



**CITITRUST COLOMBIA S.A.
SOCIEDAD FIDUCIARIA**

**CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD
FIDUCIARIA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS**

Al 30 de septiembre de 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)



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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2024 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- el estado intermedio condensado del resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 2024 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Yesika Paola Márquez Salamanca
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2024



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

Señores Accionistas
Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2024 de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- el estado del resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria al 30 de septiembre de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Yesika Paola Márquez Salamanca
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
T.P. 152503-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2024

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
EFFECTIVO	6	\$ 133,253,637	81,601,449
CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	14,655,964	13,378,469
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Equipo de uso propio		330,600	451,146
Propiedades por derecho de uso		1,207,266	1,003,067
Total activos tangibles, neto		1,537,866	1,454,213
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		1,552,391	690,108
ACTIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Diferido	9	985,721	454,661
		985,721	454,661
OTROS ACTIVOS		47,348	—
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		544,276	362,959
TOTAL ACTIVOS		\$ 152,577,203	97,941,859

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
PASIVOS			
CUENTAS POR PAGAR	8	\$ 40,513,006	13,965,705
BENEFICIOS A EMPLEADOS		2,981,637	3,239,421
PASIVO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETO Corriente, Neto	9	748,659	878,511
PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS		1,248,455	1,060,562
OTROS PASIVOS		1,766,605	1,978,317
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		435,693	235,924
Total Pasivos		47,694,055	21,358,440
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		6,800,000	6,800,000
Reservas	10	70,545,889	33,665,235
Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF		(8,088)	(8,088)
Ganancias no realizadas ORI		5,466	5,466
Pérdidas de ejercicios anteriores		(759,848)	(759,848)
Utilidad del periodo		28,299,729	36,880,654
Total patrimonio		104,883,148	76,583,419
Total pasivo y patrimonio		\$ 152,577,203	97,941,859

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P.139326-T

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 152503-T

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fiduciaria.

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DEL RESULTADO INTEGRAL
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos de nueve y tres meses			
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por comisiones		\$ 78,507,362	79,655,115	26,195,484	25,522,230
Gastos por comisiones y honorarios		14,079,939	12,087,451	4,976,830	4,650,711
Ingreso neto por comisiones y honorarios	12	64,427,423	67,567,664	21,218,654	20,871,519
INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES					
Ingresos financieros operaciones de depósitos a la vista		1,481,889	1,584,620	541,539	554,453
Gasto financiero por intereses		104,149	123,141	56,083	35,522
Ingreso neto por intereses		1,377,740	1,461,479	485,456	518,931
OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS					
Otros ingresos	13.1	1,080,628	672,008	(190,591)	77,720
Otros egresos	13.2	19,484,327	20,417,396	7,013,731	6,058,850
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		47,401,464	49,283,755	14,499,788	15,409,320
Gasto de Impuesto sobre la renta	9	19,101,735	19,868,135	5,978,533	6,182,475
Utilidad del periodo		\$ 28,299,729	29,415,620	8,521,255	9,226,845

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P.139326-T

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 152503-T

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fiduciaria.

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023	Notas	Capital Suscrito y Pagado	Reservas Legales	Reservas Ocasionales	Total Reservas	Ajustes en la adopción por primera vez de las NCIF	Ganancias no realizadas ORI	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidad del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	5,937	(759,848)	45,064,637	84,767,873
Apropiación de reservas		—	—	45,064,637	45,064,637	—	—	—	(45,064,637)	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	29,415,620	29,415,620
Saldo al 30 de septiembre de 2023		\$ 6,800,000	33,665,235	45,064,637	78,729,872	(8,088)	5,937	(759,848)	29,415,620	114,183,493
Saldo al 31 de diciembre de 2023		\$ 6,800,000	33,665,235	—	33,665,235	(8,088)	5,466	(759,848)	36,880,654	76,583,419
Apropiación de reservas	10	—	—	36,880,654	36,880,654	—	—	—	(36,880,654)	—
Utilidad del periodo		—	—	—	—	—	—	—	28,299,729	28,299,729
Saldo al 30 de septiembre de 2024		\$ 6,800,000	33,665,235	36,880,654	70,545,889	(8,088)	5,466	(759,848)	28,299,729	104,883,148

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P.139326-T

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 152503-T
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fiduciaria.

