reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2025.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Intermedios Condensados del Banco Falabella S.A. para el período terminado a 30 de septiembre de 2025, fueron presentados por el Representante Legal del Banco y aprobados por su Junta Directiva en la sesión del día 23 de octubre de 2025, tal y como consta en la respectiva acta No. 272 de esa misma fecha.

BANCO FALABELLA S.A.

Certificación de los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros del Banco finalizados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 y por los períodos de tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, los cuales, se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

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

Los Estados Financieros del Banco Falabella S.A., para el período terminado a 30 de septiembre de 2025, fueron presentados por el Representante Legal del Banco y aprobados por su Junta Directiva en la sesión del día 23 de octubre de 2025, tal y como consta en la respectiva acta No. 272 de esa misma fecha.



CARLOS AMAYA GÓMEZ
Representante Legal
Categoría A



JHON ALEXIS RÁTIVA AVILA
Contador Público
Tarjeta Profesional 141989-T