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	Por los periodos	
		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 28,299,729	29,415,620
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cuentas por cobrar	13.2	118,660	319,755
Gasto beneficios a empleados		2,763,109	2,249,375
Otros Gastos por intereses		5,425	10,420
Depreciación de la propiedad por derechos de uso	13.2	278,600	250,767
Depreciación equipo	13.2	134,827	110,764
Amortizaciones activos intangibles	13.2	163,374	113,575
Gasto Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		98,725	112,721
Diferencia en cambio, neto no realizada		399,192	(2,347,664)
Recuperación deterioro cuentas por cobrar	13.1	(202,630)	(113,769)
Gasto por impuesto de renta	9	19,101,735	19,868,135
Recuperación Otros		(57,495)	—
Total ajustes		22,803,522	20,574,079
Cuentas por cobrar		(1,618,890)	900,459
Otros activos		(47,348)	(14,247)
Otros activos no financieros		(181,317)	(502,038)
Cuentas por pagar		26,547,301	17,717,563
Beneficios a los empleados		(3,026,318)	(2,507,958)
Impuesto diferido, neto		(531,060)	(357,623)
Impuesto corriente		487,657	243,569
Impuesto de renta pagado		(19,719,244)	(28,716,179)
Pago de Intereses sobre los pasivos por arrendamientos		(98,725)	(112,721)
Otros pasivos		(211,712)	43,776
Otros pasivos no financieros		199,769	(645,319)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		52,903,364	36,038,981
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones activos tangibles		(17,618)	(159,574)
Retiros activos tangibles		3,337	—
Adiciones activos intangibles		(1,025,657)	(126,191)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1,039,938)	(285,765)
Flujo de efectivo en las actividades de financiación:			
Pago de capital sobre los pasivos por arrendamientos		(237,411)	(204,505)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(237,411)	(204,505)
Aumento neto en efectivo		51,626,015	35,548,711
Efectivo al comienzo del periodo	6	81,601,449	84,344,827
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo		26,173	(200,592)
Efectivo al final del periodo	6	\$ 133,253,637	119,692,946

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



GUSTAVO CAMINO IBAÑEZ
Representante Legal (*)



EMILIO ALBERTO SÁNCHEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P.139326-T

YESIKA PAOLA MÁRQUEZ SALAMANCA
Revisor Fiscal de Cititrust Colombia S.A.
T.P. 152503-T

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fiduciaria.

CITITRUST COLOMBIA S.A. SOCIEDAD FIDUCIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos, a menos que se indique lo contrario)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Cititrust Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria, (en adelante la Fiduciaria), de carácter privado, se constituyó mediante escritura pública No. 2600 del 23 de septiembre de 1991 de la Notaría 12 de Bogotá, D.C., con domicilio principal en Colombia en la ciudad de Bogotá D.C. ubicada en la Carrera 9 No. 99-02; la duración establecida en los estatutos es de noventa y nueve (99) años, pero la Asamblea de Accionistas podrá decretar su disolución anticipada o podrá prorrogar el término de su duración.

Mediante documento privado inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá, se declara que se configuró Situación de Control y Grupo Empresarial desde el 28 de diciembre de 2010 en virtud de la cual la sociedad Citibank N.A. informa que ejerce control a través de su subordinada Citibank Overseas Investment Corporation (sociedad extranjera) sobre la sociedad Citibank Colombia S.A. por medio de las cuales controla de manera indirecta a las sociedades Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria y Colrepfin Ltda.

El objeto social de la Fiduciaria es la realización de todas las actividades Fiduciarias autorizadas o que se autoricen en el futuro a las sociedades Fiduciarias, dentro de las restricciones legales, reglamentarias y estatutarias.

Las Reformas Estatutarias más representativas son:

- Mediante escritura pública No. 768 del 27 de marzo de 1992 de la Notaría 12 de Bogotá, se reformó el artículo 1 de los estatutos de la Fiduciaria y se cambió el nombre de Sociedad Fiduciaria Internacional S.A. por el de Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.
- Mediante escritura pública No. 1822 del 28 de mayo de 1999 protocolizada en la Notaría 12 de Bogotá D.C., la Fiduciaria incrementó el capital autorizado a \$8.000 equivalente a 1.000 acciones de valor nominal \$8.000 (en pesos) cada una.
- Mediante escritura pública No. 871 del 31 de marzo de 2001 de la Notaría 12 de Bogotá, se reformó el artículo 2 de los estatutos de la Fiduciaria y se estableció que el Fondo de Reserva debe ascender por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito y una vez llegado a este monto no será necesario llevar a esta cuenta el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas.
- Mediante escritura pública No. 8034 del 16 de diciembre de 2002 se reforman los artículos décimo y vigésimo séptimo de los estatutos sociales de la Fiduciaria, eliminando la excepción al derecho de preferencia para miembros de Junta Directiva y la opción de que los mismos sean poseedores de separar acciones de la Fiduciaria.
- Mediante escritura pública 2287 del 13 de julio de 2016 de la notaría 44, se protocolizó la reforma integral de estatutos sociales aprobada en la asamblea de accionistas del 31 de marzo de 2016.
- Mediante escritura pública 1757 del ocho (8) de junio de 2017 de la notaría 44, se protocolizó la reforma de los artículos 11 (utilidades), 29 (reuniones), 34 (representación legal limitada), 35 (reemplazo de un representante legal) de los estatutos sociales.

La matriz de Cititrust Colombia S.A. es Citibank Colombia S.A., quien ostenta el 82,35% del capital de la Sociedad Fiduciaria.

Mediante Resolución número 1897 del 21 de octubre de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la actividad de custodia de valores a Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Fiduciaria operaba con cincuenta y dos (52) y cincuenta y cuatro (54) empleados, respectivamente.

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

2.1 MARCO TÉCNICO

La información financiera intermedia condensada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) Información Financiera Intermedia, contenidas en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board ® IASB, por sus siglas en inglés).

De acuerdo con lo establecido en la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados son elaborados con la intención de poner al día el último informe de estados financieros anuales, haciendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridas durante el periodo intermedio que se reporta, sin duplicar información previamente publicada en el informe anual; por lo tanto, estos estados financieros intermedios condensados y estas notas intermedias deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros y notas anuales presentadas con corte al 31 de diciembre de 2023.

Para dar cumplimiento a la NIC 34, y en beneficio de la oportunidad y del costo de la información, Cititrust Colombia S.A., ha decidido preparar y publicar información financiera intermedia condensada que incluye estados financieros intermedios condensados y notas explicativas seleccionadas.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados son los mismos aplicados por la Fiduciaria en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2023.

2.2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Estos estados financieros intermedios condensados han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico a excepción de las siguientes partidas:

Partida	Base de Medición
Pasivos por acuerdos de pago basados en acciones fijados en efectivo	Valor Razonable
Pasivos por beneficios definidos	Valor presente de la obligación

- **Costo Histórico:** se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.
- **Valor razonable:** se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Fiduciaria tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

2.3 NEGOCIO EN MARCHA

La gerencia de la Fiduciaria prepara los estados financieros intermedios condensados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus

intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Fiduciaria.

A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Fiduciaria no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante al menos los siguientes 12 meses.

NOTA 3 - ESTACIONALIDAD O CARÁCTER CÍCLICO DE LAS TRANSACCIONES DEL PERIODO

Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, no está sujeta a estacionalidad de producto ni a un carácter cíclico, sus transacciones se han desarrollado de manera homogénea a lo largo del año 2024.

NOTA 4 - PARTIDAS INUSUALES

Durante el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2024, no se presenta partidas inusuales por naturaleza, importe o incidencia.

NOTA 5 - DIVIDENDOS PAGADOS

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del periodo contable inmediatamente anterior.

Al 30 de septiembre del año 2024 Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria no ha distribuido dividendos a sus accionistas.

NOTA 6 - EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Moneda legal		
Banco de la República	\$ 12,922	40,610
Citibank Colombia S.A. (1)	132,797,409	81,116,309
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	150,703	150,503
Total Moneda Legal	\$ 132,961,034	81,307,422
Moneda extranjera reexpresada a moneda legal		
Corresponsales moneda extranjera	292,603	294,027
Total Moneda extranjera reexpresada a moneda legal	292,603	294,027
Total Efectivo	\$ 133,253,637	81,601,449

(1) El incremento del efectivo depositado en Citibank Colombia S.A. obedece principalmente a la retención sobre utilidades y recaudo de cartera de clientes por concepto de comisiones fiduciarias.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días y no existen restricciones sobre el efectivo.

Calidad Crediticia		30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Grado de inversión	\$	133,253,637	81,601,449

La Fiduciaria no ha realizado durante los ejercicios 2024 y 2023 operaciones de inversión y/o financiación que no hayan supuesto el uso de efectivo.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es el detalle las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Cuentas por cobrar		30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones (1)	\$	14,275,358	13,196,652
Intereses por cobrar a partes relacionadas		190,173	140,560
Deudores		149,396	133,987
Préstamos de empleados		86,199	41,474
Anticipo a proveedores		38,808	33,736
Subtotal cuentas por cobrar		14,739,934	13,546,409
Menos Deterioro (2)		(83,970)	(167,940)
Total Cuentas por cobrar	\$	14,655,964	13,378,469

(1) La variación en las cuentas por cobrar de comisiones en \$1,078,706 corresponde principalmente a la cartera del negocio DCC por la rotación de cartera por comisiones de la Fiduciaria que es en promedio de 60 días.

(2) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar:

		Al 31 de diciembre de 2023	Constitución	Recuperaciones	Al 30 de septiembre de 2024
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	167,940	118,660	(202,630)	83,970
		Al 31 de diciembre de 2022	Constitución	Recuperaciones	Al 31 de diciembre de 2023
Deterioro - Modelo de Pérdida esperada	\$	17,127	451,287	(300,474)	167,940

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las cuentas por cobrar son corrientes.

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

El siguientes es el detalle de las cuentas por pagar, clasificados como pasivo corriente al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

		—	
		30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Retención en la fuente (1)	\$	38,584,961	11,803,557
Aportes laborales		46,175	—
Diversas		414,512	219,344
Otras cuentas por pagar		1,467,358	1,942,804
Total	\$	40,513,006	13,965,705

Los pasivos tales como cuentas por pagar con vencimiento inferior a 12 meses se medirán por el importe inicialmente reconocido.

(1) El incremento en el valor de retención en la fuente por pagar, corresponde principalmente a la retención practicada a los clientes en operaciones de renta fija y pago de cupones realizados durante el mes de septiembre de 2024, las cuales son declaradas y pagadas en el siguiente mes.

NOTA 9 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconoce, en cada uno de los periodos intermedios, sobre la base de la mejor estimación de la tasa impositiva que se espera para el periodo contable anual.

La tasa tributaria efectiva de la Fiduciaria respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 fue de 40.30% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 fue del 40.31%). La disminución de 0.01 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se considera como una variación no significativa.

NOTA 10 - PATRIMONIO

RESERVAS

A continuación, se presenta la composición de las reservas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva		
Reserva legal - Apropriación de utilidades líquidas	\$ 33,665,235	33,665,235
Otras – Reservas Ocasionales (1)	36,880,654	—
Total Reservas	\$ 70,545,889	33,665,235

(1) El aumento de las reservas ocasionales se debe a la apropiación de las utilidades del ejercicio del año 2023 por \$36.880.654 aprobadas por la Asamblea General de Accionistas celebrada el día 22 de marzo de 2024 (Acta N° 74).

NOTA 11 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a la política contable de la Fiduciaria una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para la Fiduciaria son las siguientes:

- a) Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de la Fiduciaria. El accionista mayoritario de la Fiduciaria es Citibank con el 82.3518%.
- b) Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la política contable de la Fiduciaria.
- c) Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la Fiduciaria que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.
- d) Compañías vinculadas: corresponde a las compañías del Grupo de Citibank a nivel internacional, cuya matriz es Citibank N.A. domiciliado en Estados Unidos. A continuación, se relaciona las entidades con las cuales Cititrust Colombia mantuvo transacciones económicas al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

Entidades vinculadas

Citi Canada Technology Services ULC	Citibank N.A. United Kingdom
Citibank Europe plc	Citibank-Colombia S.A.
Citibank Europe plc Hungary	Citigroup Global Markets Inc.
Citibank Europe plc Luxembourg	Citigroup Global Markets Limited
Citibank Europe plc Poland	Citigroup Inc.
Citibank N.A.	Citigroup Technology Inc.
Citibank N.A. Argentina	Citi Canada Technology Services ULC
Citibank N.A. Hong Kong	Citi Business Services Costa Rica SRL
Citibank N.A. Ireland	Banco Nacional de Mexico S.A. integrante del
Citibank N.A. Regional Operating Headquarters	Citibank N.A. Singapore

11.1 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

A continuación, se detallan los rubros de los estados financieros que incluyen saldos o transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 195,210	6,161,337	6,356,547
Intereses depósitos	1,476,919	3,400	1,480,319
Otros (1)	66,566	—	66,566
Total Ingresos	\$ 1,738,695	6,164,737	7,903,432
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 1,303,443	4,434,309	5,737,752
Intereses	98,725	—	98,725
Arrendamientos	278,600	—	278,600
Total Gastos	\$ 1,680,768	4,434,309	6,115,077

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 65,070	2,073,197	2,138,267
Intereses depósitos	540,309	1,213	541,522
Total Ingresos	\$ 605,379	2,074,410	2,679,789
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 434,477	1,686,647	2,121,124
Intereses	54,691	—	54,691
Arrendamientos	112,984	—	112,984
Total Gastos	\$ 602,152	1,686,647	2,288,799

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 195,210	5,698,135	5,893,345
Intereses depósitos	1,580,859	3,659	1,584,518
Total Ingresos	\$ 1,776,069	5,701,794	7,477,863
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 1,303,426	3,178,615	4,482,041
Intereses	112,721	—	112,721
Arrendamientos	\$ 250,767	—	250,767
Total Gastos	1,666,914	3,178,615	4,845,529

	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023		
	Controlante	Vinculadas	Total
Ingresos			
Comisiones- Negocios Fiduciarios	\$ 65,070	1,704,933	1,770,003
Intereses depósitos	553,298	1,118	554,416
Total Ingresos	\$ 618,368	1,706,051	2,324,419
Gastos			
Honorarios y Servicios	\$ 434,473	623,634	1,058,107
Intereses	35,522	—	35,522
Arrendamientos	\$ 83,589	—	83,589
Total Gastos	553,584	623,634	1,177,218

(1) El ingreso de vinculados por \$66,566 corresponde a la recuperación por actualización del contrato de arrendamiento, generada por una disminución en el espacio usado por parte de Cititrust.

Las operaciones celebradas con las compañías vinculadas, se realizaron bajo las condiciones generales vigentes en el mercado para operaciones similares y están debidamente formalizados mediante documentos, de acuerdo con la política corporativa Intra - Citi Service Agreement (ICSA).

Los servicios que presta la Fiduciaria en idénticos términos y condiciones a terceros y, que forman parte de las actividades propias del objeto social, se formalizan a través de contratos marco y, para el caso de bienes y servicios a través de un Intra-Citi Service Agreement (ICSA), al cual se le aplican unas condiciones especiales reguladas por General Terms and Conditions (GTC) y un Country Specific Addendum (CA) y, en algunos casos, por un Additional Document Requirement (ADR).

11.2 OPERACIONES CELEBRADAS CON ADMINISTRADORES

Al 30 de septiembre de 2024 no se tienen préstamos a los administradores de la Fiduciaria y ningún miembro de la Junta Directiva, Representantes Legales u otros funcionarios poseen en la Fiduciaria participación accionaria superior al diez por ciento (10%).

11.3 COMPENSACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA:

La gerencia clave incluye al Presidente y a los Vicepresidentes. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia al 30 de septiembre de 2024 y 2023, está representado en salarios, bonificaciones y prestaciones sociales por \$3,881,009 y \$3,287,636, respectivamente, el incremento corresponde principalmente a bonificaciones y ajuste salarial en 2024.

11.4 PARTICIPACIONES DE LOS DIRECTORES EN EL PLAN PARA ALTOS EJECUTIVOS

Los programas de compensación mantenidos en virtud del plan para altos ejecutivos se describen a continuación:

Programa	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
CAP (1)	\$ 173,549	173,549
Deferred Cash (2)	466,887	262,894
FAS123 (3)	94,058	—
Total	\$ 734,494	436,443

(1) El premio Capital Accumulation Program – CAP consiste en el pago de un beneficio para que los empleados lo rediman en acciones en Casa Matriz Estados Unidos.

(2) El premio denominado Deferred Cash corresponde a un beneficio pagado en efectivo en un 25% cada año.

(3) Programa de compensación para ser asignado a los empleados, ya sea en acciones o en efectivo.

Dichos planes se encuentran sujetos a términos y condiciones relacionadas con tiempos de permanencia en la Fiduciaria y al cumplimiento de metas y objetivos. Estos programas son concedidos generalmente en un porcentaje del 25% por año durante 4 años.

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Ingresos por comisiones				
Comisiones negocios fiduciarios (1)	\$ 78,507,362	79,655,115	26,195,484	25,522,230
Subtotal Ingresos	\$ 78,507,362	79,655,115	26,195,484	25,522,230
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones servicios bancarios (2)	12,518,458	10,589,571	4,463,171	4,157,982
Honorarios otros	1,343,057	1,275,470	448,855	436,597
Honorarios revisoría fiscal y auditoría externa	218,424	222,410	64,804	56,132
Subtotal Gastos comisiones y honorarios	\$ 14,079,939	12,087,451	4,976,830	4,650,711
Total Ingreso neto comisiones y honorarios	\$ 64,427,423	67,567,664	21,218,654	20,871,519

(1) El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones de negocios fiduciarios:

	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Custodia	\$ 75,606,443	75,933,360	25,282,343	24,404,834
Fiducia de garantía	1,367,044	1,816,056	420,105	527,481
Fiducia de administración	1,533,875	1,905,699	493,036	589,915
Total	\$ 78,507,362	79,655,115	26,195,484	25,522,230

La variación de las comisiones de la Fiduciaria pertenecen principalmente al segmento de DCC (Direct Clearing Custody) que representa el 71% de las comisiones.

(2) Incremento en \$ 1,928,887 corresponde principalmente a administración y custodia de valores pagadas a Deceval

NOTA 13 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El siguiente es el detalle de otros ingresos y egresos por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

13.1 OTROS INGRESOS

Otros Ingresos		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Cambios (1)	\$	602,375	354,784	(244,057)	78,153
Recuperaciones deterioro (provisión) (2)		202,630	113,769	3,931	1
Recuperación Riesgo operativo		48,390	541	48,390	—
Diversos		227,233	202,914	1,145	(434)
Total	\$	1,080,628	672,008	(190,591)	77,720

(1) La variación de la cuenta de Diferencia en Cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.

(2) Corresponde a reintegro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo al recaudo de cuentas por cobrar superiores a 90 días.

13.2 OTROS EGRESOS

Otros Egresos		Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de enero al 30 de septiembre del 2023	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2024	Del 01 de julio al 30 de septiembre del 2023
Gastos de personal (1)	\$	8,808,899	8,374,649	2,801,316	2,777,294
Impuestos y tasas		1,962,721	1,581,698	656,065	477,978
Procesamiento electrónico de datos		3,973,786	4,087,046	1,599,228	1,271,150
Mantenimiento y reparaciones		778,864	620,684	325,996	195,164
Amortización Intangibles		163,374	113,575	67,461	37,858
Asistencia técnica aplicaciones tecnológicas		1,179,742	1,512,730	410,108	455,434
Arrendamientos Locales		—	11,463	(3,229)	2,057
Deterioro para cuentas por cobrar (2)		118,660	319,754	30,504	109,092
Otros (3)		1,228,761	544,117	677,124	169,444
Depreciación derechos de uso		278,600	250,767	112,984	83,589
Contribuciones y afiliaciones		323,308	244,113	152,894	83,330
Seguros		74,419	—	24,013	—
Servicios temporales		272,727	133,634	86,902	51,643
Cambios (4)		35,810	2,316,835	2,440	233,800
Transporte		14,740	18,743	5,561	7,288
Indemnizaciones y Demandas		—	9,524	—	7,178
Otros Riesgo operativo		1,669	—	—	—
Gastos de viaje		86,825	149,871	16,196	53,049
Útiles y papelería		172	207	65	69
Gastos por depreciación equipo		134,827	110,764	45,684	37,113
Relaciones públicas		13,423	17,222	2,419	6,320
Publicidad y propaganda		33,000	—	—	—
Total	\$	19,484,327	20,417,396	7,013,731	6,058,850

(1) El Incremento en gastos de personal, corresponde al aumento salarial, aporte a salud y compensaciones en 2024.

(2) La variación en el deterioro se genera por cambios en las pérdidas esperadas originadas en las cuentas por cobrar con terceros.

(3) La variación en otros egresos corresponde principalmente a retención en la fuente asumida de clientes DCC por \$388,936, servicios de custodia del sistema de compensación y liquidación de mercado renta fija prestados por Bolsa de Valores \$155,686 y por gastos canales de datos \$98,171.

(4) La disminución en diferencia en cambio corresponde al efecto de la dinámica del mercado cambiario sobre las cuentas activas en moneda extranjera.

NOTA 14 - CUENTAS DE ORDEN - NEGOCIOS FIDUCIARIOS

En cumplimiento de la Circular Externa 034 del 24 de diciembre de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la sociedad Fiduciaria realiza la revelación sobre la naturaleza y monto de las cuentas de orden mantenidas bajo su custodia al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Naturaleza y característica de los negocios custodiados

- **Direct Custody and Clearing DCC:** este negocio corresponde aquellos en los cuales la sociedad fiduciaria lleva a cabo la actividad de custodia de valores y actúe en calidad de custodios de valores de inversionistas de capitales del exterior de portafolios en Colombia.
- **Fondos de Inversión Colectiva (FICs)** Estos negocios fiduciarios corresponden a la custodia de valores que integran el portafolio en fondos de inversión colectiva.
- **Inversión Directa:** corresponde a los negocios en los cuales la sociedad fiduciaria está autorizada para llevar a cabo la actividad de custodia de valores y actúe en calidad de custodios de valores de inversión de capitales del exterior directa en Colombia.
- **Local:** corresponde a los negocios en los cuales las sociedades fiduciarias autorizadas para el efecto custodien valores que integran los portafolios de otros vehículos de inversión y/o negocios de administración de activos de terceros.
- **Fondos Voluntarios de Pensiones (FVP):** Estos negocios fiduciarios corresponden a la custodia de valores que integran el portafolio en fondos voluntarios de pensiones.

A continuación, se revelan las cifras registradas en cuentas de orden por naturaleza de los negocios al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

(Cifras expresada en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
DIRECT CUSTODY CLEARING DCC	\$ 100,515,299	101,163,953
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA (FICs)	73,204,109	58,584,907
INVERSION DIRECTA	81,554	82,852
LOCAL	54,945,655	51,154,412
FONDO VOLUNTARIOS DE PENSIONES (FVP)	6,891,603	6,179,568
OFF Balance	\$ 235,638,220	217,165,692

El aumento de los activos bajo custodia en 8.5 % se presenta en el segmento de FICs en custodia de valores de renta fija.

NOTA 15 - CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen contingencias.

NOTA 16 - HECHOS SUBSECUENTES

Desde el 30 de septiembre de 2024 y hasta el 14 de noviembre de 2024 fecha de publicación, no existen hechos que impacten los estados financieros que deban ser revelados.

NOTA 17 - APROBACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Estos estados financieros intermedios condensados fueron aprobados por el equipo de Contraloría en cabeza de la Financial Officer Controller para su publicación. Los Estados Financieros han sido revisados, no auditados.